

CaixaBank

Presentación de resultados

Ejercicio 2013

Barcelona, 31 de enero de 2014

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, S. A. ("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 esta, 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 está regulado 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.

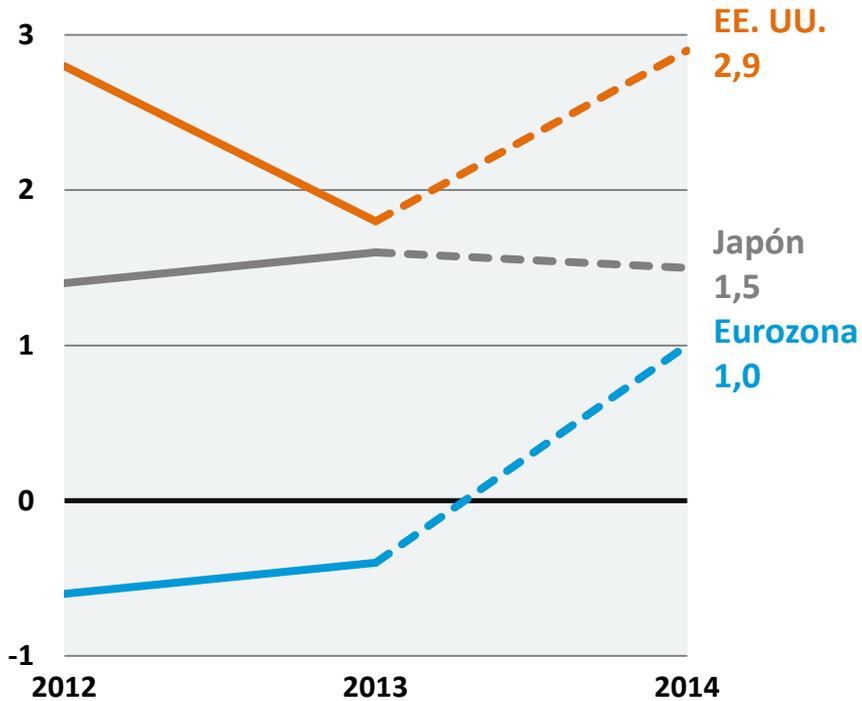
Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se niega expresamente el permiso a cualquier tipo de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contiene. Esta prohibición 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 de 2013 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

Entorno global. Recuperación en las economías avanzadas

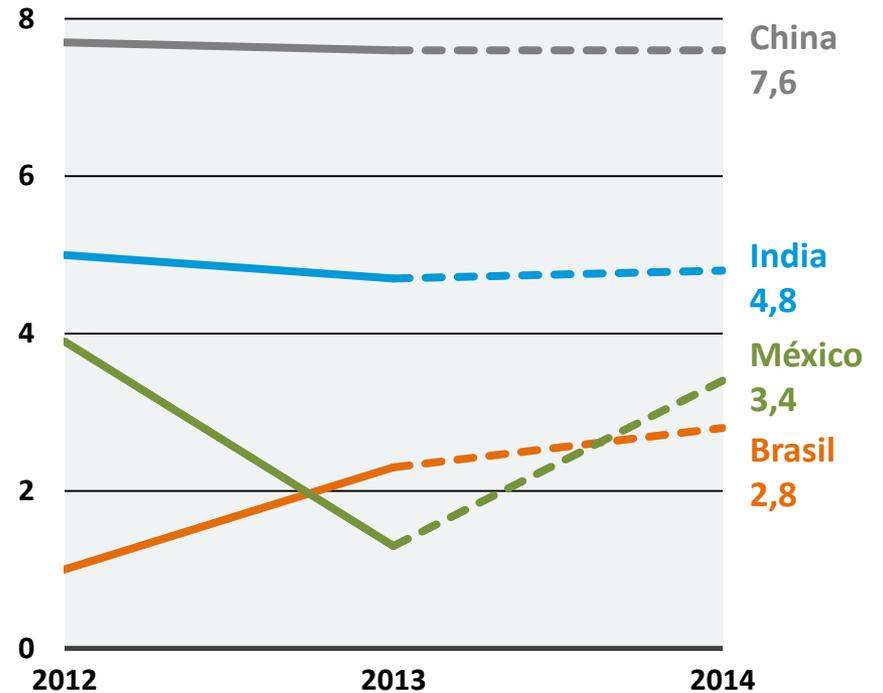
Mejora progresiva en las economías avanzadas

Variación anual del PIB real, %



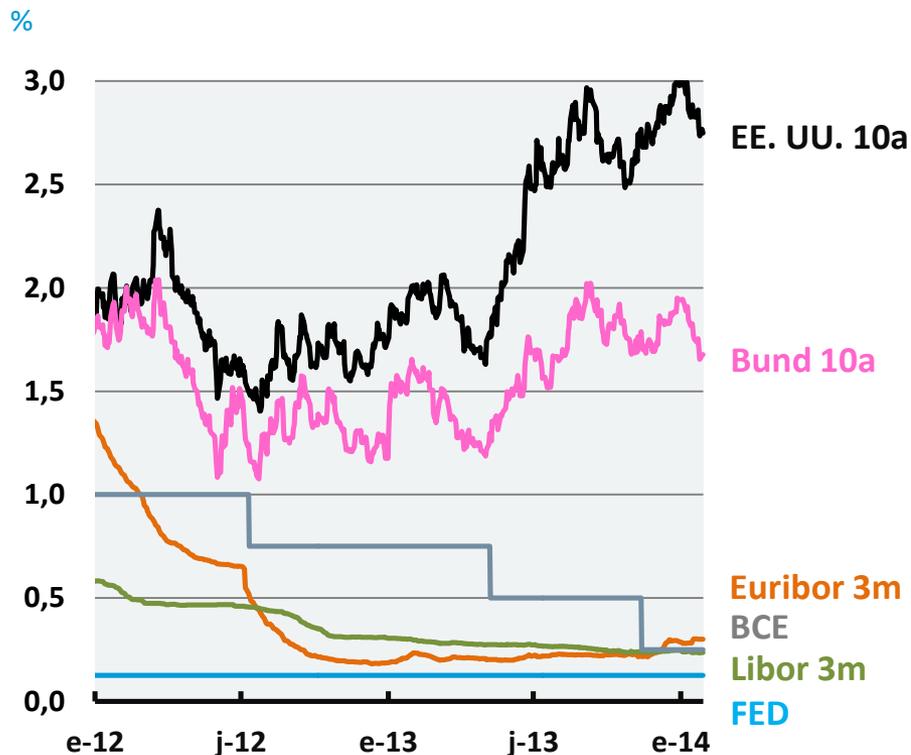
Resistencia en los emergentes, con vulnerabilidades

Variación anual del PIB real, %



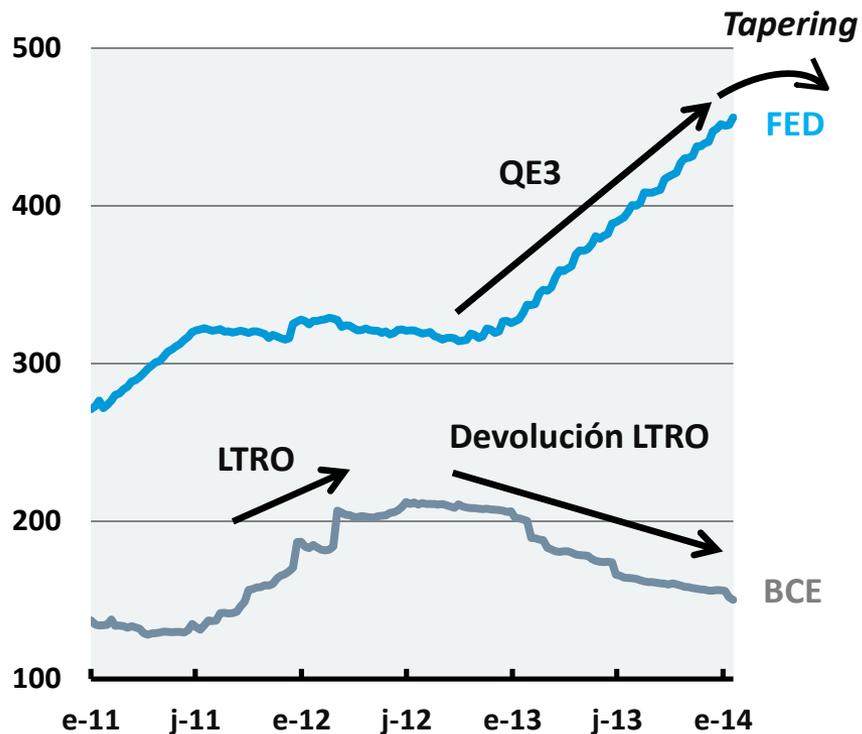
Entorno global. Papel clave de las políticas monetarias

Tipos de interés



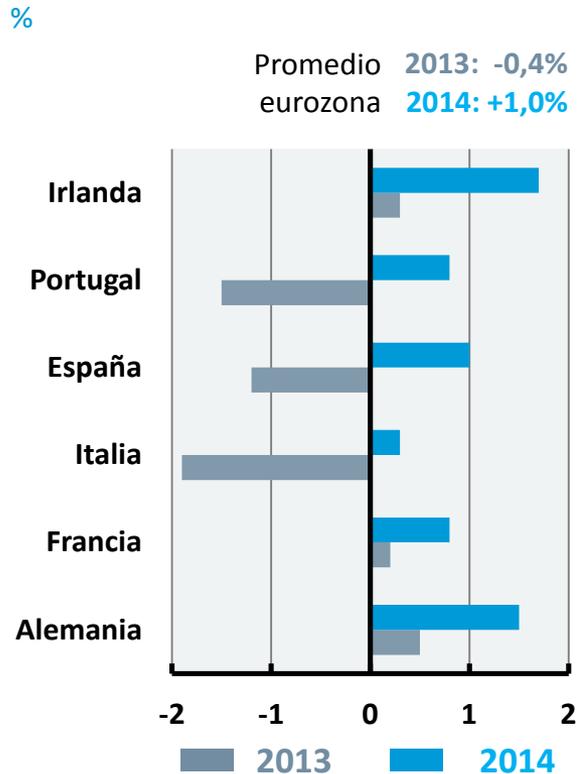
Balances de los bancos centrales

Total de activos (índice, 100 en JUN-08)

