

Información clave del Grupo "la Caixa" de los primeros nueve meses de 2013

CONSOLIDACIÓN DEL LIDERAZGO EN BANCA RETAIL

Gran actividad comercial con captación y vinculación de los clientes

Liderazgo en banca minorista, con **13,7 millones de clientes**, **5.920 oficinas** y unos **activos totales de 352.764 millones de euros**.

La cuota de penetración de particulares¹ alcanza el 27,4% (un 22,7% como primera entidad). **Destaca el crecimiento de las cuotas de mercado² de los principales productos y servicios de banca minorista.**

- Cuota de nóminas domiciliadas del 21,3% y del 19,9% en pensiones, con crecimientos respecto al 2012 de +126 y +32 puntos básicos, respectivamente.
- La cuota de total créditos se sitúa en el 15,2% (+67 puntos básicos) y la de total depósitos alcanza el 14,2% (+103 puntos básicos).

El volumen de negocio se sitúa en los **513.019 millones de euros**, +0,1% en 2013, tras la integración de Banco de Valencia.

- Los **recursos totales de clientes alcanzan los 299.614 millones de euros (+2,7% en 2013)**. En su evolución destaca la intensa actividad comercial y la canalización de vencimientos de recursos con mayor coste (empréstitos y pasivos subordinados) hacia productos de ahorro tradicional, seguros y fondos de inversión.
- Los **créditos brutos a la clientela, 213.405 millones de euros, disminuyen un 3,5% en 2013**. Inciden en su evolución el proceso de desapalancamiento generalizado, 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. Sin este último impacto el descenso de créditos brutos a la clientela se limita al 2,1%.

SOLIDEZ PATRIMONIAL

LIQUIDEZ

Excelente posición de liquidez y estructura de financiación

A 30 de septiembre de 2013 la liquidez del Grupo CaixaBank alcanza los **66.289 millones de euros** (+13.197 millones de euros en el año), en su totalidad de disponibilidad inmediata.

Positiva evolución del ratio Loan to Deposits del Grupo CaixaBank, que disminuye 10,5 puntos porcentuales en 2013, hasta situarse en el 117,6%.

En los primeros nueve meses de 2013 se colocaron 2.000 millones de euros de deuda senior y 1.000 de cédulas hipotecarias. **El 7 de octubre CaixaBank colocó con éxito otros 1.000 millones de euros de deuda senior** a inversores institucionales, principalmente internacionales.

SOLVENCIA

Core Capital BIS II del 11,9%

A 30 de septiembre de 2013 el Core Capital se sitúa en el 11,9% (+154 puntos básicos en 2013) con un superávit de recursos propios de 12.894 millones de euros.

La **capacidad de generación de capital** de los nueve primeros meses de 2013 ha supuesto un **incremento de 149 puntos básicos**.

Adicionalmente, se recogen los impactos de aspectos singulares que incluyen básicamente saneamientos y resultados extraordinarios, devolución de ayudas públicas a Banca Cívica del FROB e impactos de la integración de Banco de Valencia y ventas de cartera.

El Capital Principal alcanza el 11,9%.

El 29 de octubre CaixaBank colocó 750 millones de euros de bonos subordinados a diez años en el mercado institucional.

Esta nueva emisión permitirá diversificar y reforzar la estructura de capital y las fuentes de financiación, concretamente, el capital de segunda categoría Tier 2.

⁽¹⁾ Última información disponible, fuente FRS Inmark

⁽²⁾ Última información disponible. Datos de elaboración propia, fuente Banco de España.

GESTIÓN DEL RIESGO

Reducción de los saldos dudosos en el trimestre

Evolución anual marcada por el impacto de la aplicación de los nuevos criterios de clasificación de la cartera refinanciada

Los saldos dudosos (25.705 millones de euros a 30 de septiembre de 2013) se reducen en el trimestre en 177 millones de euros.

La ratio de morosidad se sitúa en el 11,50%, con un aumento de 24 puntos básicos en el trimestre: +31 puntos básicos por el proceso de desapalancamiento y -7 puntos básicos por la reducción de saldos dudosos.

En la evolución anual de la ratio de morosidad, +280 puntos básicos, han tenido una especial incidencia la aplicación de los nuevos criterios de clasificación de operaciones refinanciadas (+135 puntos básicos) y el proceso de desapalancamiento (+104 puntos básicos).

