



CaixaBank

Presentación de Resultados 1T 2013

Barcelona, 25 de abril de 2013

Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y la información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, SA ("CaixaBank") como una persona jurídica, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, está obligado, ya sea explícita o implícitamente, a dar fe de que estos contenidos sean exactos, completos o totales, ni a mantenerlos debidamente actualizados, ni para corregirlos en caso de deficiencia, error u omisión que se detecte. Por otra parte, en la reproducción de estos contenidos en cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de este documento, y en el caso de desviación entre una versión y ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información con proyección de resultados futuros. Debe tenerse en cuenta que dichas asunciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas

Los datos que hacen referencia a evoluciones pasadas, cotizaciones históricas o resultados no permiten suponer que en el futuro la evolución, la cotización o los resultados futuros de cualquier periodo se correspondan con los de años anteriores. No se debe considerar esta presentación como una previsión de resultados futuros.

Este documento en ningún momento ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV – Organismo Regulador de las Bolsas Españolas) para su aprobación o escrutinio. En todos los casos su contenido están regulados por la legislación española aplicable en el momento de la escritura, y no está dirigido a cualquier persona o entidad jurídica ubicada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales como se requiere en otras jurisdicciones.

Esta presentación en ningún caso debe interpretarse como un servicio de análisis financiero o de asesoramiento, tampoco tiene como objetivo ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero. En particular, está expresamente señalado aquí que ninguna información contenida en este documento debe ser tomada como una garantía de rendimiento o resultados futuros.

Con esta presentación, CaixaBank no hace ningún asesoramiento o recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación de las acciones de CaixaBank, u otro tipo de valor o inversión. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública disponible, pudiendo haber recibido asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se niega expresamente el permiso a cualquier tipo de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contiene. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, transmisión a terceros, comunicación pública y transformación en cualquier otro medio, con fines comerciales, sin la previa autorización expresa de CaixaBank y/u otros respectivos dueños de la propiedad. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.

En la medida en que se relaciona con los resultados de las inversiones, la información financiera del Grupo CaixaBank del primer trimestre de 2013, ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

Grupo “la Caixa”: Una estrategia de crecimiento sostenible a largo plazo

Plan estratégico 2007 - 2010

“Liderazgo en banca de familias y empresas”

- Internacionalización
- Salida a bolsa

Plan estratégico 2011 - 2014

“Marcar la diferencia”

- Negocio minorista (crecimiento)
- Estructura de costes

Reestructuración Grupo “la Caixa”

- Optimización de capital
- Anticipación a la reestructuración cajas

▪ Banca España: Liderazgo

▪ Banca Internacional: Diversificación

▪ Salida a bolsa: Acceso al mercado

▪ Cuota del 15% en España

▪ Refuerzo de la fortaleza financiera

▪ Generar valor: económico y social

2007

Salida a bolsa



2010/11

Adquisiciones



2011

Salida a bolsa



2012

Adquisiciones



2013

2014



CaixaBank

Primer Trimestre 2013

Hechos destacados del primer trimestre de 2013

- Consolidación de la posición de liderazgo en España tras la incorporación de los clientes procedentes de Banca Cívica y Banco de Valencia

13,8 MM clientes

- Cobertura total de los requerimientos de los RDL 2 y 18/2012 (6.759 MM€ provisiones; 1.528 MM€ de buffer de capital)

100% cubierto

- Mejora de la cobertura de la morosidad

75% cobertura morosidad

- El ratio LTD y la liquidez mejoran

61.325 MM€ liquidez

- Core capital a nivel muy confortable tras la integración de Banco de Valencia y el prepago de las ayudas públicas del FROB recibidas por Banca Cívica (977MM€)

10,6% Core capital

- Capacidad de generar ingresos recurrentes reforzada por las integraciones

1.696 MM€ margen bruto

- Importante gestión de costes: sentando las bases para la mejora de la eficiencia

-5,4% base homogénea recurrente

Un trimestre marcado por la integración tecnológica de Banca Cívica...

BANCA CÍVICA

2012

Ago'12

- Registro de la fusión
- Integración operativa



Oct'12

- Migración CAN



Dic'12

- Migración CajaSol



2013

Mar'13

- Migración Caja Canarias



Abr'13

- Migración Caja Burgos

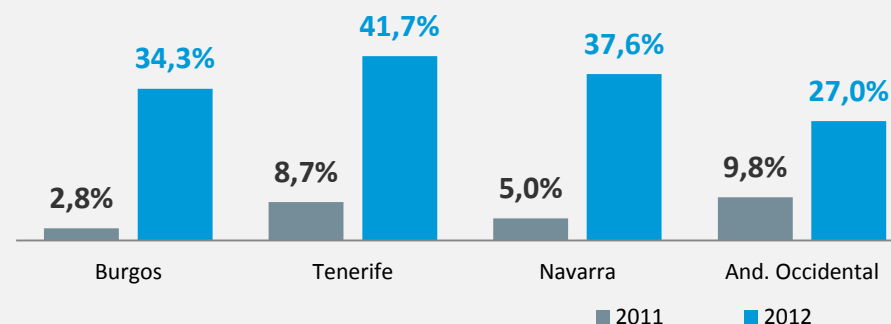


El 13 de abril finalizó la integración tecnológica de todas las franquicias de Banca Cívica

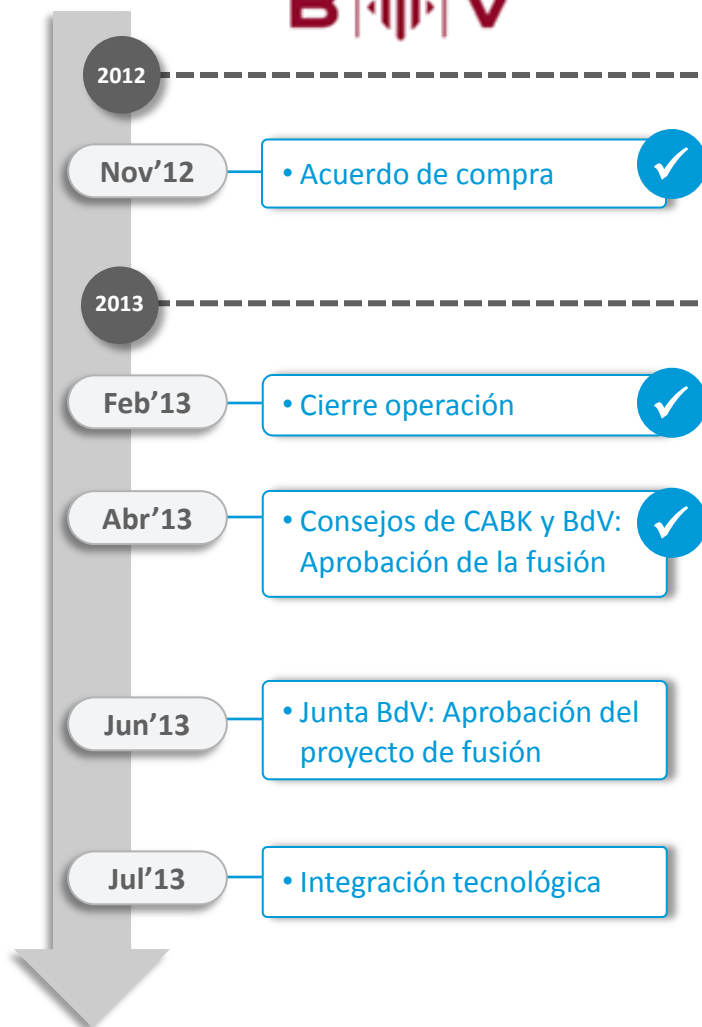
- 9 meses después de la fusión legal
- Más de 4.400 actividades planificadas y ejecutadas