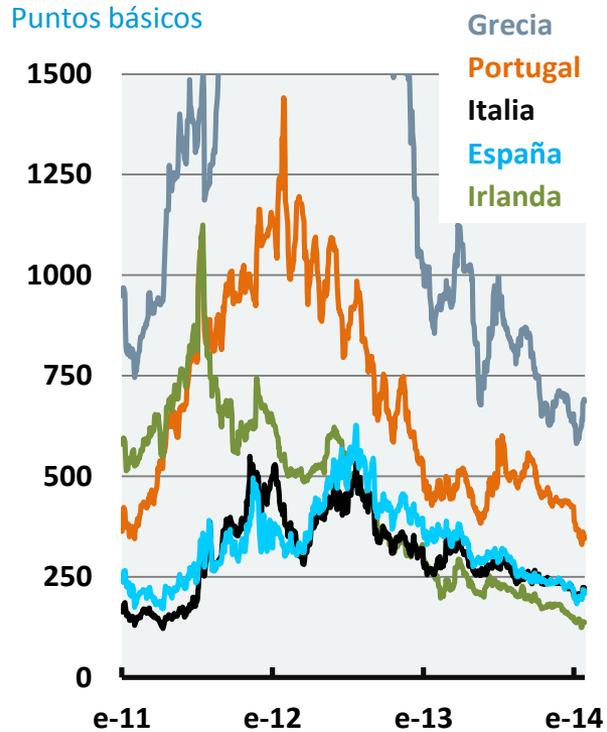


Eurozona. Salida de la crisis

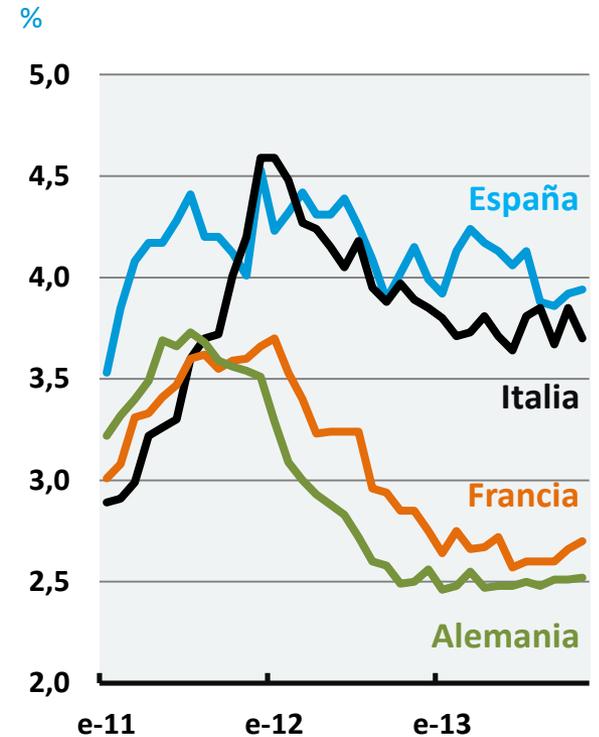
Crecimiento del PIB



Diferencial con el bono alemán



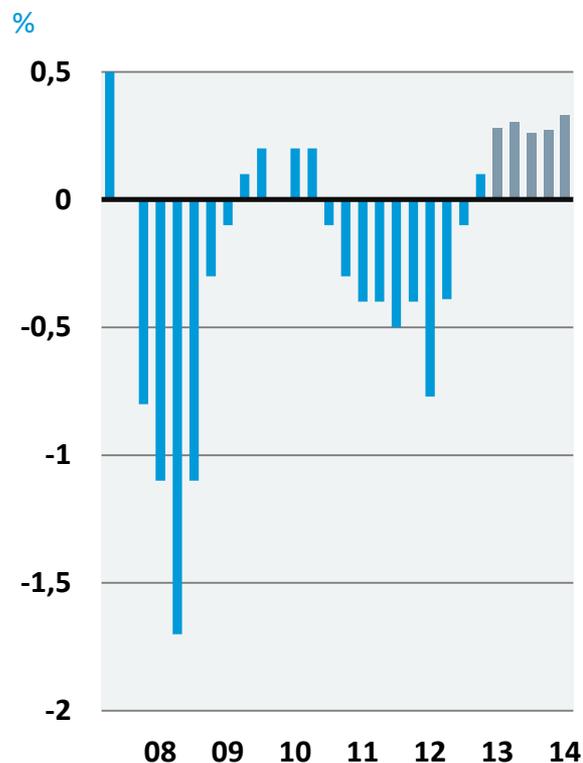
Tipos de interés préstamos a pymes



→ Fragmentación → Unión bancaria

España. Fin de la recesión

Crecimiento del PIB intertrimestral



Crecimiento previsto 2014



Previsiones mercado laboral 2014



España. Ajuste de los desequilibrios macroeconómicos

Competitividad

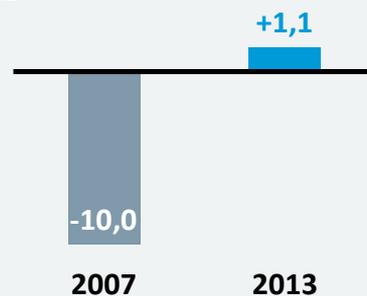
Costes laborales unitarios



-15%
desde 2008

Saldo exterior

% del PIB



Precio vivienda

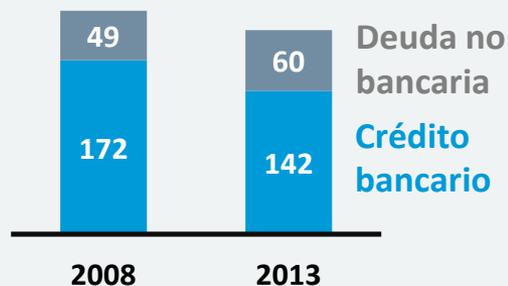
En términos reales



-36%
desde 2008

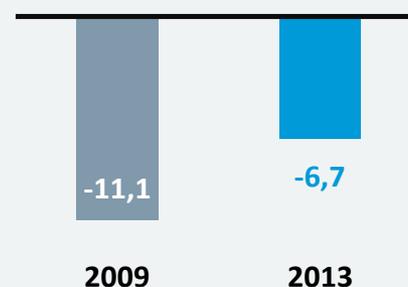
Deuda privada

% del PIB



Saldo público

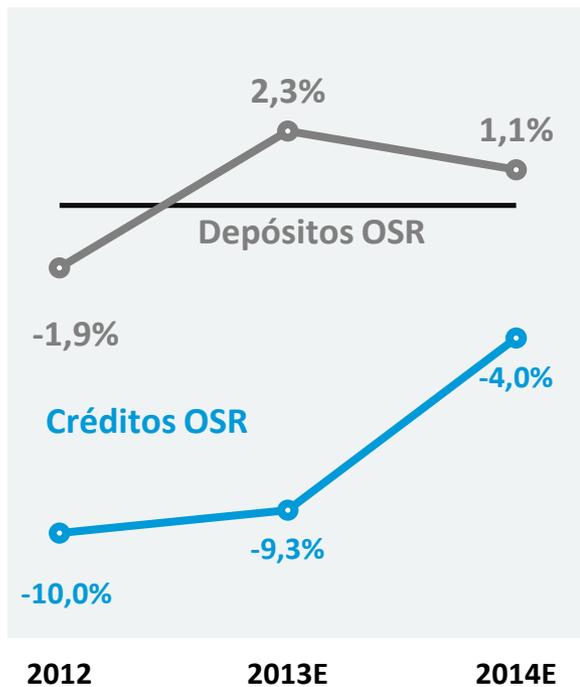
% del PIB



Sistema financiero. Presiones sobre la cuenta de resultados

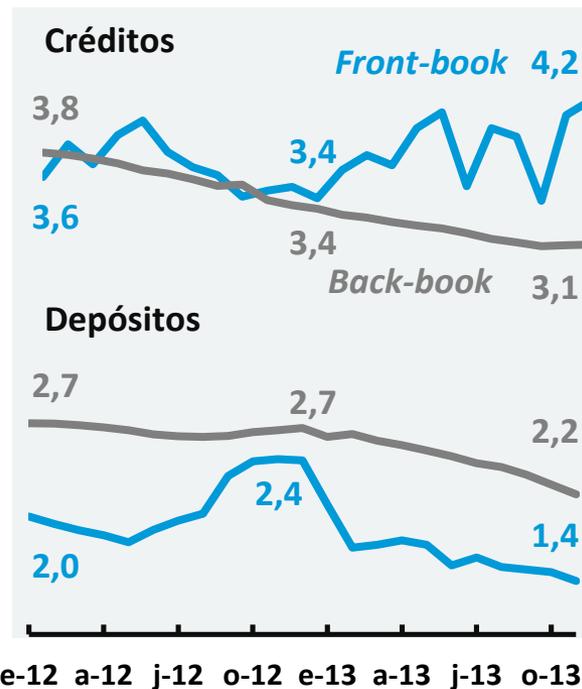
Evolución saldo de créditos y depósitos

Variación anual en %



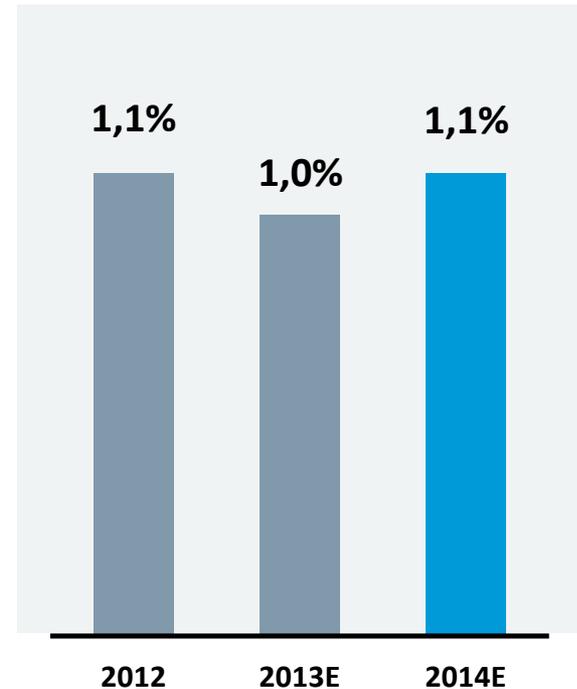
Evolución precios

%



Margen de intereses

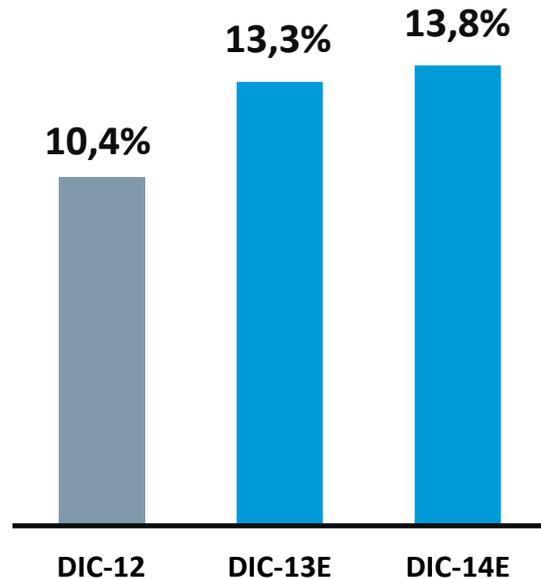
En % sobre Activos Totales Medios



Sistema financiero. Presión por saneamientos

Tasa de morosidad

% créditos dudosos sobre saldo crédito total

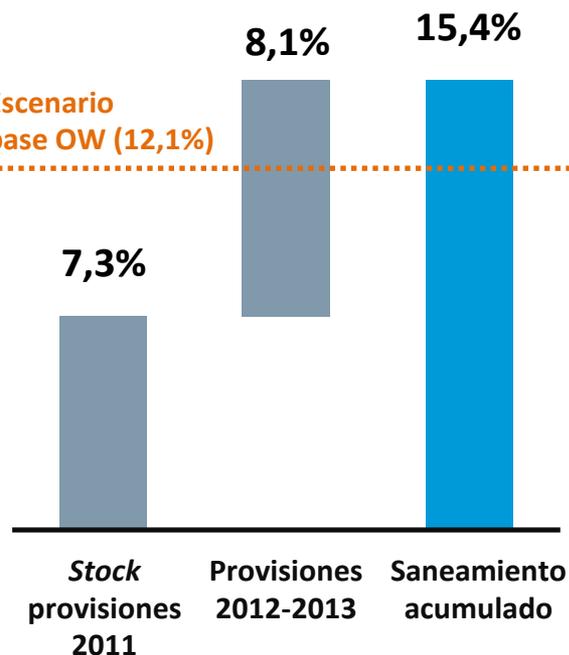


Saneamientos

En % de créditos y adjudicados 2011

Escenario adverso OW (17,8%)

Escenario base OW (12,1%)