El nivel de provisiones para la cartera crediticia se sitúa en los 16.624 millones de euros (+3.943 millones de euros respecto al cierre de 2012). La ratio de cobertura asciende al 65%. El Grupo mantiene una cartera crediticia atomizada, centrada en un 72% en clientes minoristas y con elevadas coberturas.

La cartera de inmuebles adjudicados disponibles para la venta se sitúa en los 8.053 millones de euros netos, con una cobertura del 52% (+4 puntos porcentuales en el año).

El importe de inmuebles comercializados en 2013 asciende a 1.689 millones de euros (ventas y alquileres), +53% respecto el mismo período del año anterior.

ELEVADA GENERACIÓN DE INGRESOS

El resultado atribuido en los nueve primeros meses de 2013 asciende a 668 millones de euros

La evolución interanual de los ingresos y gastos está impactada por las integraciones de Banca Cívica (1 de julio 2012) y Banco de Valencia (1 de enero 2013).

Resistencia de los ingresos recurrentes

El margen bruto alcanza los 5.649 millones de euros (+1,0% respecto el mismo período del año anterior). Destacan:

- El margen de intereses asciende a 2.654 millones de euros, +5,9% en la comparativa interanual. Su

evolución está marcada por la reprecación negativa de la cartera hipotecaria, el desapalancamiento, el aumento de los márgenes de las nuevas operaciones y la gestión activa para reducir los costes de financiación.

- Las comisiones netas se sitúan en los 1.318 millones de euros (+4,1% respecto el mismo período del año anterior). La base del crecimiento son la especialización del servicio y el mayor volumen de negocio gestionado, tras las incorporaciones de Banca Cívica y Banco de Valencia.

En la evolución interanual de los ingresos por comisiones destacan los de la actividad de seguros y planes de pensiones (+26,0%) y de los fondos de inversión (+18,8%).

- Los ingresos de la cartera de participadas ascienden a 1.103 millones de euros. Su evolución está impactada principalmente por el acuerdo de Telefónica de reparto de un menor dividendo en 2013.
- La gestión de los activos y pasivos del balance sitúan los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio en 605 millones de euros.
- En la evolución interanual del epígrafe otros productos y cargas de explotación se reflejan los siguientes aspectos:
 - Cesión de la cartera de vida riesgo individual en el cuarto trimestre de 2012.
 - Mayores ingresos derivados de la actividad de seguros.
 - Impacto del cambio de perímetro con aumento de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos e incremento de los gastos de gestión de inmuebles adjudicados.

Captura acelerada de sinergias gracias al esfuerzo de optimización de la estructura del Grupo

El margen de explotación sin costes extraordinarios alcanza los 2.511 millones de euros. Destacan:

- Los gastos de explotación recurrentes con perímetro homogéneo¹ se reducen, interanualmente, un 5,8%, como consecuencia del intenso proceso de optimización de la estructura del Grupo y culminación de los principales hitos derivados de la integración de Banca Cívica y Banco de Valencia.

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

- **A 30 de septiembre de 2013 se han capturado el 98,3% de las sinergias previstas para 2013** (423 millones de euros). De éstas, 265 millones de euros ya se han registrado en los resultados de los nueve primeros meses del año.
- **Las sinergias totales previstas a partir de 2015 aumentan hasta los 682 millones de euros, de éstas ya se han capturado un 93,8%.**
- Adicionalmente, en el primer semestre de 2013 se registró el impacto del acuerdo laboral de reestructuración de la plantilla. **A 30 de septiembre los costes extraordinarios registrados ascienden a 832 millones de euros, impactando en la evolución del total de gastos de explotación.**

Elevadas dotaciones y saneamientos cumpliendo en su totalidad con los requerimientos adicionales normativos

- La fortaleza del margen de explotación y de los resultados extraordinarios compensa el **registro de dotaciones y saneamientos por 3.462 millones de euros** (+23,8% más que en los primeros nueve meses de 2012).
- En el primer semestre se cubrió el impacto total esperado de los nuevos criterios de clasificación y dotación de las operaciones refinanciadas.
- Dotación de 902 millones de euros para el cumplimiento del 100% de los requerimientos de provisiones derivados del Real Decreto Ley 18/2012 para la cobertura del riesgo con promotores.

El epígrafe "**Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros**" incluye en 2013.

