

Información clave del Grupo "la Caixa" en el primer semestre de 2013

Aspectos destacados

Posición de liderazgo en banca minorista en España, con 13,8 millones de clientes y 524.846 millones de volumen de negocio

Tras completar la integración de Banca Cívica y Banco de Valencia, el Grupo "la Caixa" refuerza su liderazgo en España, con unos activos de 361.550 millones de euros, 13,8 millones de clientes y 6.132 oficinas.

El foco comercial de la actividad financiera del Grupo sigue siendo la captación y vinculación de los clientes con aumento de las cuotas de mercado¹. La cuota de créditos se sitúa en el 15,2% y la de total depósitos en el 13,8%. La cuota de penetración de clientes particulares es del 26,7%, un 22,2% de los cuales tienen a "la Caixa" como entidad principal.

El volumen de negocio aumenta hasta los 524.846 millones de euros (+2,4%) tras la incorporación de Banco de Valencia. Los recursos totales de clientes son de 305.789 millones de euros (+4,9%) y los créditos brutos de la clientela alcanzan los 219.057 millones de euros (-0,9%), con una evolución marcada por el proceso de desapalancamiento, la reducción de la exposición al sector promotor y la sustitución de financiación bancaria por emisiones de deuda por parte de grandes empresas y del sector público.

A mediados de julio, la revista financiera *Euromoney* reconoció a CaixaBank, el banco a través del cual el Grupo "la Caixa" desarrolla su actividad bancaria, como 'Best Bank in Spain' 2013, por segundo año consecutivo, y 'Best Retail Bank for Technology Innovation'.

Excelente nivel de liquidez que permite optimizar la estructura de financiación

La liquidez del Grupo CaixaBank alcanza los 64.604 millones de euros (+11.512 en el año), en su totalidad de disponibilidad inmediata.

Sigue mejorando la estructura de financiación como muestra la evolución del ratio Loan to Deposits del Grupo CaixaBank, que disminuye 11 puntos porcentuales hasta el 117%.

En el primer semestre de 2013 se ha procedido a la devolución de 12.613 millones de euros de saldos pasivos con el Banco Central Europeo.

La apertura de los mercados mayoristas ha permitido colocar con éxito 3.000 millones de euros entre cédulas hipotecarias y deuda sénior a inversores institucionales, principalmente internacionales.

Solidez patrimonial: 11,1% de Core capital

El Core Capital se sitúa en el 11,1%, +73 puntos básicos en 2013, con un superávit de recursos propios totales de 12.201 millones de euros, manteniendo una fortaleza financiera diferencial en el sector.

En esta evolución destaca la capacidad orgánica de generación de capital, que en el primer semestre de 2013 ha supuesto un incremento de 85 puntos básicos.

Adicionalmente, se recogen en este semestre los impactos positivos de la integración de Banco de Valencia y de las ventas parciales de la participación en Abertis y en Grupo Financiero Inbursa que compensan, en parte, los efectos derivados del prepago de las ayudas públicas recibidas por Banca Cívica y del registro de dotaciones y saneamientos extraordinarios, entre los que se incluye el cumplimiento de la totalidad del Real Decreto Ley 18/2012.

Gestión activa y prudente del riesgo: registro anticipado de los requerimientos adicionales sobre la cartera refinanciada

El esfuerzo en dotaciones y saneamientos se mantiene muy elevado, con unas provisiones de 5.393 millones de euros, de los que 2.886 millones se han registrado contra resultados y, el resto, contra ajustes a valor razonable en las integraciones de Banco de Valencia y de Banca Cívica.

El nivel de provisiones de la cartera crediticia se sitúa en 17.053 millones de euros, (+4.372 millones respecto al cierre de 2012).

La aplicación anticipada de los nuevos criterios de clasificación y provisión de las operaciones refinanciadas ha supuesto la clasificación como dudosos de 3.287 millones de euros, y un aumento de las provisiones asociadas de 540 millones de euros.

Considerando este impacto, la ratio de morosidad se sitúa en el 11,26% y la ratio de cobertura en el 66% (9,83% y 75%, respectivamente, si se aísla el impacto de la revisión de las operaciones refinanciadas).

La cartera de inmuebles adjudicados disponibles para la venta se sitúa, a 30 de junio de 2013, en 8.055 millones de euros netos, con una cobertura del 51% (+2,8 puntos porcentuales). La cobertura del suelo adjudicado alcanza el 61,1%.

Resultado de 639 millones de euros, marcado por la resistencia de los ingresos, la estricta gestión de costes y el impacto de resultados atípicos

La incorporación de los resultados del negocio de Banca Cívica (desde 1 de julio de 2012) y Banco de Valencia (desde 1 enero de 2013) impactan en la comparativa interanual de la cuenta de resultados.

El margen de intereses alcanza los 1.767 millones de euros, +13,9%. Su evolución está marcada por la repreciaación negativa de la cartera hipotecaria, el desapalancamiento, el aumento de los márgenes de las nuevas operaciones y la reducción de los costes financieros.