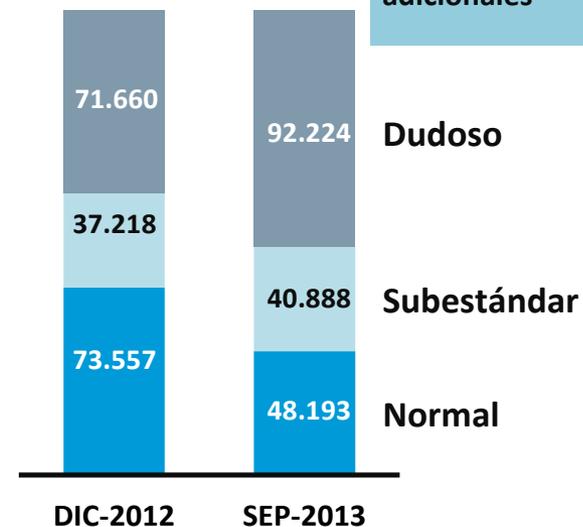


Reclasificación refinanciaciones

En millones de euros

+ 1,4 p. p. morosidad

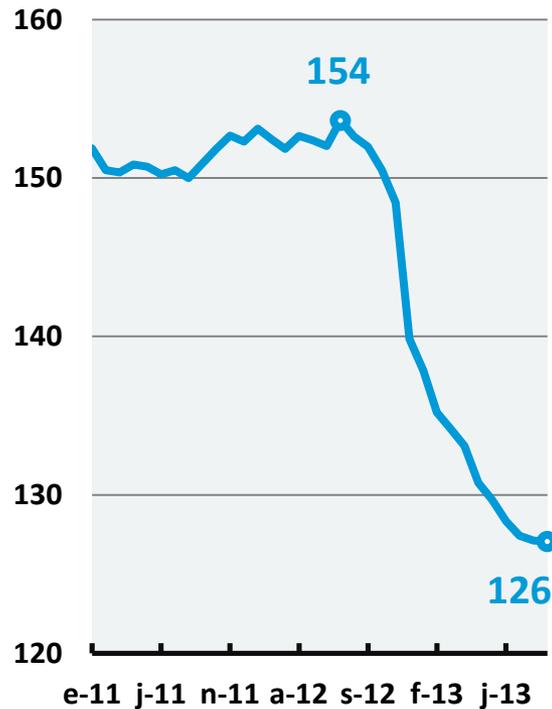
+ 5.000 MM€ provisiones adicionales



Sistema financiero. Liquidez

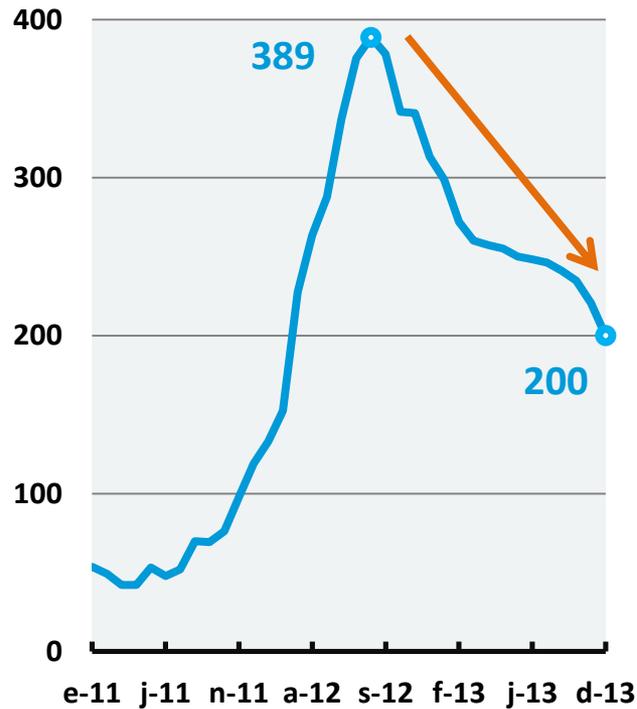
LTD

% , loan-to-deposits ratio



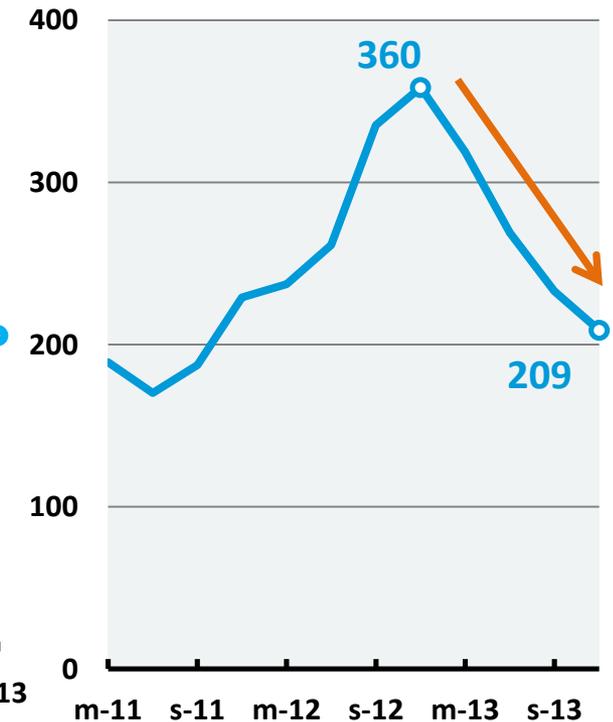
Recurso al BCE

€, miles de millones



Coste de las emisiones de deuda sénior

Puntos básicos, spread sobre midswap

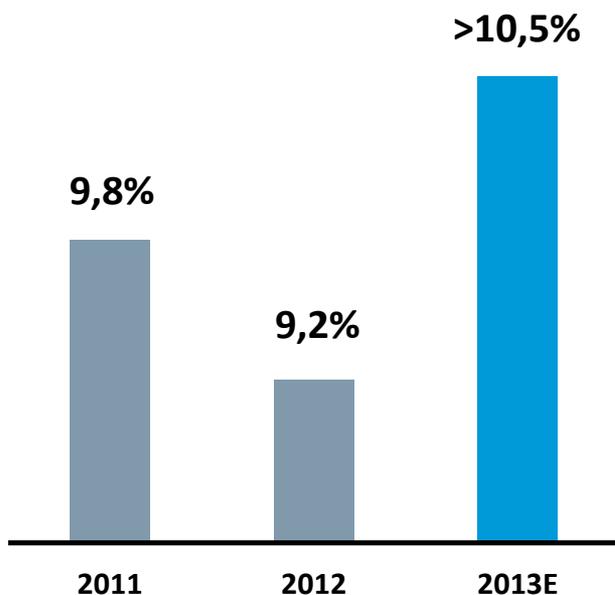


Sistema financiero. Sector reforzado

Solvencia

Core Capital

En % de activos ponderados por riesgo



Ajustes de capacidad

Empleados
desde 2008



-20%

Oficinas
desde 2008



-23%

Valoración en bolsa

Price-to-book value de 5 mayores entidades



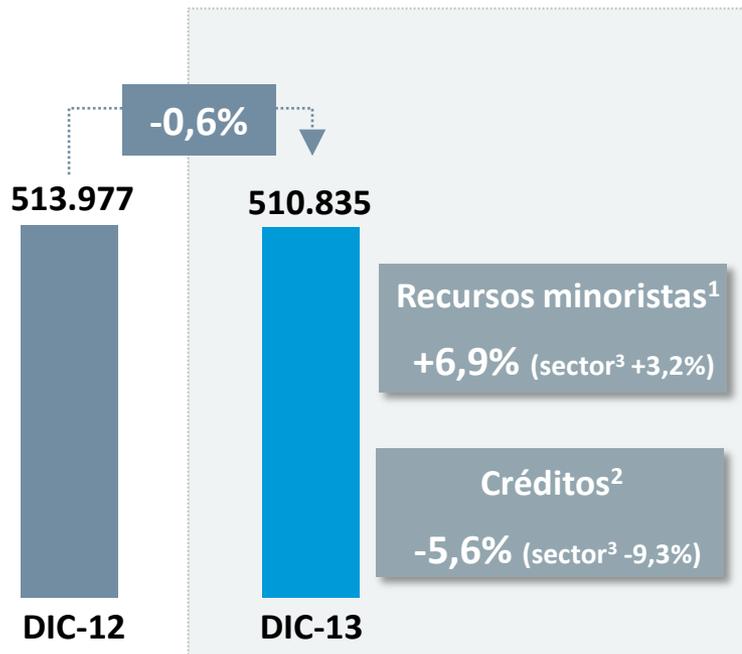


CaixaBank

Importante actividad comercial. Aumento de cuotas

Volumen de negocio

En millones de euros



¹Sin emisiones institucionales

²Considerando la sustitución de financiación bancaria por emisiones de deuda

³Previsión 2013, "la Caixa" Research

Créditos

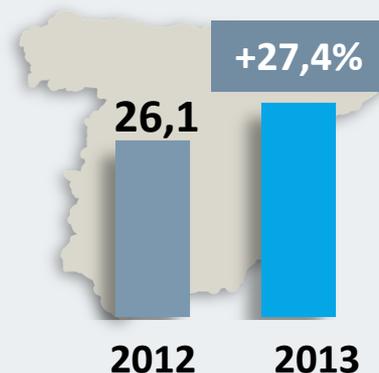
Depósitos

109,9%

(vs. 128% dic-12)

Elevadas cuotas de mercado* en productos minoristas clave

Penetración clientes



13,6
Millones de clientes

Cuotas de mercado

21,6% Domiciliación Nóminas

19,9% Domiciliación Pensiones

19,9% Seguros Ahorro

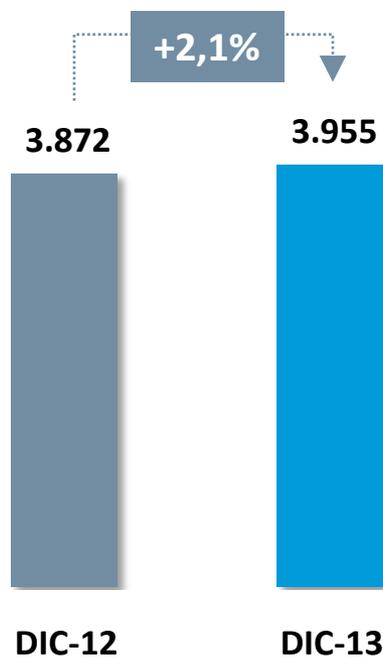
14% Depósitos

15,1% Créditos

Sólidos resultados operativos

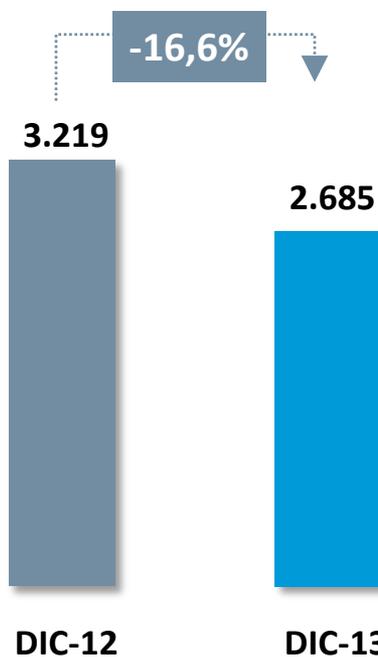
Margen de intereses

En millones de euros



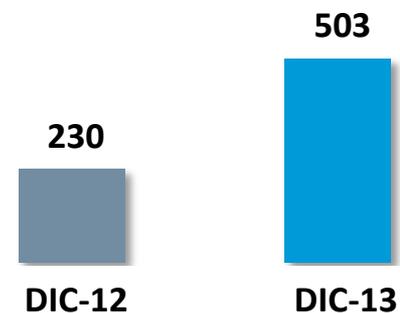
Margen de exp. recurrente

En millones de euros



Resultado atribuido

En millones de euros



Gran esfuerzo en dotaciones y saneamientos

2.507 MM€ c/ cargo a patrimonio

4.994 MM€ c/ cargo a resultado

Fondo de provisiones (DIC-13)

15.478 MM€

Fortaleza de balance

Gestión del riesgo y liquidez

Morosidad **11,66%**

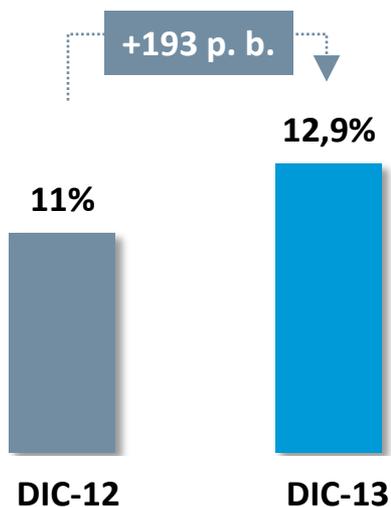
Cobertura **61%**

con garantía real **140%**

Liquidez **60.762**

En millones de euros

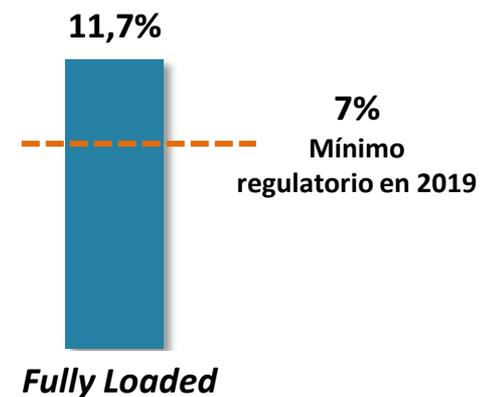
Core Capital – Basilea II



Tier Total BIS 2 **14,5%**

Ratio de apalancamiento **5,5%**

Core Capital – Basilea III

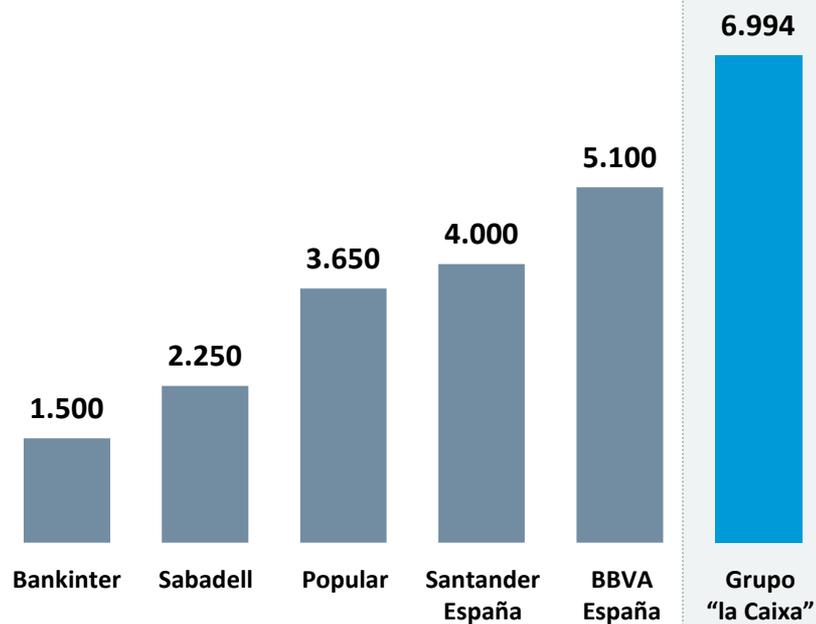


Gestión continua del capital

Acceso al mercado mayorista

Colocación al mercado mayorista en 2013

En millones de euros



84%
Internac.