Banca Cívica ha añadido presencia significativa en sus zonas de origen

Cuota de mercado por volumen de negocio



....y el cierre de la operación de Banco de Valencia

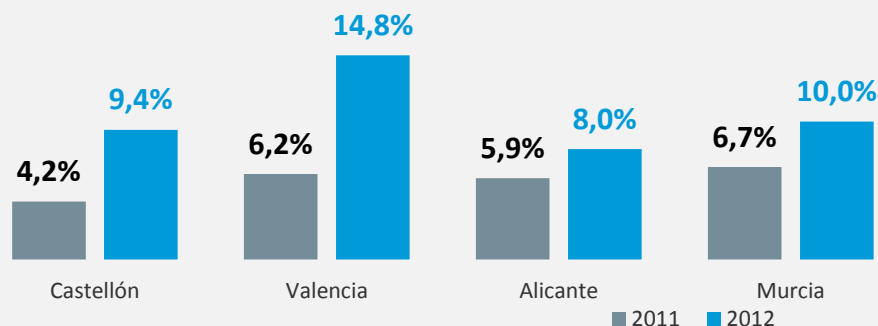


La adquisición de Banco de Valencia se formalizó el 28 de febrero

- Con efectos contables desde 1 de enero
- Integración tecnológica prevista en julio
- Ecuación de canje (pendiente aprobación Junta Accionistas): 1 acción CABK por 479 de BdV
- Bonos subordinados *retail*: compensación pérdidas burden-sharing

Banco de Valencia añade presencia significativa en la Comunidad Valenciana y Murcia

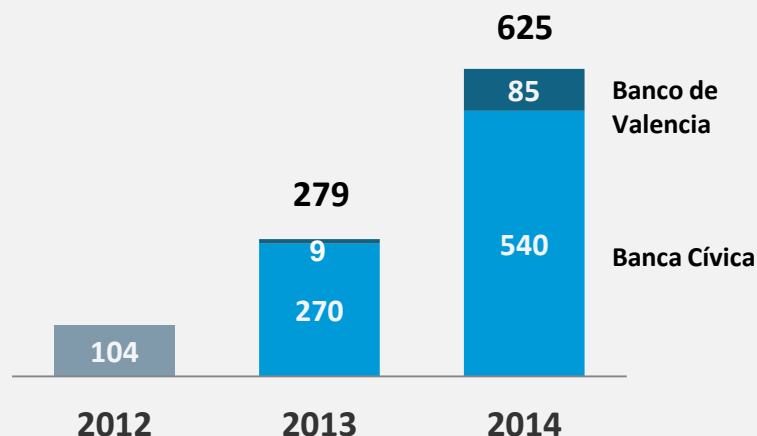
Cuota de mercado por volumen de negocio



El plan de optimización de la estructura del Grupo garantiza la consecución de las sinergias previstas en las integraciones

Evolución de las sinergias de costes previstas

En millones de euros



Firmado el acuerdo laboral (ERE) con la totalidad de la representación sindical

- Ajuste de plantilla de 2.600 empleados mediante bajas y excedencias voluntarias y movilidad geográfica –salidas escalonadas hasta 2014
- Acuerdo en línea con los objetivos tanto de costes de reestructuración como de sinergias esperadas
- Registro de los costes del plan en 1T2013

Costes de reestructuración previstos

En millones de euros

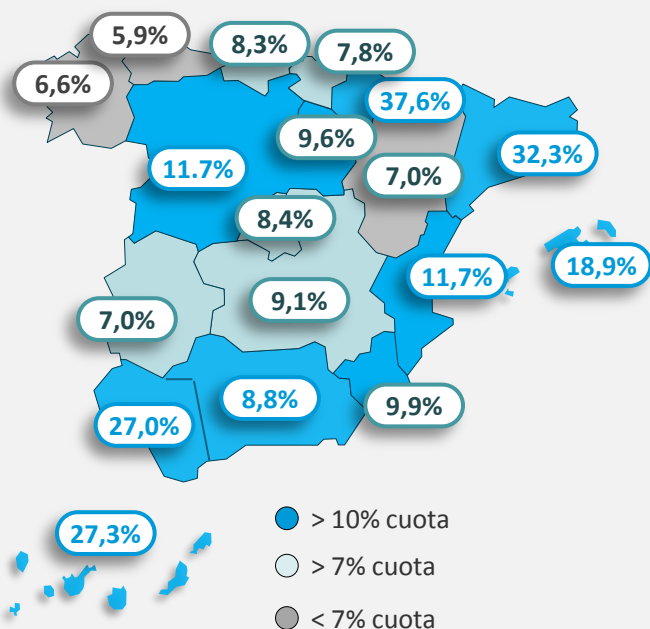
Anunciados	Previstos		Gastos Pendientes
	2012	1t13	
1.825	945	+ 759	~80

Oficinas			Empleados		
2011 PF ²	7.021	-621	38.103	-3.769	
1T 2013	6.400		34.334		
Post-Plan	≈ 5.700	-700	≈ 31.700	-2.600	
-19%			-17%		