Las comisiones netas crecen un 6,0%, hasta los 887 millones de euros, por el aumento de la actividad comercial y la especialización por segmentos.

Los ingresos de la cartera de participadas son de 800 millones de euros. La fortaleza de los resultados de la cartera de participadas compensa, en parte, la reducción de ingresos por dividendos de Telefónica.

La gestión de los activos y pasivos del balance sitúan los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio en 443 millones de euros, +78,1%.

La solidez del negocio de banca minorista, la aportación de las participadas y la gestión de los activos y pasivos financieros, permiten que el margen bruto alcance los 3.875 millones de euros, un 4,3% más que en el mismo periodo del año anterior.

El Grupo "la Caixa" continúa con la intensa y exigente gestión de los costes. En el primer semestre de 2013, los gastos recurrentes se reducen un 6,4% con perímetro homogéneo¹. Adicionalmente, se han registrado costes extraordinarios por 821 millones de euros, enmarcados dentro del plan de optimización de la estructura del Grupo.

El plan de reestructuración permitirá aumentar la eficiencia y mejorar la productividad, garantizando la consecución de las sinergias previstas en las integraciones de Banca Cívica y Banco de Valencia. Las sinergias previstas para 2013 ascienden a 423 millones.

Las sinergias totales previstas a partir de 2015 aumentan hasta los 682 millones (con un 90% ya capturado en junio de 2013), un 9% más que la previsión inicial de 625 millones.

La fortaleza del margen de explotación y los resultados extraordinarios permite el registro de dotaciones y saneamientos por 2.886 millones de euros, un 43,6% más que en el primer semestre de 2012.

Las elevadas dotaciones del primer semestre de 2013 cubren anticipadamente el impacto esperado de los nuevos criterios de clasificación de las operaciones refinanciadas y el 100% de los requerimientos de provisiones derivados del Real Decreto Ley 18/2012.

El epígrafe "Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros" incluye en 2013, entre otros, el impacto por la diferencia negativa de consolidación de Banco de Valencia, así como las plusvalías brutas generadas por la venta de un 10,1% de la participación en el Grupo Financiero Inbursa y de un 3,3% de la participación en Abertis.

Con todo ello, el resultado atribuido registrado por el Grupo "la Caixa" en el primer semestre 2013 asciende a 639 millones de euros.

Obra Social

El compromiso de "la Caixa" con las necesidades de la sociedad en la que desarrolla su actividad financiera y con el bienestar de las personas, es uno de sus rasgos definitorios y diferenciales, y cobra una dimensión mayor en las actuales circunstancias.

A pesar del complejo entorno, "la Caixa" ha aprobado mantener el presupuesto de la Obra Social en 500 millones de euros por sexto año consecutivo, consolidando una vez más su compromiso con las personas y con el progreso de la sociedad.

La prioridad sigue siendo la atención a las principales necesidades de los ciudadanos. Así el 67% del presupuesto (334 millones de euros) se destina al desarrollo de programas sociales y asistenciales.

La Obra Social sigue poniendo el acento en las iniciativas que faciliten la mejora de las perspectivas de

⁽¹⁾ Proforma incorporando Banca Cívica y Banco de Valencia desde 1 de enero de 2012.

las personas más desfavorecidas. En torno a ellas, continúa impulsando proyectos dirigidos a:

- la superación de la pobreza y la exclusión en España (22,8 millones de euros destinados a la concesión de ayudas a 42.225 niños en el primer semestre de 2013, con el fin de contribuir a evitar la perpetuación de la pobreza en sus familias),
- al fomento del empleo entre colectivos con dificultades: el programa Incorpora ha proporcionado una oportunidad laboral a 6.320 personas en 2.204 nuevas empresas; adicionalmente, se ha firmado un acuerdo con el Ministerio de Empleo y Seguridad Social en virtud del que "la Caixa" destinará 6 millones de euros a la gestación de 10.000 nuevos puestos de trabajo para jóvenes y se ha renovado el compromiso con el Ministerio del Interior para la reinserción de 1.200 reclusos a través del proyecto reincorpora,
- facilitar el acceso a la vivienda (el Grupo "la Caixa" cuenta con 13.500 viviendas sociales de las que se benefician personas en dificultades), favorecer el

envejecimiento activo y saludable y la plena participación de las personas mayores en nuestra sociedad y a la promoción de la cohesión social en un entorno multicultural.

- A nivel internacional, la Obra Social mantiene vigentes 71 proyectos en 26 países en vías de desarrollo y ha superado ya la cifra de 2 millones de niños inmunizados a través de su programa de Vacunación Infantil, conjuntamente impulsado con GAVI Alliance

A ellos se une el apoyo a la investigación, la divulgación de la cultura y la conservación y mejora del medio ambiente, entre otros.

Un semestre que ratifica, una vez más, la sensibilidad, el compromiso y la implicación de "la Caixa" con las necesidades de las personas, especialmente de las más desfavorecidas. Un semestre que da continuidad a la verdadera razón de ser de "la Caixa": su contribución al avance de la sociedad.