Mes	Producto	Emisor/vendedor	Importe
Ene	Deuda Sénior	CaixaBank	1.000
Mar	Cédulas	CaixaBank	1.000
Abr	Deuda Sénior	CaixaBank	1.000
Oct	Deuda Sénior	CaixaBank	1.000
Oct	D. Subordinada	CaixaBank	750
Nov	Canjeables (REP)	CaixaBank	594
Nov	Canjeables (CABK)	"la Caixa"	750
Nov	Acciones (CABK)	"la Caixa"	900

Tratamiento y resultado de las preferentes

Origen

Banca Cívica

904 MM€

Cupón

Serie A (grupo) | 287 MM€ **2,5%***

Serie B (grupo) | 317 MM€ **7%***

Serie C (grupo) | 300 MM€ **8,4%****

Canje

Bonos convertibles en acciones de CABK

Cupón

Serie A **6%**

Serie B **7,8%**

Serie C **9%**

Conversión y rentabilidad (desde la fecha de canje)

Fecha de conversión	Rentabilidad obtenida si vendieron	Rentabilidad si no han vendido
dic-12	15,1%	78,0%
mar-13	5,6%	70,9%
jun-13	17,7%	91,1%

13% 80%

Mejora
cupón
+1,8%
en media.

“la Caixa”

4.898 MM€

Cupón

Serie A ('99) | 1.000 MM€ **2,97%(*)**

Serie B ('00) | 2.000 MM€ **2,97%(*)**

Serie I ('09) | 1.898 MM€ **4,1%**

30% bonos convertibles

Cupón

Serie A,B,I **7%**

70% deuda subordinada a 10 años

Serie A y B **4%**

Serie I **5%**

Rendimiento

Bonos convertibles → **+34,7%**
Ventanas de conversión voluntaria (dic-13 257 MM€)

Rentabilidad total → **+16,4%**
(30% bonos/acciones + 70% deuda)

*Cupón máximo en el momento del canje de cada serie

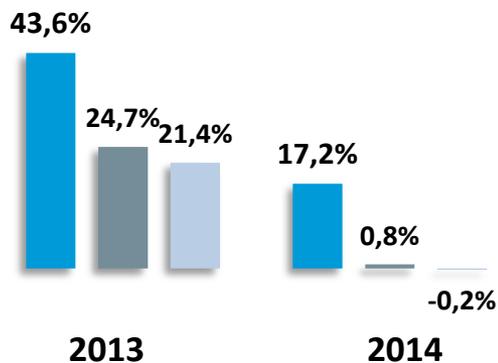
**Cupón promedio en el momento del canje de cada serie

Datos a 29 de enero de 2014

Presentación de resultados – Ejercicio 2013

Evolución de la acción

Evolución de la acción

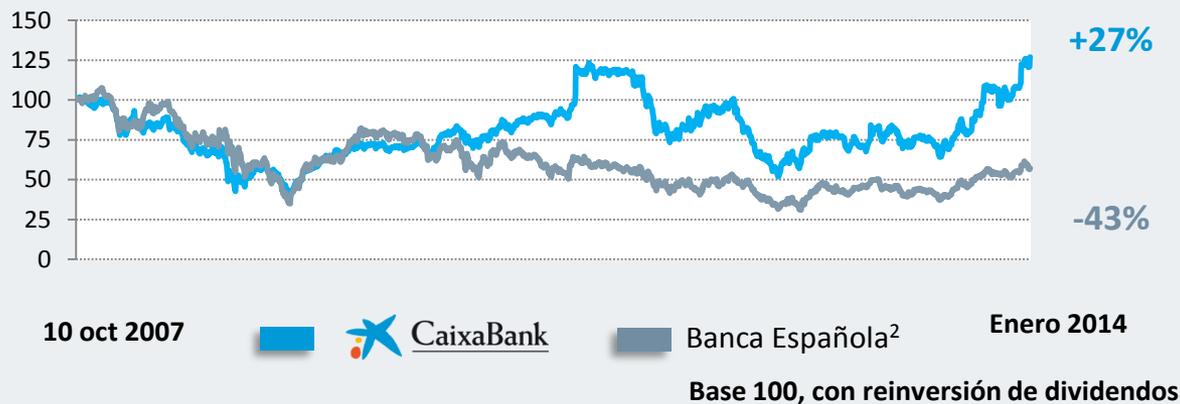


¹Media ponderada por la capitalización bursátil de los bancos españoles comparables

735.000
accionistas

Fuente: Bloomberg, 29 de enero de 2014

Evolución del valor: cotización + dividendos reinvertidos



² Sobre media aritmética de SAN, BBVA, POP y SAB (comparables cotizados durante el periodo de observación)

Dividendo pagado en 2013 **0,21 €**

Rentabilidad dividendo 2013³ **6,90%**

Precio/ Valor contable (29-ene) **1,00x**

³Sobre precio de cierre promedio de la acción en 2013

Evolución accionistas minoritarios



⁴Considerando como ejecutados los convertibles y canjeables en vigor



Criteria CaixaHolding

El grupo empresarial

34,5%	Gas Natural Fenosa
23,1%	Abertis
24,1%	Agbar
50,1%	Saba
20,0%	Vithas
100%	Mediterránea (MB&GC)
100%	Caixa Capital Risc
--	Negocio inmobiliario

Criterio inversor

En negocios...

- Comprensibles
- Bien gestionados
- Con dividendo recurrente
- Estrategia clara
- Con liquidez y diversificación

Y siempre...

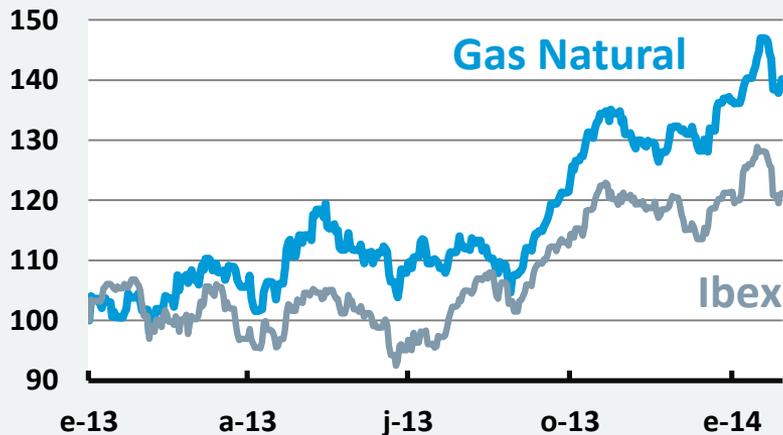
- Vigilando
- Con presencia en órganos de gobierno
- Con responsabilidad
- Con prudencia
- Con visión a largo plazo

Valor activos*

13.861 MM€

*El 29 enero 2014 incluyendo los activos inmobiliarios

Criteria CaixaHolding. Gas Natural Fenosa




34,5% 6.323 MM€

- ▶ **Principal *utility* integrada de Gas y electricidad en España y Latinoamérica**
 - Con presencia en 29 países
 - Operador de referencia en GNL en la cuenca mediterránea y atlántica
- ▶ **Negocio equilibrado, predecible, estable y alta generación de caja**

Estrategia

- ▶ **Tres vectores de crecimiento:**
 - Negocio de GNL
 - Distribución de gas
 - Generación internacional
- ▶ **Solidez financiera**
- ▶ **Internacionalización**

Criteria CaixaHolding. Abertis Infraestructuras



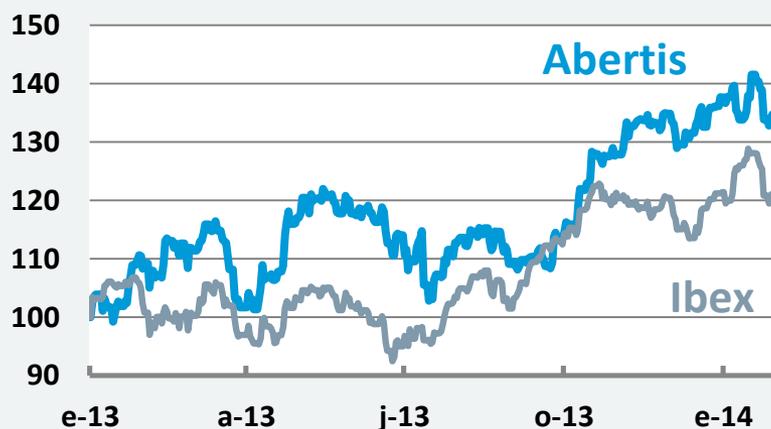
abertis

23,1% 2.726 MM€

- ▶ **Líder en infraestructuras de autopistas y telecomunicaciones**
 - Con presencia en 12 países
 - 1ª concesionaria de autopistas del mundo con 7.300 Km
- ▶ **Positiva evolución de la cotización en 2013**

Estrategia

- ▶ **Desarrollo de los negocios:**
 - De autopistas
 - De telecomunicaciones
- ▶ **Desinversión en aeropuertos**





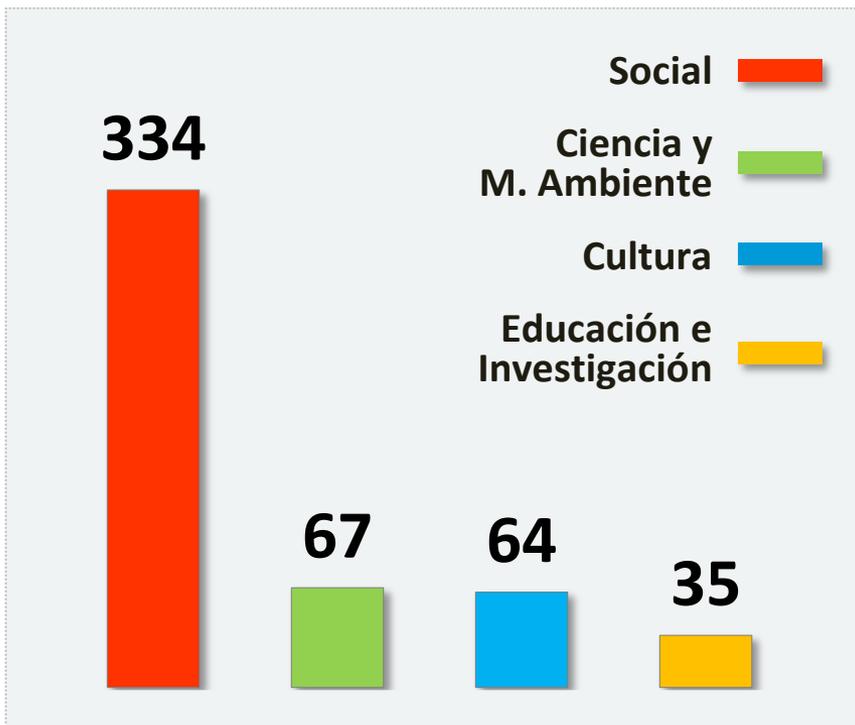
Obra Social "la Caixa"