Las adquisiciones complementan la presencia geográfica de CaixaBank

Presencia significativa

Cuotas de mercado por volumen de negocio¹
En porcentaje



14,7%
cuota volumen negocio

13,8
MM Clientes

26,1%
Penetración clientes

Líder en banca minorista

Volumen de negocio²
En millones de euros



Entidad 1 460.166

Entidad 2 400.895

Entidad 3 247.047

Entidad 4 227.124

1. Datos a diciembre de 2012. Créditos y depósitos incluyen CABK + BCIV + BdV
Fuente: Banco de España

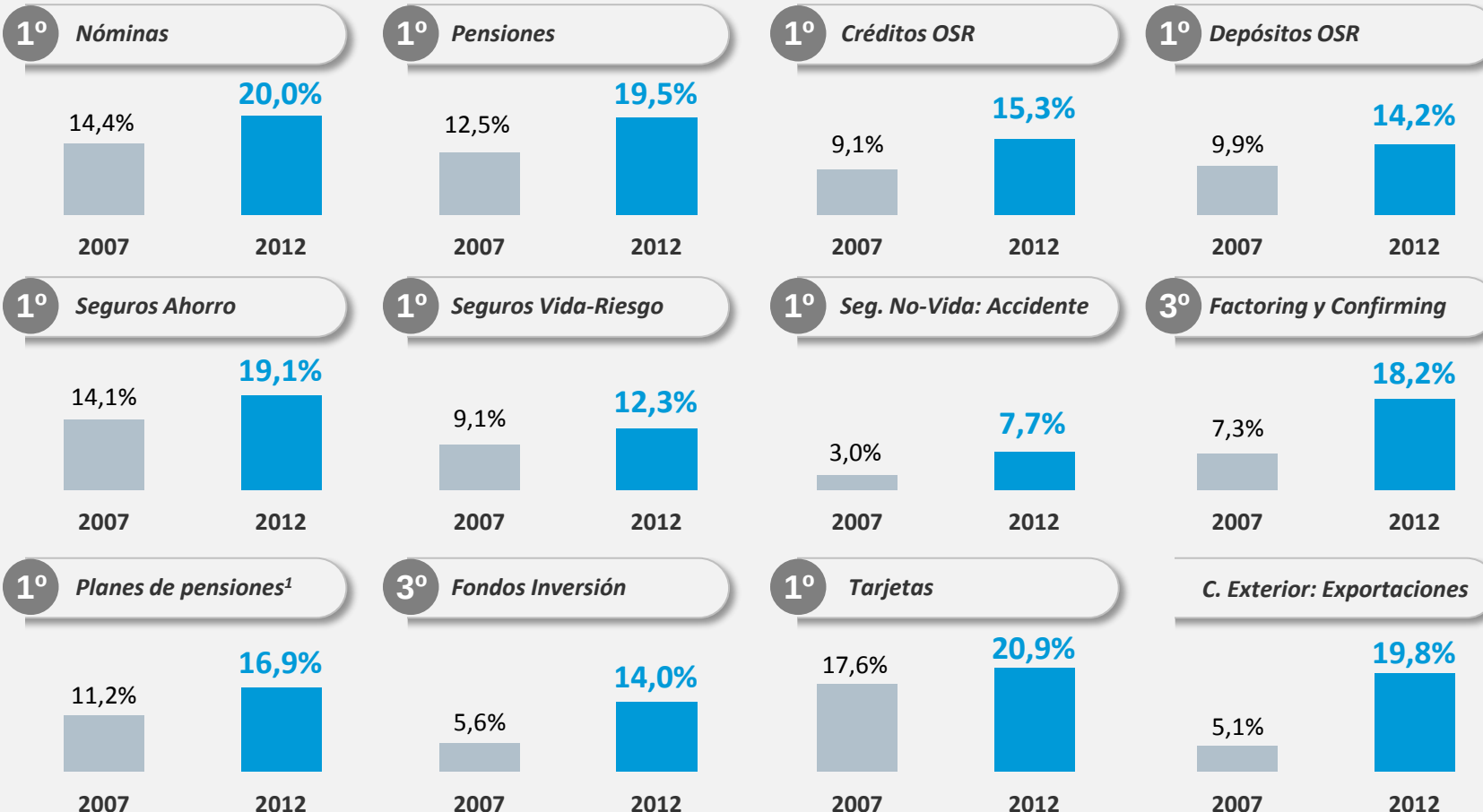
2. Comparables: Santander (España)+ Banesto, BBVA (España), Sabadell y Popular.
Datos de los competidores a diciembre de 2012, CaixaBank a marzo de 2013

CaixaBank se posiciona como referente en el mercado

Y liderando la mayoría de productos retail claves

Cuotas de mercado y posicionamiento

En porcentaje



1. PPIs + PPAs

Nota: Los datos incluyen Banco de Valencia, excepto nóminas, pensiones, tarjetas y TPVs

Fuente: Banco de España, FRS, INVERCO, ICEA, CECA, SWIFT y Asociación Española de Factoring. Última información disponible a 2012



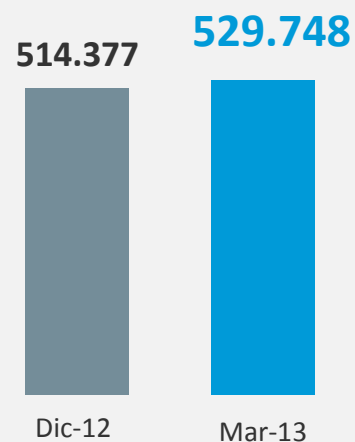
CaixaBank

Primer Trimestre 2013: Actividad

Un 3% más en volumen de negocio

El volumen de negocio aumenta....

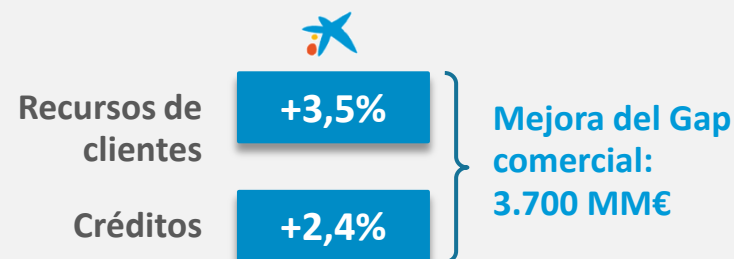
Volumen de Negocio (créditos + recursos de clientes)
En millones de euros



Volumen de Negocio

+3,0% v.a.