Datos Relevantes

En millones de euros	1S'13	1S'12	Variación	2T'13	1T'13
RESULTADOS					
Margen de intereses	1.767	1.551	13,9	871	896
Margen bruto	3.875	3.716	4,3	2.062	1.813
Margen de explotación	952	2.060	(53,8)	957	(5)
Margen de explotación sin costes extraordinarios	1.773	2.060	(13,9)	1.019	754
Resultado atribuido al Grupo	639	114		178	461

En millones de euros	Diciembre '12	Marzo '13	Junio '13	Variación trimestral	Variación anual
BALANCE					
Activo Total	358.989	378.507	361.550	(4,5%)	0,7%
Fondos Propios	16.600	16.914	16.659	(1,5%)	0,4%
Volumen Total de Negocio Bancario	512.718	527.498	524.846	(0,5%)	2,4%
Recursos totales de clientes	291.617	300.958	305.789	1,6%	4,9%
Créditos sobre clientes brutos	221.101	226.540	219.057	(3,3%)	(0,9%)

EFICIENCIA Y RENTABILIDAD (últimos 12 meses)					
Ratio de eficiencia (Total Gastos de explotación / Margen bruto)	51,7%	65,8%	67,8%	2,0	16,1
Ratio de eficiencia sin costes extraordinarios	51,1%	54,6%	56,0%	1,4	4,9
ROE (Resultado atribuido / Fondos propios medios)	0,8%	3,1%	3,9%	0,8	3,1
ROA (Resultado neto / Activos totales medios)	0,0%	0,2%	0,2%	(0,0)	0,1
RORWA (Resultado neto / Activos ponderados por riesgo)	0,1%	0,4%	0,5%	0,1	0,4

GESTIÓN DEL RIESGO					
Ratio de morosidad ¹	8,70%	9,48%	11,26%	1,78	2,56
Ratio de morosidad ex-promotor ¹	4,02%	4,75%	6,47%	1,72	2,45
Cobertura de la morosidad ¹	63%	77%	66%	(11)	3
Cobertura de la morosidad con garantía real ¹	145%	157%	146%	(11)	1
Cobertura morosidad ex-promotor ¹	57%	84%	61%	(23)	4
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta de los que: cobertura de suelo	48%	50%	51%	1	3
	61%	61%	61%		

LIQUIDEZ					
Liquidez	53.092	61.325	64.604	3.279	11.512
Loan to deposit ²	128%	125%	117%	(8)	(11)

SOLVENCIA					
Core Capital - BIS II	10,4%	10,2%	11,1%	0,9	0,7
Tier 1	10,4%	10,2%	11,1%	0,9	0,7
Tier Total	14,5%	14,0%	15,6%	1,6	1,1
Recursos propios computables	24.968	23.829	25.106	1.277	138
Activos ponderados por riesgo (APRs)	171.630	170.320	161.315	(9.005)	(10.315)
Excedente de recursos computables	11.238	10.204	12.201	1.997	963

ACTIVIDAD COMERCIAL Y MEDIOS (número)					
Clientes (millones)	12,9	13,8	13,8	(0,0)	0,9
Empleados del Grupo "la Caixa"	34.128	35.797	34.862	(935)	734
Oficinas	6.342	6.400	6.132	(268)	(210)
Terminales de autoservicio	9.696	10.068	9.595	(473)	(101)

⁽¹⁾ En Junio de 2013 impacto de la aplicación de los nuevos criterios relativos a la clasificación de operaciones refinanciadas: +3.287 millones de euros de saldos dudosos. Sin este impacto la ratio de morosidad se sitúa en el 9,83% (5,13% ex-promotores) y la ratio de cobertura en el 75% (77% ex-promotores) y 153% incluyendo garantía real.

⁽²⁾ Créditos netos sobre recursos de la actividad minorista en balance del Grupo CaixaBank

Resultados

Cuenta de pérdidas y Ganancias

Importes en millones de euros	Enero -Junio		Variación en %
	2013	2012	
Ingresos financieros	4.703	4.083	15,2
Gastos financieros	(2.936)	(2.532)	16,0
Margen de intereses	1.767	1.551	13,9
Dividendos y resultados por puesta en equivalencia	800	1.006	(20,5)
Comisiones netas	887	837	6,0
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	443	249	78,1
Otros productos y cargas de explotación	(22)	73	
Margen bruto	3.875	3.716	4,3
Gastos de explotación recurrentes	(2.102)	(1.656)	26,9
Gastos de explotación extraordinarios	(821)		
Margen de explotación	952	2.060	(53,8)
Margen de explotación sin costes extraordinarios	1.773	2.060	(13,9)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(2.886)	(2.009)	43,6
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	2.268	(313)	
Resultado antes de impuestos	334	(262)	
Impuestos sobre beneficios	413	443	(6,6)
Resultado después de impuestos	747	181	
Resultado de minoritarios	108	67	63,5
Resultado atribuido al Grupo	639	114	