Obra Social. Actividad y resultados. Evolución del presupuesto

Presupuesto 2013

500 MM€

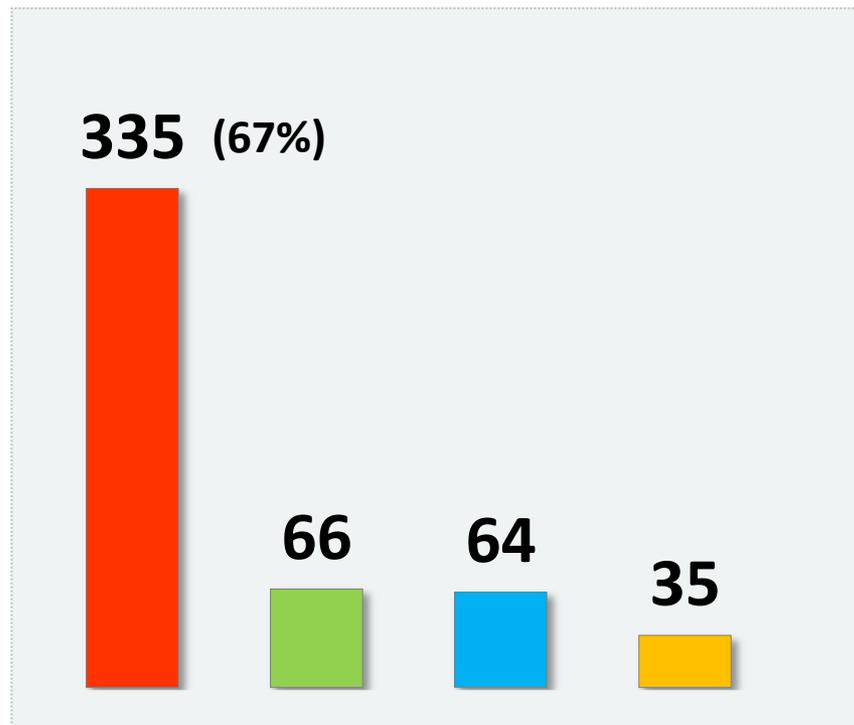
Millones de euros



Presupuesto 2014

500 MM€

Millones de euros



42.546 actividades

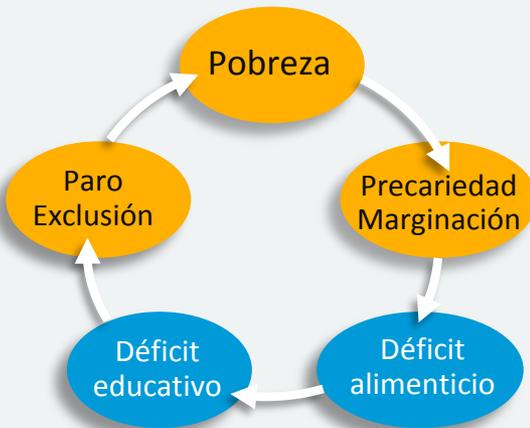
Obra Social. Actividad y resultados. Lucha contra la pobreza

Pobreza infantil

58.242
niños

43
MM€

12
territorios



Distribución ayudas

40,8%

Refuerzo educativo

21,0%

Alimentación e higiene

11,2%

Atención psicosocial

25,9%

Actividades extraescolares

1,1%

Apoyo Familiar

Cooperación internacional

74
proyectos
vigentes

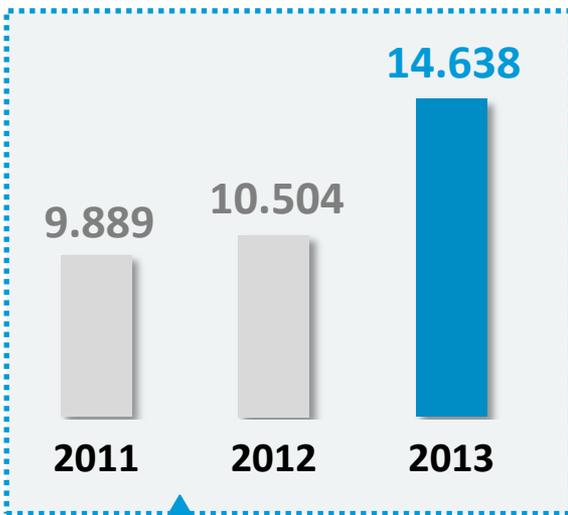
29
países

> 2 MM
niños
vacunados



Obra Social. Actividad y resultados. Oportunidades laborales

incorpora



14.638
inserciones
laborales

4.727
empresas

33%
discapitados

67%
en riesgo de
exclusión



reincorpora

1.918
participantes

773
inserciones
laborales

464
empresas



Obra Social. Actividad y resultados. Atención a colectivos vulnerables

Personas mayores

734.434
beneficiarios

16.231
actividades

3.769
voluntarios

598
centros

gente3.0

Atención integral final de la vida

13.592
enfermos

29
equipos

420
voluntarios

64
hospitales

18.907
familiares

140
profesionales

95 unidades
atención domiciliaria



Obra Social. Actividad y resultados. Acceso a la vivienda y el crédito

Vivienda social

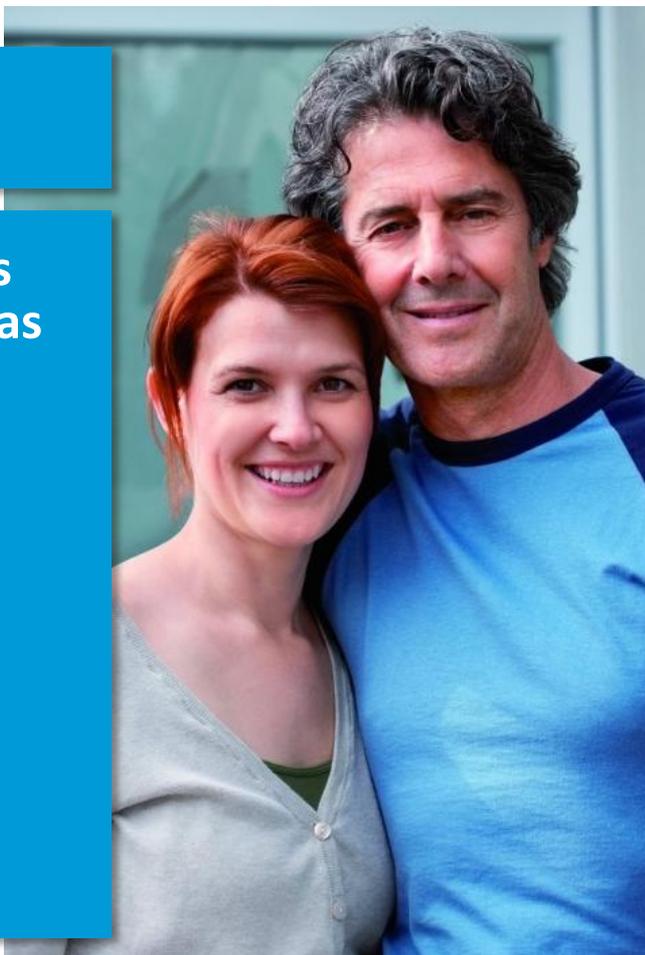
20.869
viviendas

**Viviendas
entregadas**

3.936
Vivienda
Asequible

5.328
Alquiler
Solidario

8.800
Alquiler
Social



MicroBank

313 MM€
concedidos

40.095
microcréditos
familiares

15.678
microcréditos
emprendedores



Cultura, Ciencia y Educación

Centros

CaixaForums
CosmoCaixas
Palau Macaya

≈ 3,1 MM
visitantes



Intinerantes

Exp. Itinerantes
80 ciudades
Música
555 conciertos

> 1,8 MM
visitantes



6.591
escuelas

> 1,6 MM
escolares

*edu*Caixa



Obra Social. Actividad y resultados. Inversión de futuro

Becas

114
extranjero

25
España

44
centros
Severo Ochoa

3.781
becarios
"la Caixa"



Investigación

- ▶ Sida
- ▶ Oncología
- ▶ Cardiovascular
- ▶ Endoscopia digestiva
- ▶ Alzheimer
- ▶ Malaria



Medio Ambiente

**Espacios
Naturales**

265
proyectos

1.511
contrataciones
laborales





CaixaBank

Resultados y actividad 2013

2013: Un año de buena gestión

Entorno: mejora de la confianza y las perspectivas

- ▶ Economía: de menos a más
- ▶ Sector bancario en reestructuración
- ▶ Unión Bancaria: año "0"

Las tensiones en el sistema financiero continúan

- ▶ Tipos bajos y volúmenes estancados
- ▶ Coste del riesgo elevado (inercia)
- ▶ Exceso de capacidad
- ▶ Presión normativa: BIS III, Stress-Test, AQR, ...

2013



Capacidad de ejecución demostrada

- ▶ Mejora de la posición competitiva
- ▶ Refuerzo fortaleza de balance
- ▶ Adaptación al nuevo entorno regulatorio y competitivo

Mejora de la posición competitiva:
Estructura de ingresos y gastos

- ✓ **Finalización de las integraciones tecnológicas de las franquicias adquiridas:**
5 en 9 meses (CAN, CajaSol, Caja Canarias, Caja Burgos, BdV)
- ✓ **Consolidación del liderazgo:**
ganancias generalizadas de cuotas de mercado
- ✓ **Optimización de la estructura:**
ERE (2.600) acordado, provisionado y ejecutándose
- ✓ **Captura acelerada de sinergias de costes:**
436 MM€ en 2013, 682 a partir de 2015

Sentando las bases para un crecimiento eficiente...

Refuerzo de la fortaleza de balance

- ✓ **Optimización del capital:** una prioridad del ejercicio (CC BIS II 12,9%)
- ✓ **Refuerzo de la liquidez** (+7.670 en el año) y devolución parcial LTRO (21.084)
- ✓ **Estabilización gradual de las entradas netas de activos problemáticos**
- ✓ **Capacidad de generar ingresos operativos y resultados extraordinarios**
- ✓ **Elevado esfuerzo** en dotaciones y saneamientos

Sentando las bases para un crecimiento eficiente, solvente y rentable

1

Posición competitiva

2

**Volumen de negocio y
Cuenta de resultados**

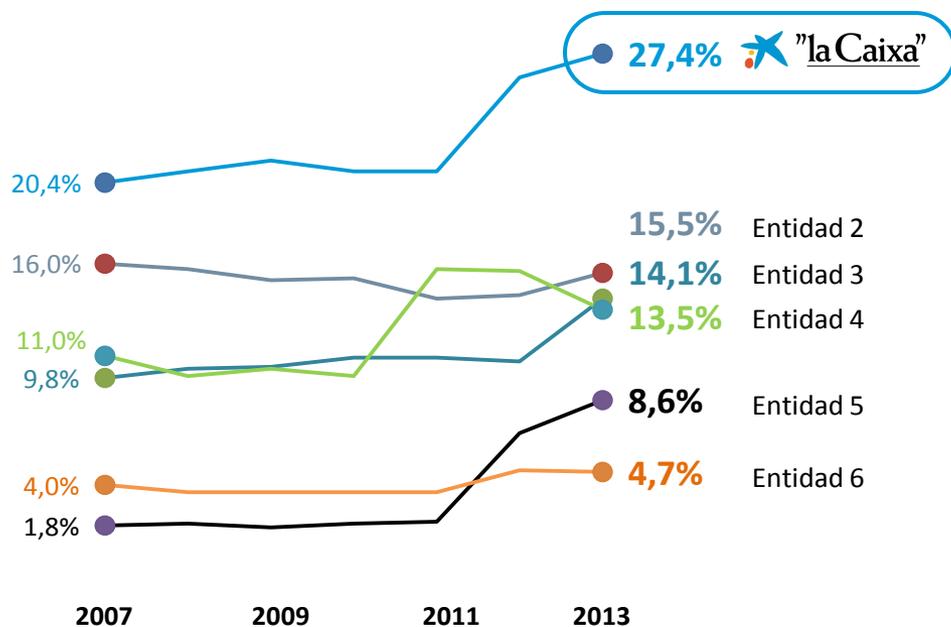
3

Fortaleza de balance

CaixaBank, la referencia en el mercado

Evolución de la penetración de clientes particulares

En porcentaje



Penetración por CC. AA.

En porcentaje

13,6 MM
clientes



Fuente: FRS Inmark

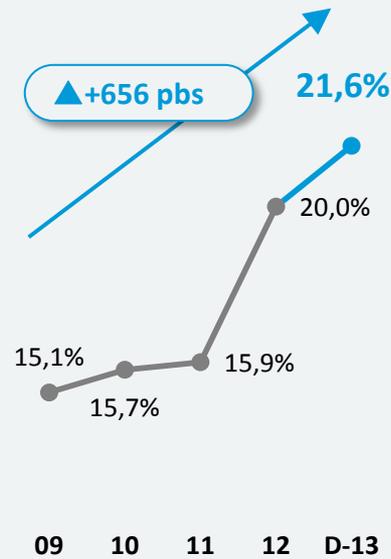
En particulares, centrados en la captación de clientes, de nóminas y en su vinculación temprana...