..... con mejora del gap comercial



- La reducción del GAP comercial conduce a una mejora adicional del ratio LTD (126%)

Gestión de los recursos de clientes con foco en la rentabilidad

Desglose del total de recursos de clientes

En millones de Euros

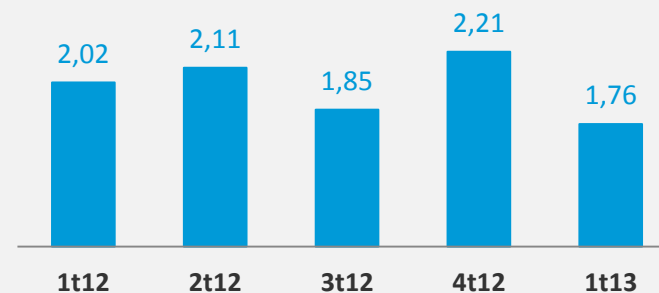
	31 marzo 2013	v.a.
I. Recursos de clientes en balance	246.911	3,7%
Ahorro a la vista	71.875	3,9%
Ahorro a plazo	80.976	5,8%
Empréstitos y pagarés ¹	5.822	(33,9%)
Pasivos subordinados ²	4.024	(7,3%)
Emisiones institucionales	52.704	9,0%
Seguros	28.962	3,7%
Cesión temporal de activos y otros	2.548	(11,7%)
II. Recursos fuera de balance	54.074	2,3%
Fondos de inversión	24.057	5,4%
Planes de pensiones	16.229	3,0%
Otros recursos gestionados ³	13.788	(3,4%)
Total recursos de clientes	300.985	3,5%

Total recursos clientes

+10.057 MM€ (+3,5%)

■ Gestión de los recursos minoristas con foco en el impacto en la cuenta de resultados

Tipos de las nuevas operaciones de depósito a plazo



■ Aumento de los recursos gestionados en fondos de inversión, seguros y planes de pensiones

(1) Disminución de saldo pagarés por traspase a otros productos
(2) Impactado por canje de obligaciones convertibles de B Cívica
(3) Incluye activos financieros comercializados a clientes minoristas

Cartera de crédito: el sector promotor continúa desapalancándose

Desglose de la cartera de crédito

En Millones Euros, bruto

	31 marzo 2013	v.a.
I. Créditos a particulares	123.767	3,4%
Compra de vivienda	91.640	4,5%
Otras finalidades	32.127	0,6%
II. Créditos a empresas	91.778	1,2%
Sector no promotor	63.742	2,8%
Promotores	26.483	(1,9%)
Servihabitat y otras filiales	1.553	(7,3)
Créditos a particulares y empresas	215.545	2,5%
III. Sector público	13.218	0,5%
Créditos totales	228.763	2,4%

Cartera crediticia

+5.314 MM€ (+2,4%)

- En términos orgánicos, la caída del crédito continúa debiéndose principalmente al sector promotor
- Las familias se están desapalancando también, con impacto en volumen e ingreso

Hipoteca media viva **92.000€** vida residual **16 años**

	Euribor 12M (media últimos 12 meses)	Cuota media	
Marzo 2012	1,99%	585€/mes	
Marzo 2013	0,84%	535€/mes	
Diferencia	115pp	-50€/mes	→ -600€/año

CaixaBank:

1 MM hipotecas adquisición vivienda → **-600MM€/año**



CaixaBank

Primer Trimestre 2013: Resultados

Ingresos recurrentes sólidos y reforzados por las adquisiciones

CaixaBank: Cuenta de resultados consolidada

En millones de euros	1T13	1T12	v.i.(%)
Margen de intereses	992	883	12,3
Comisiones netas	446	413	8,0
Resultado de participadas	207	163	26,9
Resultado de operaciones financieras ¹	114	197	(42,3)
Otros productos y cargas de explotación ²	(63)	16	
Margen bruto	1.696	1.672	1,4
Gastos de explotación recurrentes	(1.019)	(783)	30,1
Margen de explotación sin costes extraord.	677	889	(23,8)
Gastos de explotación extraordinarios	(759)		
Margen de explotación con costes extraord.	(82)	889	
Pérdidas por deterioro de activos	(1.951)	(960)	103,3
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	2.223	74	
Resultado antes de impuestos	190	3	
Impuestos	144	45	218,9
Resultado después de impuestos	334	48	592,2
Resultado de minoritarios	(1)		
Resultado atribuido al Grupo	335	48	597,3

Nota: BdV consolida desde 1 de enero de 2013

(1) Menor operativa por extraordinarios que en 2012

(2) Impactado por menor contribución del negocio vida-riesgo y mayor contribución al FGD (cambio perímetro)

(3) 2013 incluye, básicamente, diferencia negativa de consolidación

■ Ingresos operativos resistentes:

- Margen de intereses reforzado por la contribución inorgánica y los menores costes de financiación
- Las comisiones recurrentes continúan reflejando la fortaleza de la franquicia
- Otros ingresos impactados por la menor contribución del negocio de vida-riesgo

■ Gastos de explotación recurrentes impactados por adquisiciones

■ Costes de reestructuración registrados este trimestre

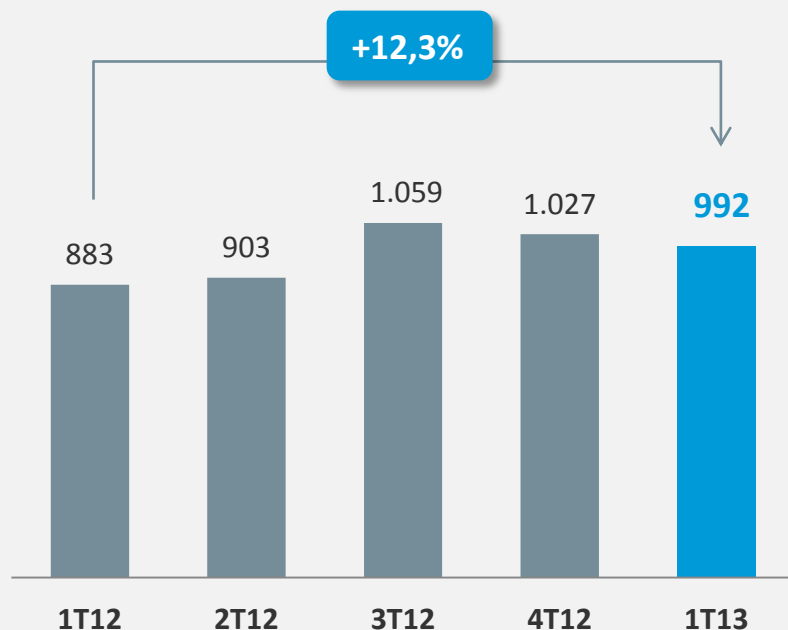
■ Esfuerzo en dotaciones

■ Impacto contable por la consolidación de Banco de Valencia

Margen de intereses reforzado por la contribución inorgánica y los menores costes de financiación