Banca de particulares

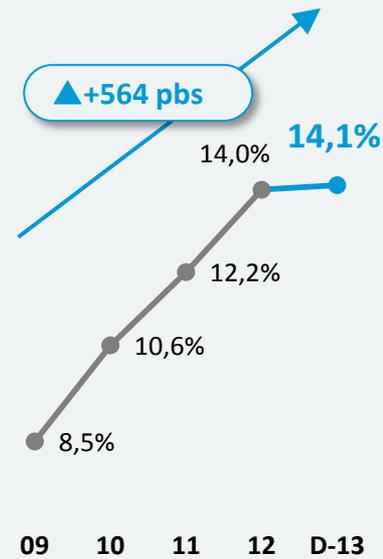
Banca personal

Banca privada

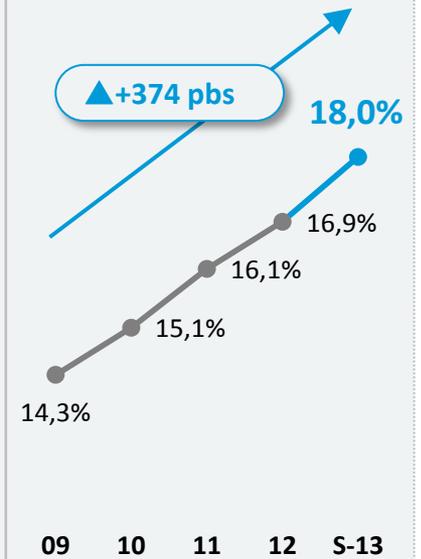
Cuota de mercado de nóminas (%)



Cuota de mercado de fondos de inversión (%)



Cuota de mercado de planes de pensiones¹ (%)



¹Incluye PPIs + PPAs

Fuente: Banco de España, INVERCO e ICEA

... con el apoyo de las acciones comerciales principales...

Principales acciones comerciales - Particulares

var. vs. 2012

Captación de nóminas¹

736.105
captación

x1,8

Seguros
(*vida-riesgo y generales*)

445 MM€
primas

x1,2

Planes de pensiones

1.970 MM€
aportaciones brutas

x1,2

var. vs. 2012

Financiación al consumo

153.335
clientes

x1,4

920 MM€
importe financiado

Depósito regalo

474 MM€
depósitos

x1,9

¹Ingresos de nóminas, pensiones y autónomos

... y el soporte de los especialistas de productos



VidaCaixa 1º

▶ **47.628MM€**
recursos

+9%

▶ **6.650MM€** primas
y aportaciones

+10%



CaixaCard 1º

▶ **22.493MM€**
facturación

+19%

▶ **12,6 M** de tarjetas



SegurCaixa Adeslas 1º

▶ **2.500MM€** primas

+5,2%



Comercia Global Payments 1º

▶ **28.044MM€**
facturación

+17%

▶ **245.130** TPVs



InverCaixa 1º

▶ **27.952MM€**
patrimonio

+22,4%

▶ **748.333** partícipes¹



FinConsum

▶ **1.170MM€** activos

+40%

▶ **800MM€**
nuevo negocio

¹Posicionamiento de InverCaixa, por número de partícipes

Estando cerca de las empresas

Atención especializada

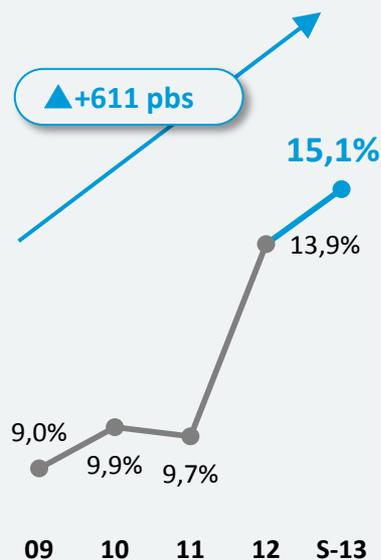
Banca pymes, Banca empresas y Banca corporativa

Penetración empresas¹

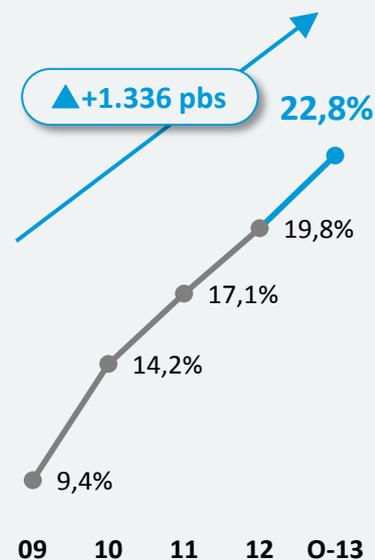
51,5%

Mejora de la CALIDAD
1º índice de recomendaciones (FRS Inmark)

Cuota de mercado por crédito actividades productivas (%)



Cuota de mercado de exportaciones (%)



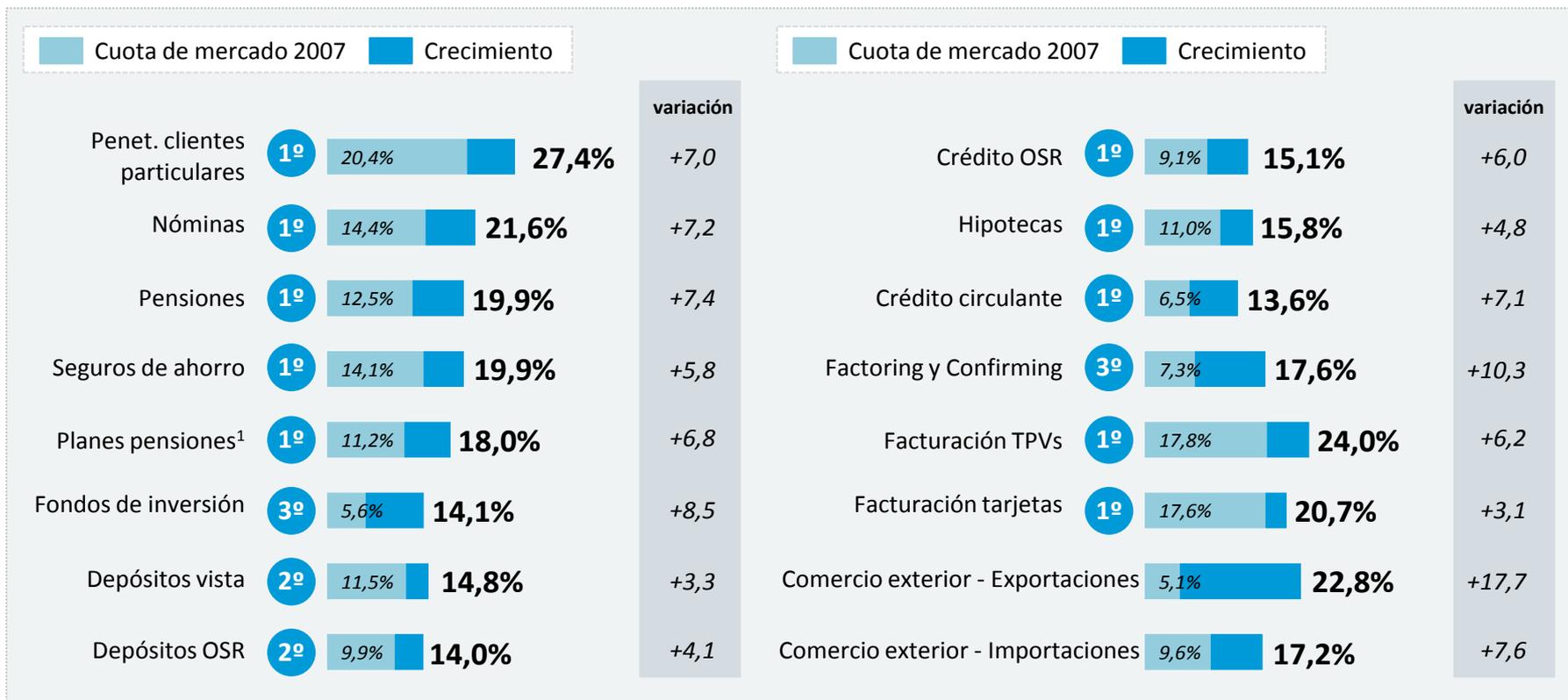
Cuota de mercado de importaciones (%)



¹Pequeñas, medianas y grandes (corporativa)
Fuente: Banco de España, INFORMA y SWIFT traffic

Todo esto nos ha permitido reforzar nuestro posicionamiento

Productos retail claves: cuotas y posicionamiento



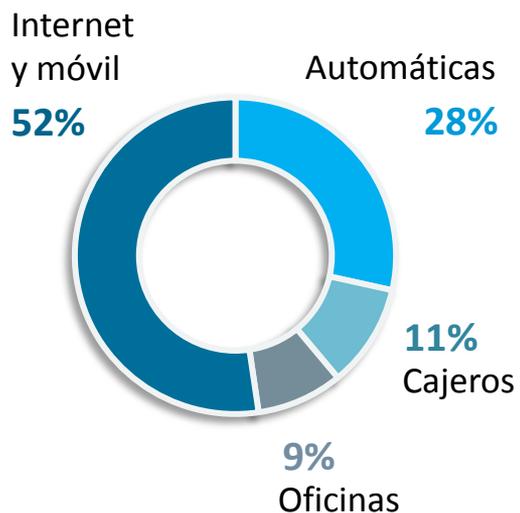
¹Incluye PPIs + PPAs

Fuente: FRS Inmark, Banco de España, INVERCO, ICEA, SWIFT traffic y AEF
2013: Últimos datos disponibles

Tecnología e innovación para vincular mejor a nuestros clientes

Multicanalidad

Operaciones por canal de distribución



5.830 M
operaciones
(+20% var. anual)

>90%
de las operaciones
por canales
electrónicos

Las oficinas centradas en generar valor

Innovación

- ▶ Nuevos modelos de pago: *Contactless*, móvil (NFC), JV con TEF y Santander (Yapp)
- ▶ Lanzamiento nuevos productos y servicios: Recibox, Nueva Bolsa Abierta, Muro para Banca Empresas, TPV por móvil
- ▶ Consolidación foros internos y externos: INNOVA, CONECTA e INSPÍRANOS
- ▶ Ampliación redes sociales: Online Community, Club Ahora
- ▶ Lanzamiento proyecto Big Data

Pensando en el futuro

1

Posición competitiva

2

**Volumen de negocio y
Cuenta de resultados**

3

Fortaleza de balance

Buen crecimiento en recursos minoristas

Millones de euros	2013	v.a.
Recursos en balance	247.635	4,0%
Ahorro a la vista	80.482	16,3%
Ahorro a plazo	81.216	6,1%
Emisiones retail	6.676	(49,3%)
Emisiones institucionales	44.360	(8,3%)
Seguros	30.831	10,4%
Otros recursos	4.070	41,0%
Recursos fuera de balance	55.969	5,9%
Fondos de inversión	27.952	22,4%
Planes de pensiones	16.797	6,6%
Otros recursos gestionados	11.220	(21,4%)
Total recursos de clientes	303.604	4,4%

► Crecimiento con diversificación

► Canalización de recursos con mayor coste hacia productos fuera de balance

Recursos minoristas¹
+16.673MM€

Variación
+6,9%

Sector²
+3,2%

¹Sin emisiones institucionales

²Previsión 2013, "la Caixa" Research

El desapalancamiento ha continuado muy vinculado al sector inmobiliario

Millones de euros	2013	v.a.
Crédito a particulares	117.760	(1,2%)
Compra de vivienda	87.508	(0,2%)
Otras finalidades	30.252	(4,1%)
Crédito a empresas	79.305	(12,5%)
Sector no-promotor	58.667	(5,3%)
Promotores inmobiliarios	19.980	(26,0%)
Filiales inmobiliarias de "la Caixa"	658	(60,7%)
Sector público	10.166	(22,7%)
Total crédito	207.231	(7,1%)
Crédito con financiación instrumentalizada vía bonos	218.184	(5,6%)

Créditos¹

-12.980 MM€

Variación¹

-5,6%

Sector²

-9,3%

► **Continúa la reducción de la cartera de promotores: -7.012 MM€ (-26%)**

Operaciones realizadas 12 meses (agregadas):

1,5 millones

83.400 MM€

¹Considerando la sustitución de financiación bancaria por emisiones de deuda

²Previsión 2013, "la Caixa" Research

Capacidad de generar ingresos

Millones de euros	2013	2012	v.a.
Margen de intereses	3.955	3.872	2,1%
Comisiones netas	1.760	1.701	3,5%
Ingresos de participadas	446	809	(44,9%)
Resultado de operaciones financieras	679	455	48,9%
Otros productos y cargas de explotación	(208)	(100)	108,3%
Margen bruto	6.632	6.737	(1,6%)
Gastos de explotación recurrentes	(3.947)	(3.518)	12,2%
Gastos de explotación extraordinarios	(839)	(48)	
Margen de explotación	1.846	3.171	(41,8%)
Margen de explotación, sin gastos extraord.	2.685	3.219	(16,6%)
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(4.329)	(3.942)	9,8%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	1.770	709	149,7%
Resultado antes de impuestos	(713)	(62)	
Impuestos	1.208	291	
Minoritarios	(8)	(1)	
Resultado atribuido al Grupo	503	230	118,9%