Evolución de margen de intereses

En millones de euros



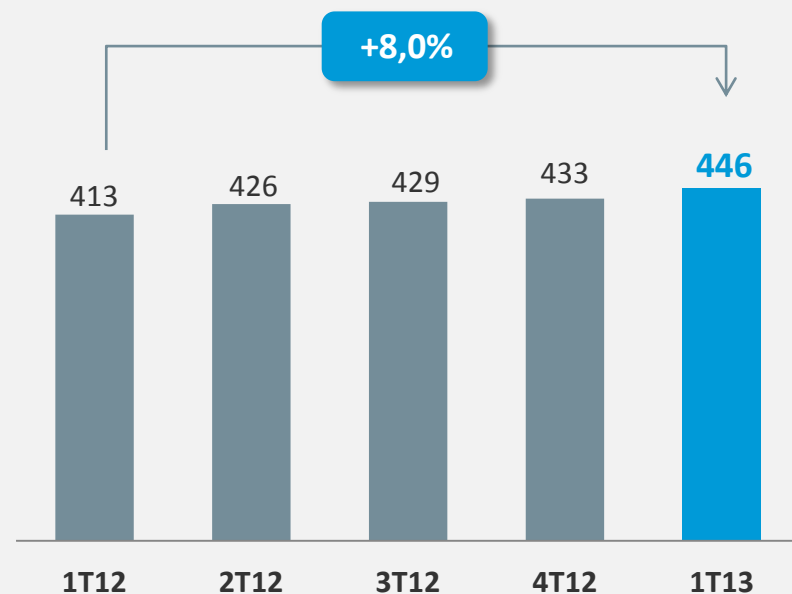
La evolución del margen de intereses recoge:

- La aportación de las franquicias incorporadas
- El impacto negativo de la reprecación hipotecaria
- Reducción de los costes financieros por la estricta gestión de las fuentes de financiación

La tendencia positiva en comisiones muestra la mayor transaccionalidad

Comisiones netas

En millones de euros



Desglose de las comisiones netas

En millones de euros

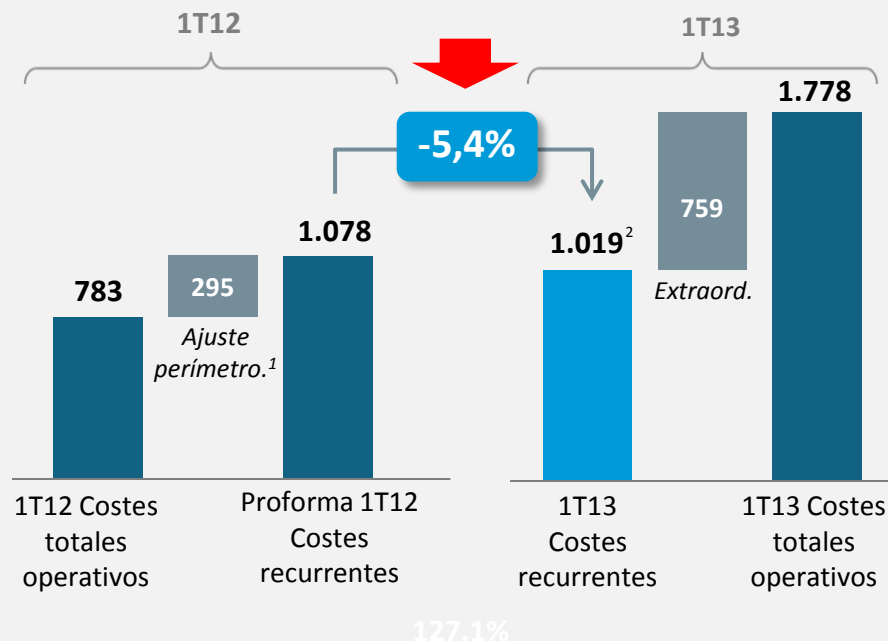
	1T13	v.i (%)
Comisiones bancarias	349	7,0
Fondos de inversión	39	1,2
Seguros y planes de pensiones	58	20,1
Comisiones netas	446	8,0

- La evolución de las comisiones recoge la aportación de las franquicias integradas
- Buena evolución de las comisiones bancarias y de servicios
- La evolución de las comisiones por seguros y planes de pensiones recoge la mayor operativa en estos productos

Contención del gasto con impacto de los costes de reestructuración. Los costes recurrentes disminuyen un 5,4%

Reducción del 5,4% de los costes recurrentes en base comparable

En millones de Euros



- Los costes totales incrementan debido a las adquisiciones y al registro de los costes de reestructuración
- En base comparable, estricta disciplina de costes (-5,4%)
- La extracción de sinergias juega un papel clave en la reducción de la base de costes: 625 MM€ esperados en 2014

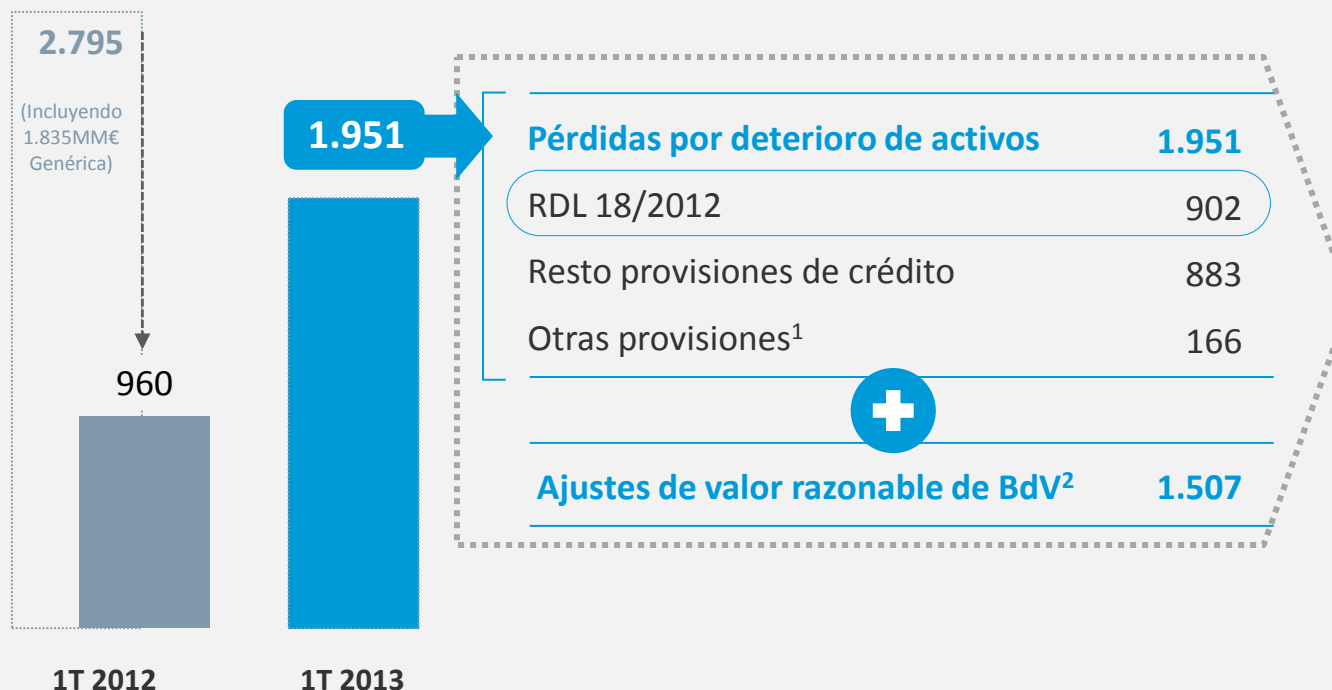
(1) Ajustes en base comparable incluyen 3 meses de BCIV y 3 meses de BdV