▶ Aumento de los ingresos bancarios

▶ Menor aportación de las participadas

▶ Captura acelerada de sinergias, impacto de costes de reestructuración

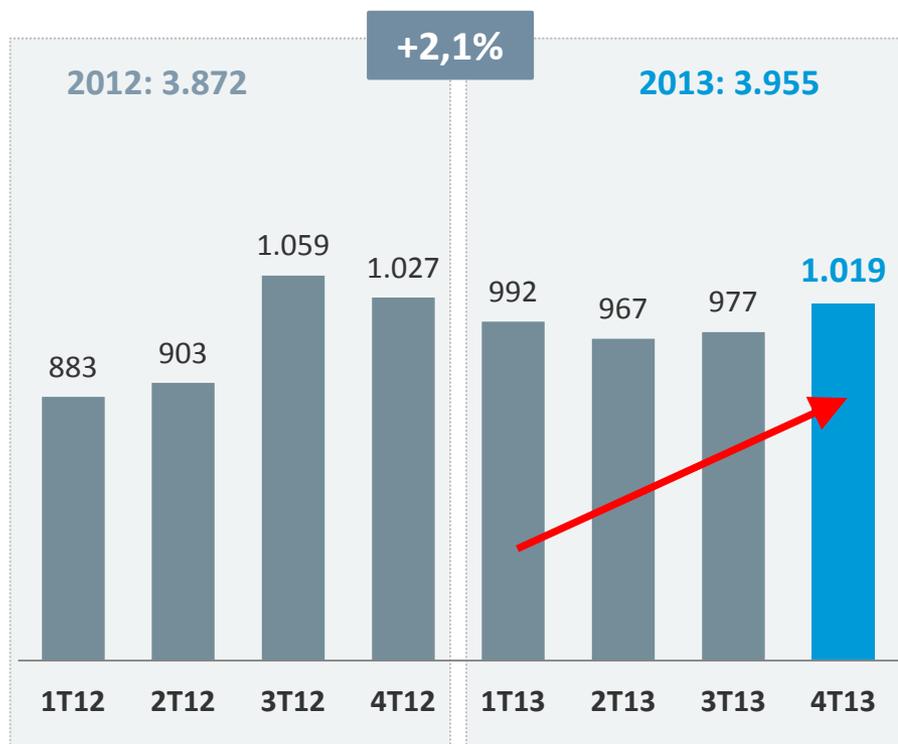
▶ Elevados saneamientos

▶ Generación de extraordinarios: plusvalías por operaciones corporativas

Buena evolución del margen de intereses: cambio de tendencia

Margen de intereses

Millones de euros



La evolución recoge:

- ▶ La aportación de las franquicias incorporadas
- ▶ La reducción de los costes financieros por la estricta gestión de las fuentes de financiación
- ▶ El impacto negativo de la repreciaación hipotecaria y el desalancamiento

Comisiones: crecimiento asociado a la actividad fuera de balance

Comisiones netas

Millones de euros



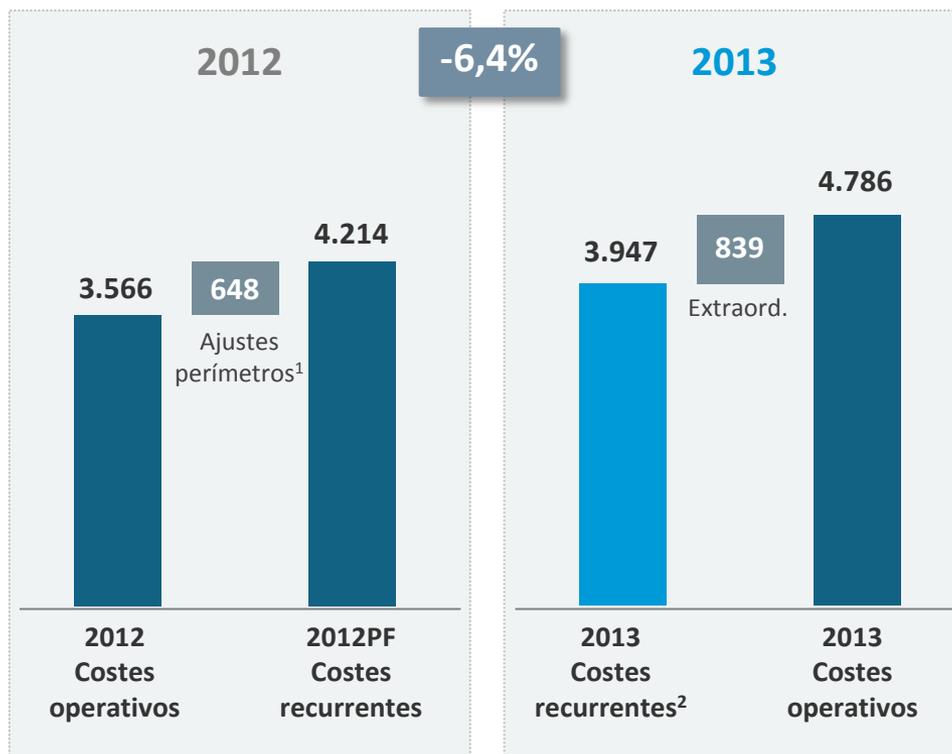
► Mayor transaccionalidad

► Crecimiento de las comisiones asociada a fondos de inversión, seguros y planes de pensiones

Disciplina en costes en base comparable: contribución de las sinergias

Costes recurrentes en base comparable

Millones de euros



▶ En base comparable: -6,4%

▶ Costes totales impactados por costes de reestructuración

▶ Captura de sinergias:
436 MM€ en 2013

¹Incluye gastos operativos de 6 meses BCIV y 12 meses BdV

²Incluye 436 MM€ de sinergias

Captura acelerada de sinergias gracias al esfuerzo de optimización

Oficinas

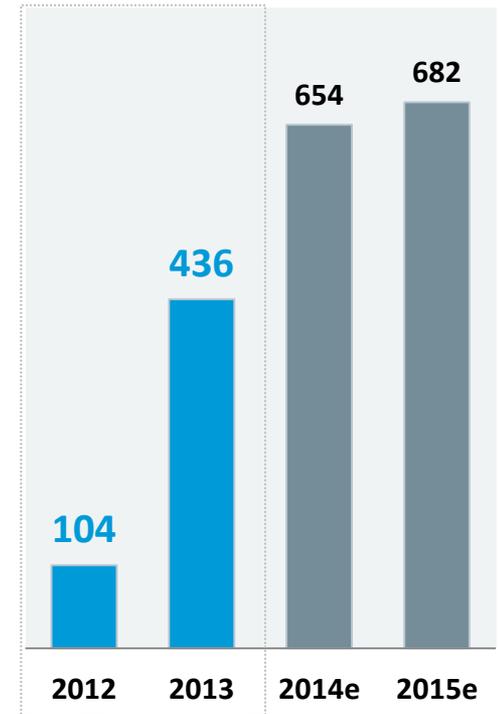


Personas - CaixaBank



Sinergias de costes

Millones de euros



NOTA: Entidades integradas Morgan Stanley, Caixa Girona, Bankpyme, BCIV y BdV
 Datos en el momento de la incorporación

Elevado esfuerzo en dotaciones y saneamientos

Pérdidas por deterioro de activos

Millones de euros 2013

RDL 18/2012	902
Provisiones para refinanciados	540
Menos: utilización fondo genérico promotor	(165)
Resto de provisiones de crédito	2.764
Otras provisiones	288

Pérdidas por deterioro de activos

4.329

Saneamientos de inmuebles

665

Ajustes de valor razonable BCIV y BdV

2.507

7.501 MM€
dotaciones y
saneamientos

**Parcialmente
compensado con
extraordinarios
2.682 MM€**

1

Posición competitiva

2

Volumen de negocio y
Cuenta de resultados

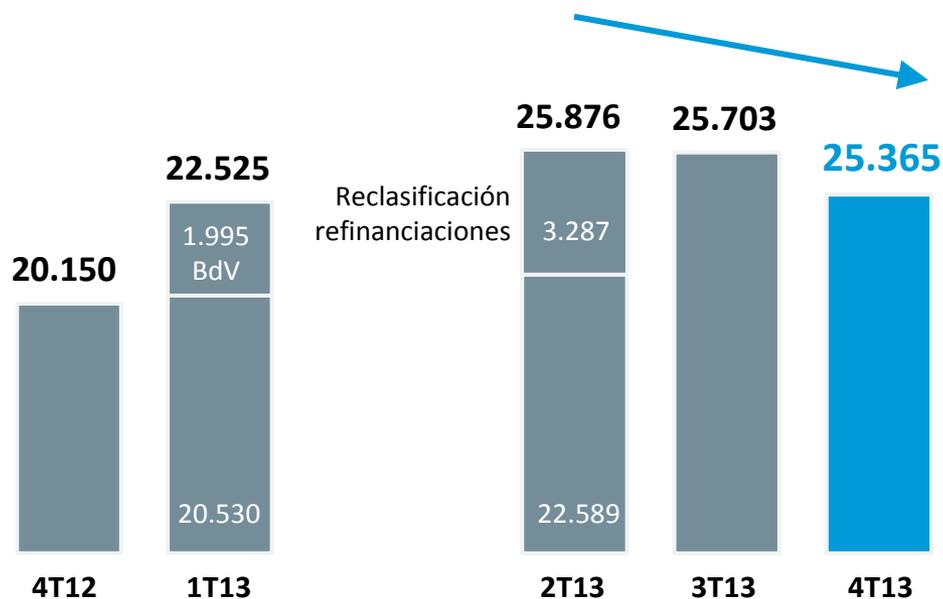
3

Fortaleza de balance

El saldo dudoso disminuye en el segundo semestre

Evolución del saldo dudoso

Millones de euros



Estabilización gradual de las entradas netas

Ratio de morosidad **11,66%**

Ratio de morosidad sin promotores **6,83%**

Ratio de cobertura **61%**

Cobertura con garantía hipotecaria **140%**

La ratio de morosidad se ve impactada por factores extraordinarios durante el año

Ratio de morosidad por segmentos

En porcentaje	DIC - 13	v.a. (pp)
Crédito a particulares	5,52%	1,95
Compra de vivienda	4,41%	1,61
Otros	8,73%	3,01
Crédito a empresas	23,06%	5,82
Sector no-promotor	10,94%	4,98
Promotores	59,39%	15,17
Sector público	1,84%	1,10
Morosidad	11,66%	3,03
Morosidad sin promotor	6,83%	2,85

Claves de la evolución de la ratio de morosidad durante el año

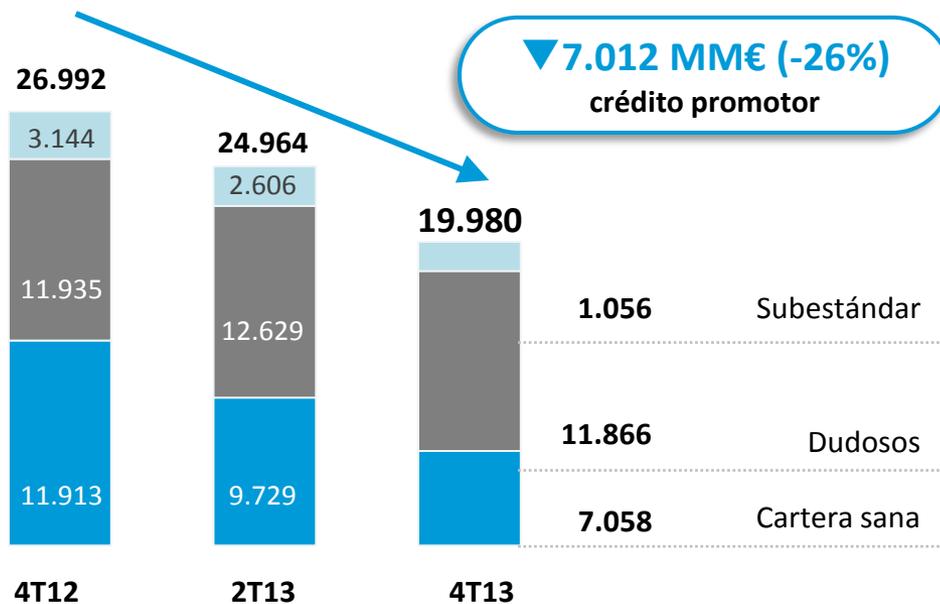
- ▶ **Integración BdV** +23 pbs
- ▶ **Refinanciaciones** +151 pbs
- ▶ **Desapalancamiento** +122 pbs
(menor denominador)
- ▶ **Dudosos** (variación orgánica) +7 pbs

+303 pbs ratio de morosidad

La reducción de la exposición al sector promotor continúa

Crédito a promotores inmobiliarios

Millones de euros



► Reducción del crédito promotor (-26%)