(2) Incluye 65MM€ de sinergias de costes

Elevado esfuerzo en dotaciones: cobertura total de los RDL 2 y 18/2012

Pérdidas por deterioro de activos

En millones de euros



**TOTAL
saneamientos y
provisiones:**

- 1.951MM€ (CABK)
- 1.507MM€ (BdV)

3.458MM€

(1) Incluye provisiones para la cobertura de contingencias de determinados activos y obligaciones

(2) Incluye ajustes a valor razonable de la cartera de crédito de BdV (brutos) no cubierta por la EPA

De acuerdo con las normas contables, en el proceso de consolidación los activos y pasivos se valoran a valor razonable generándose una diferencia negativa de consolidación

Ajustes a valor razonable (netos)

-397

Cartera no
cubierta
por EPA

-1.055⁽²⁾

Burden-sharing
(institucional)

249

Activos
fiscales
netos

500

Otros
ajustes

-91

**Total
ajustes**

-397

Diferencia negativa de consolidación

En millones de euros

Valor contable a 31 Diciembre 2012	2,200
------------------------------------	-------

Ajustes a valor razonable (netos)	-397
-----------------------------------	------

Valor contable ajustados a 31 Dic. (neto)	1,777¹
--	--------------------------

Diferencia negativa de consolidación (neto)	1,777
--	--------------

(1) Valor contable ajustado por ajustes a valor razonable, teniendo en cuenta el % adquirido de BdV (1.803MM€-25MM€)

(2) Ajustes de valoración brutos 1.507MM€



CaixaBank

Primer Trimestre 2013:
calidad del activo,
liquidez y solvencia

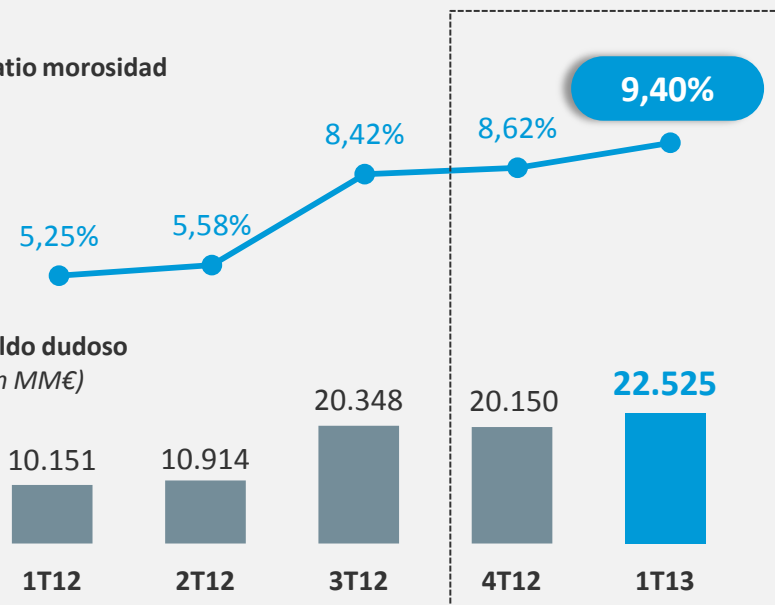
Incremento significativo de la cobertura de la morosidad hasta el 75%

Saldo de dudosos y ratio de morosidad

En millones de euros y %

Ratio morosidad

Saldo dudoso (en MM€)

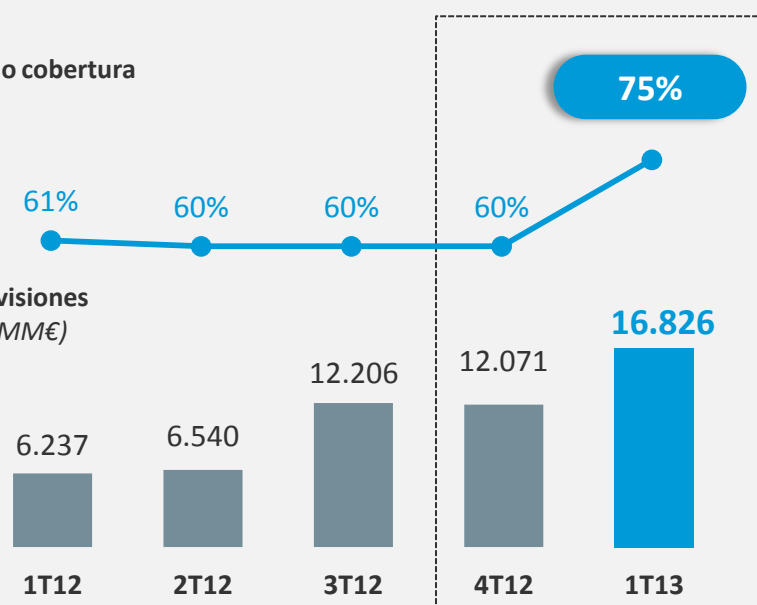


Ratio de cobertura

En millones de euros y %

Ratio cobertura

Provisiones (en MM€)



Ratio cobertura con garantía real

154%

La morosidad refleja el impacto de las integraciones y el todavía débil entorno económico

Ratio de morosidad por segmento

	Diciembre 2012	→	Marzo 2013
Créditos a particulares	3,56%		3,75%
Compra vivienda	2,80%		3,00%
Otras finalidades	5,65%		5,90%
Créditos a empresas	17,24%		19,08%
Sectores no promotores	5,96%		7,86%
Promotores	44,22%		47,22%
Sector público	0,74%		0,76%
Total	8,62%	→	9,40%
Ex-promotores	3,97%		4,70%