► Asignación del fondo genérico promotor (1.900 MM€ SEP-13):
+310 MM€ a adjudicados

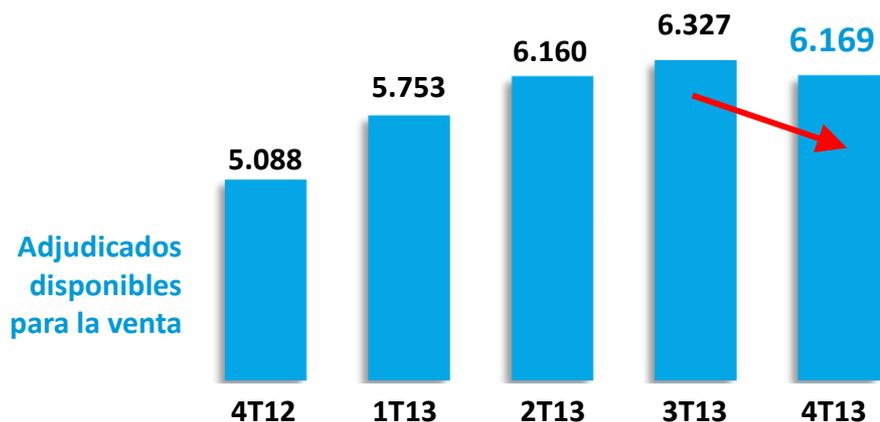
► Cobertura de dudoso promotor del 56%

La cobertura de los inmuebles adjudicados se eleva hasta el 54%

Activos inmobiliarios adjudicados en valor contable neto

BuildingCenter

Millones de euros



	2013	Cobertura
Procedentes de promotores	4.466	56%
Edificios terminados	2.601	46%
Edificios en construcción	261	60%
Suelo	1.604	65%
Resto activos inmobiliarios	1.234	46%
Otros activos	469	50%
Cartera disponible venta	6.169	54%

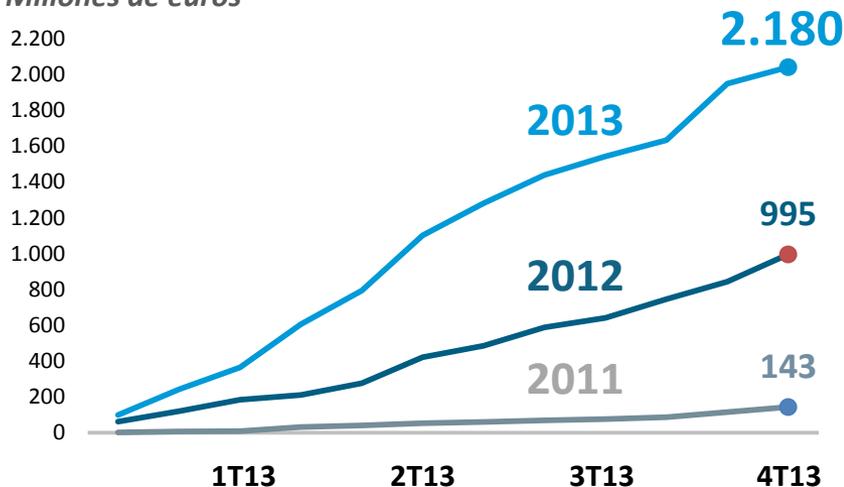
Cartera alquiler 1.850

La actividad comercial de los adjudicados continúa acelerándose

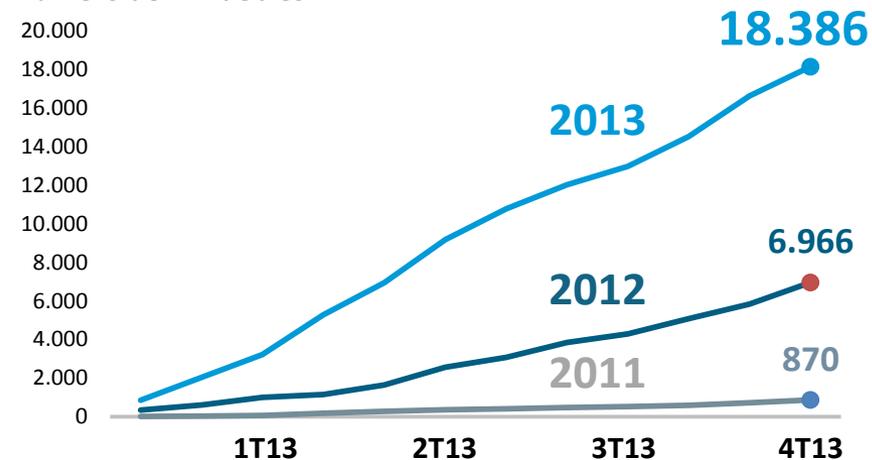
Actividad comercial de los activos adjudicados

Ventas y alquileres

Millones de euros



Número de inmuebles



51% Alquileres sobre total actividad

88% Ratio de ocupación

Actividad comercial a precio de venta:

2.180 MM€

18.386 inmuebles

Actividad comercial a valor inversión original más ventas de promotor:

5.309 MM€

29.132 inmuebles

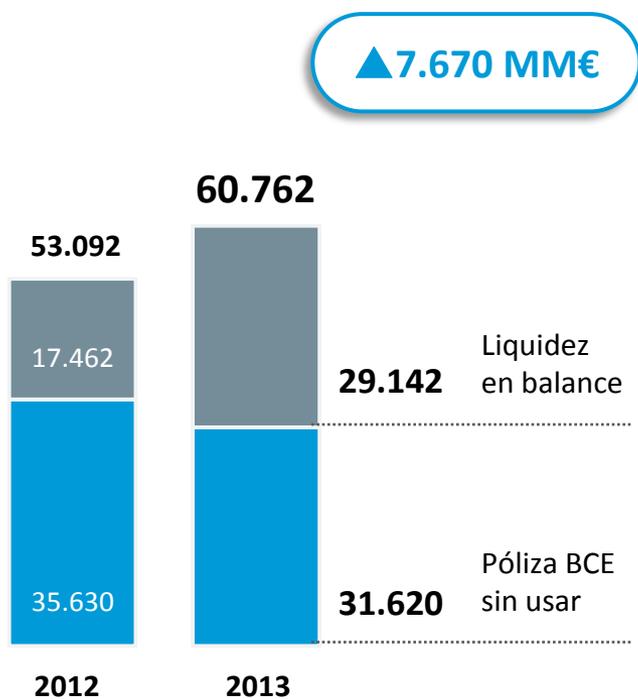
NOTA: ventas a valor contable de venta, alquileres a valor contable bruto

Buena evolución de la liquidez

Millones de euros

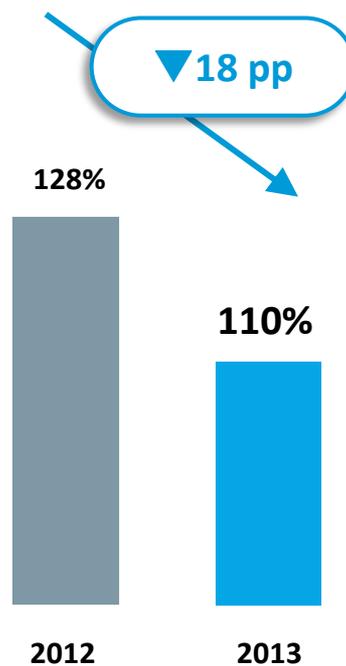
Excelente posición de liquidez

Evolución de la liquidez



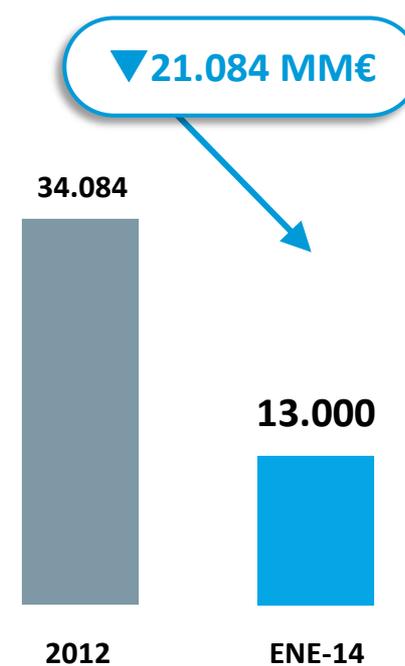
Reducción del GAP comercial

Evolución de la ratio Ltd (%)



Devolución parcial -LTRO

Evolución dispuesto póliza BCE



Éxito de las emisiones en un año de difícil acceso al mercado

Emisiones 2013 de CaixaBank

Bonos sénior	3.000
Cédulas hipotecarias	1.000
Deuda subordinada	750
Bono canjeable acciones Repsol	594

Total emisiones
5.344 MM€



Acceso al mercado de "la Caixa"

Bono canjeable acciones CABK y venta bloque acciones CABK	1.650
--	-------

1.650 MM€
▲ *free-float* y
liquidez de la acción

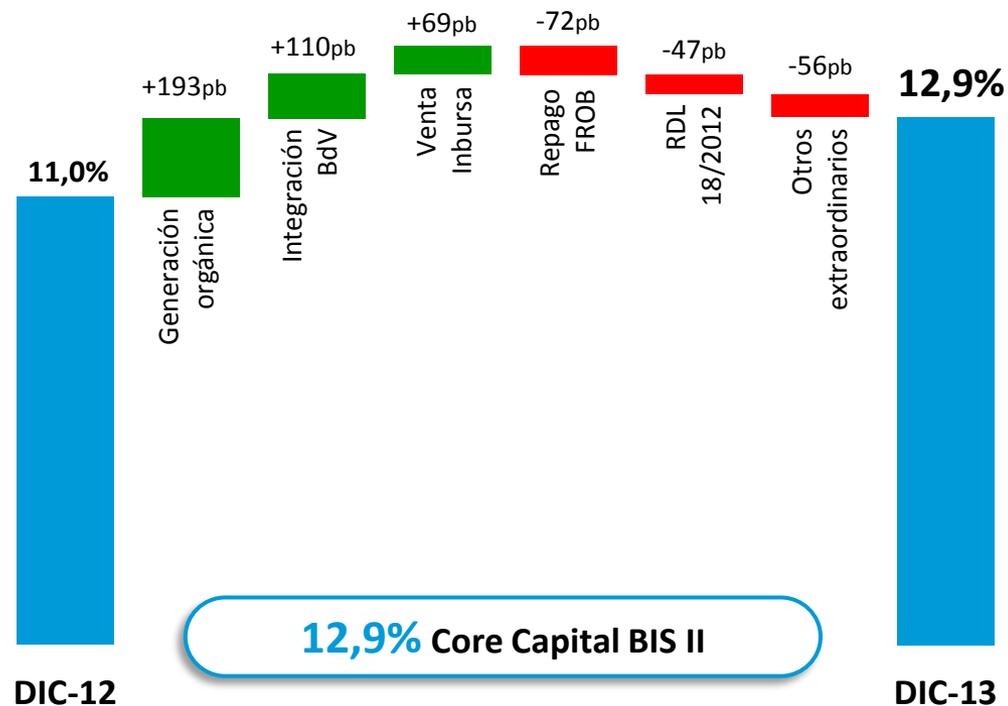
Ratings CaixaBank

 Moody's <i>Investors Service</i>	Largo plazo Baa3
	Perspectiva negativa
 STANDARD & POOR'S	Largo plazo BBB-
	Perspectiva estable
 FitchRatings <small>KNOW YOUR RISK</small>	Largo plazo BBB
	Perspectiva negativa
 DBRS	Largo plazo A (low)
	Perspectiva negativa

Refuerzo de la solvencia: una prioridad en 2013

Solvencia – Evolución del Core Capital (BIS II)

En porcentaje



Core Capital (BIS II) **12,9%**

Tier Total (BIS II) **14,5%**

CET1 – fully loaded (BIS III) **11,7%**

CET1 – phase in (BIS III) **11,0%**



Claves 2013

- ▶ Consolidación del liderazgo de mercado
- ▶ Refuerzo de la solidez de balance
- ▶ Adaptación al nuevo marco regulatorio y competitivo

Capacidad de ejecución demostrada

Sentando las bases para un crecimiento eficiente, solvente y rentable

2014: Supervisión europea única

3 ejercicios previos

▶ Evaluación de riesgos

▶ Revisión calidad activos (AQR)

▶ Test de estrés

Claves 2014

- ▶ Mejora del margen de intereses
- ▶ Gradual reducción de dudosos y estabilización de activos dañados
- ▶ Esfuerzo de saneamiento (inercia)
- ▶ Priorizando capital y liquidez



Muchas gracias