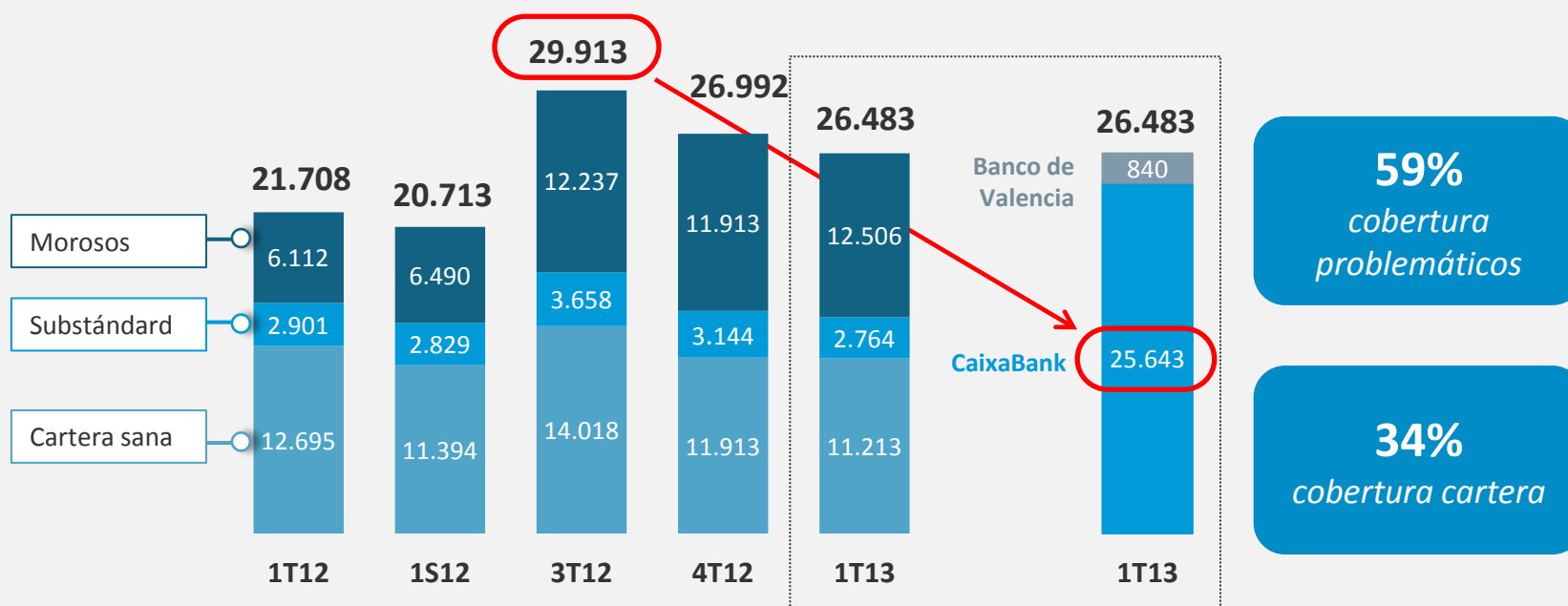
- Resistencia del segmento de particulares
- La morosidad del segmento empresas impactada por la incorporación de Banco de Valencia
- La morosidad de promotores continúa deteriorándose
- El ratio de morosidad sin promotores se sitúa en el 4,70%

Refuerzo de la cobertura de la exposición inmobiliaria

La reducción de la exposición inmobiliaria continúa a buen ritmo

Crédito a promotores inmobiliarios

(en millones de euros)



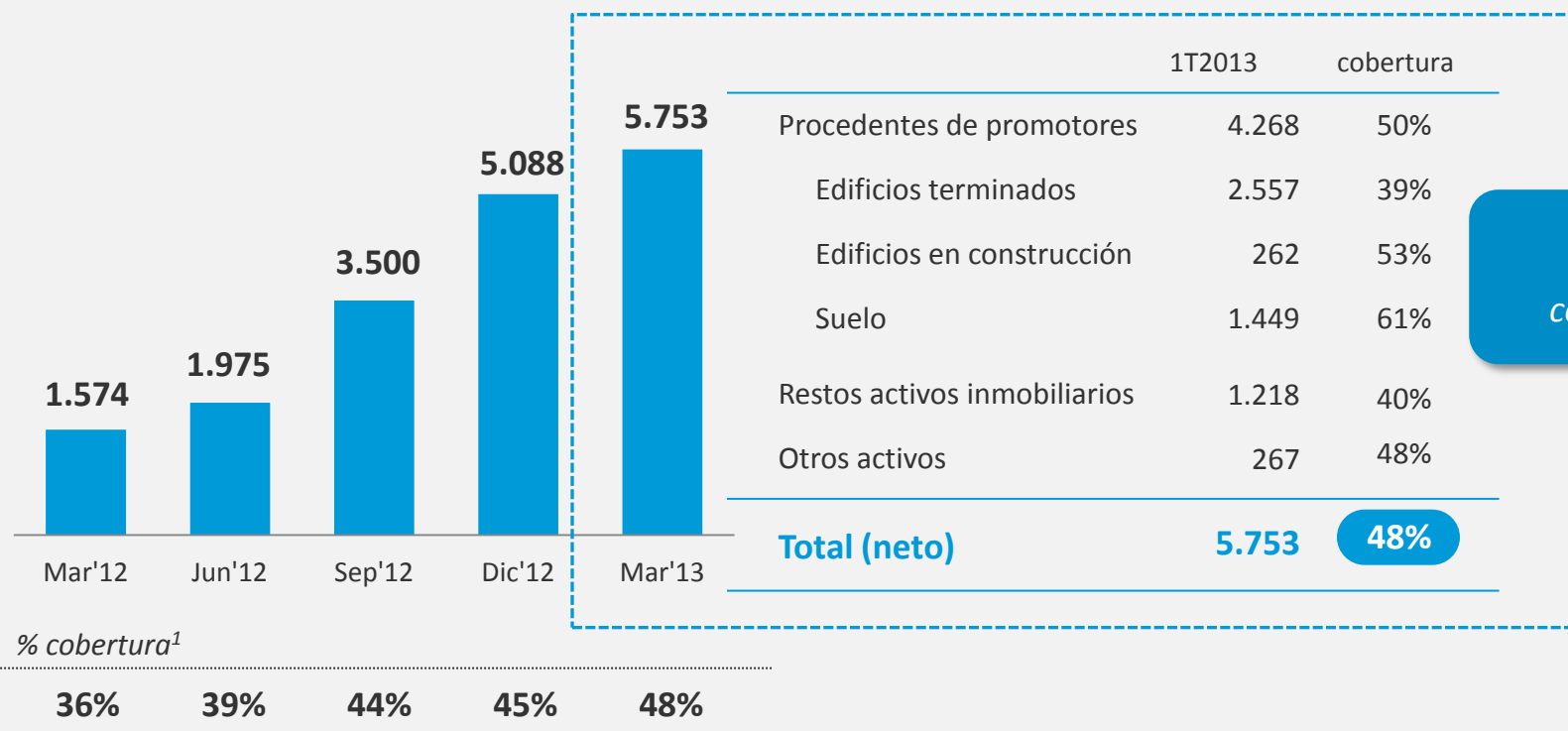
Los activos adjudicados aumentan a medida que los créditos promotores se convierten en stock inmobiliario

Building Center. Cartera disponible para la venta

Evolución de los activos inmobiliarios adjudicados

Valor contable neto, en millones de euros

BuildingCenter



1. Cobertura calculada como diferencia entre la deuda cancelada y el valor en libros del activo inmobiliario neto

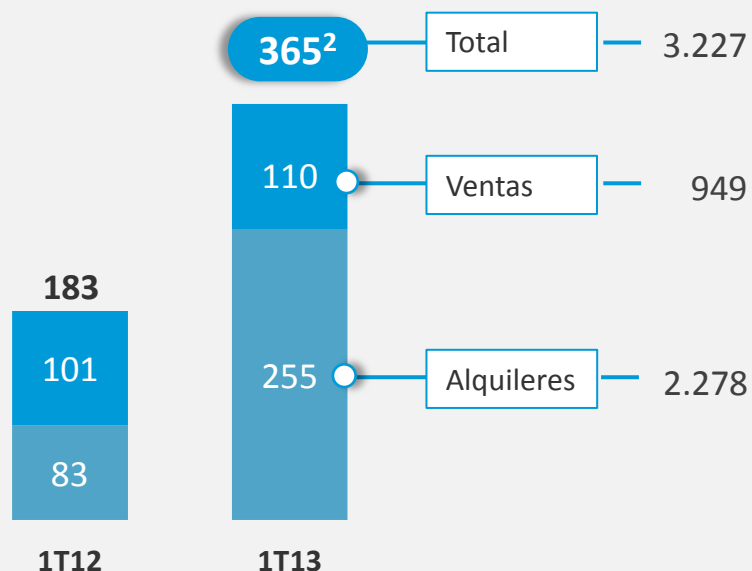
Aumenta la actividad comercial de los activos adjudicados

Actividad comercial de inmuebles

Perímetro Building Center

En millones de €¹

Unidades



- El peso del alquiler continúa creciendo, representa el 70% del total de la actividad comercial
- La ocupación de la cartera de alquiler (1.099MM€) es del 86% y la rentabilidad bruta del 4,7%

	Stock (unidades)	Actividad trimestre
Disponible para la venta	41.024	949
Alquiler	7.447	2.278

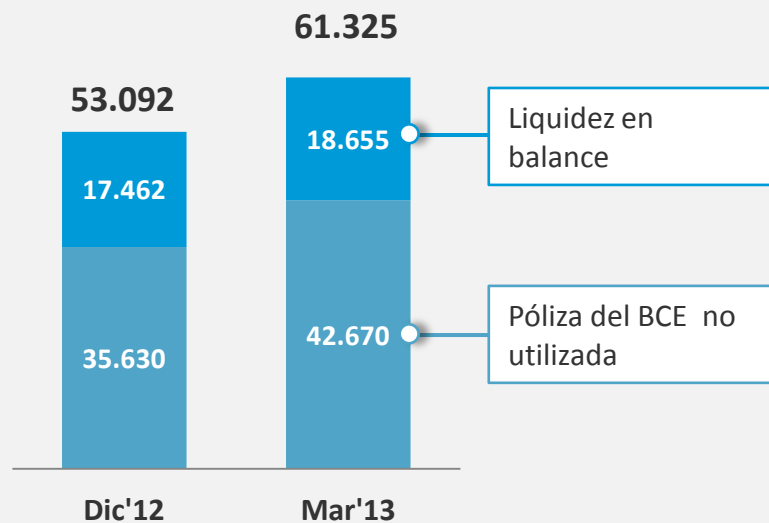
(1) Ventas, a precio de venta, alquileres a VCB

(2) A valor de deuda cancelada y teniendo en cuenta las ventas de promotores 976MM€, 6.869 inmuebles

Mejora el ratio de liquidez y el LtD

Refuerzo continuo de la liquidez

En millones de euros

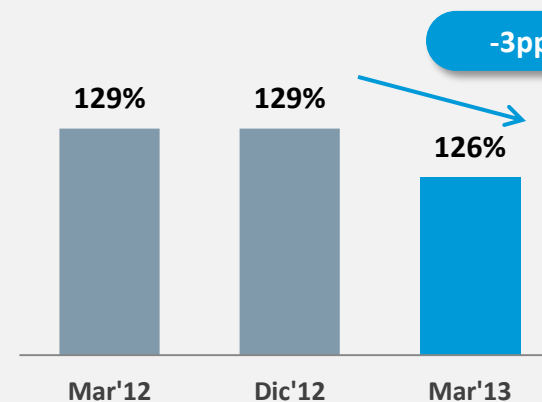


- Financiación ECB: 24.793 MM€
 - 9.300 MM€ de repagados en 1T13 (4.800MM€ de Banco de Valencia)

+61.325 MM€
Liquidez

16,7%
del activo

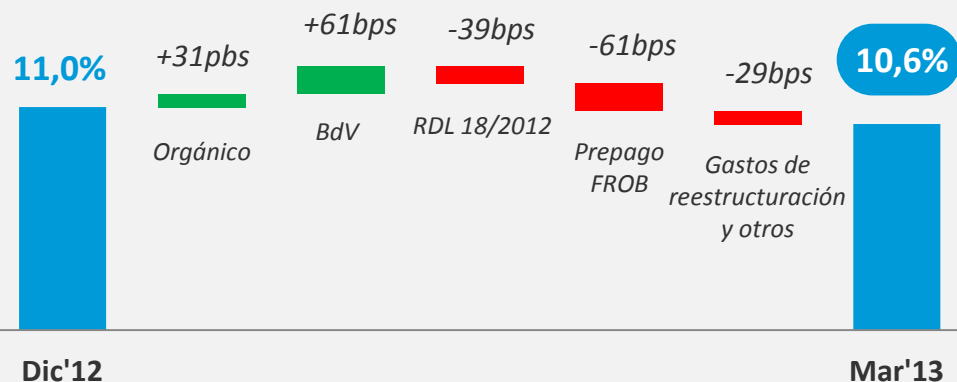
Significativa reducción del ratio LTD, gracias a la mejora del gap comercial



Prepago de la ayuda del FROB a Banca Cívica: la primera entidad en devolverla

Evolución del Core Capital BIS II

En %



10,6%
core capital

- Prepago de la ayuda del FROB a Banca Cívica (977 MM€) tal y como se anunció
- Se mantiene la solidez de capital

En conclusión: 1T 2013

Cumpliendo con el Plan Estratégico 2011-2014

- **Consolidación de la posición de liderazgo en España tras la incorporación de los clientes procedentes de Banca Cívica y Banco de Valencia. 13,8 MM de clientes**
- **Mejora de la cobertura de la morosidad hasta el 75%**
- **Aumento de la liquidez hasta los 61.325MM€**
- **Core capital del 10,6%, tras prepago de las ayudas públicas del FROB a BCIV (977MM€)**
- **Optimización de la estructura de costes ERE (2.600 personas)**
- **Capacidad de generar ingresos recurrentes reforzada por las integraciones**

Sentando las bases para una mejor estructura de gastos e ingresos

Muchas gracias
Moltes gràcies