- **La diferencia negativa de consolidación de Banco de Valencia.**
- **Resultados generados por la venta de activos y otros saneamientos.** En 2013 destaca la venta de una parte de la participación en Abertis y en Grupo Financiero Inbursa.
- **Resultados y saneamientos de la cartera inmobiliaria.**

OBRA SOCIAL

Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, "la Caixa", sigue manteniendo, por sexto año consecutivo, el presupuesto de su Obra Social en 500 millones de euros

La atención a las principales problemáticas sociales continúa siendo su prioridad estratégica: 334 millones de euros se destinan al desarrollo de programas sociales y asistenciales (67% de la inversión); 67,1 millones, a iniciativas científicas y medioambientales; 64,3 millones a actividades culturales; y 34,6 millones de euros a proyectos educativos y de investigación.

La Obra Social está centrando sus esfuerzos en la superación de la pobreza y de la exclusión social en España; el fomento del empleo entre colectivos con dificultades; el acceso a la vivienda; la atención psicosocial a pacientes con enfermedades avanzadas y sus familiares; la mejora de la cohesión social en territorios con elevada diversidad cultural y el envejecimiento saludable de las personas mayores. A estas actuaciones se suman el apoyo a la formación de todo tipo de colectivos, la investigación y la difusión del conocimiento científico, la divulgación de la cultura y la conservación y mejora del medio ambiente, como líneas de trabajo consolidadas.

En el capítulo medioambiental, la Obra Social continúa apoyando la conservación y mejora de los espacios naturales de toda España.

La Obra Social promueve, además, el avance de la investigación (en materias como el sida, el cáncer o las enfermedades cardiovasculares y neurodegenerativas) y el acercamiento del conocimiento científico a todos los públicos. El acercamiento de la cultura a públicos de todas las edades y niveles de formación se pone de manifiesto en las presentaciones de las temporadas de exposiciones de los centros culturales CaixaForum.

A nivel internacional, la Obra Social mantiene vigentes 69 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.

En definitiva, nueve meses intensos en los que la entidad ha puesto el acento en la verdadera razón de ser de "la Caixa": su contribución al avance de la sociedad y al bienestar de las personas.

Datos Relevantes

En millones de euros	9M'13	9M'12	Variación	3T'13	2T'13
RESULTADOS					
Margen de intereses	2.654	2.507	5,9	887	871
Margen bruto	5.649	5.592	1,0	1.774	2.062
Margen de explotación sin costes extraordinarios	2.511	2.912	(13,8)	738	1.019
Margen de explotación	1.679	2.912	(42,3)	727	957
Resultado atribuido al Grupo	668	157		29	178

En millones de euros	Septiembre '13	Junio '13	Diciembre '12	Variación trimestral	Variación anual
BALANCE					
Activo Total	352.764	361.550	358.989	(2,4%)	(1,7%)
Fondos Propios	16.765	16.659	16.600	0,6%	1,0%
Volumen Total de Negocio Bancario	513.019	524.846	512.718	(2,3%)	0,1%
<i>Recursos totales de clientes</i>	299.614	305.789	291.617	(2,0%)	2,7%
<i>Créditos sobre clientes brutos</i>	213.405	219.057	221.101	(2,6%)	(3,5%)

EFICIENCIA Y RENTABILIDAD (últimos 12 meses)					
Ratio de eficiencia (Total Gastos de explotación / Margen bruto)	69,0%	67,8%	51,7%	1,2	17,3
Ratio de eficiencia sin costes extraordinarios	56,9%	56,0%	51,1%	0,9	5,8
ROE (Resultado atribuido / Fondos propios medios)	4,6%	3,9%	0,8%	0,7	3,8
ROA (Resultado neto / Activos totales medios)	0,2%	0,2%	0,0%	0,0	0,2
RORWA (Resultado neto / Activos ponderados por riesgo)	0,5%	0,5%	0,1%	0,0	0,4

GESTIÓN DEL RIESGO					
Dudosos	25.705	25.882	20.154	(177)	5.551
Ratio de morosidad	11,50%	11,26%	8,70%	0,24	2,80
Ratio de morosidad ex-promotor	6,76%	6,47%	4,02%	0,29	2,74
Cobertura de la morosidad	65%	66%	63%	(1)	2
Cobertura de la morosidad con garantía real	143%	146%	145%	(3)	(2)
Cobertura morosidad ex-promotor	58%	61%	57%	(3)	1
Adjudicados netos disponibles para la venta	8.053	8.055	7.145	(2)	908
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta	52%	51%	48%	1	4
<i>de los que: cobertura de suelo</i>	62%	61%	61%	1	1

LIQUIDEZ					
Liquidez	66.289	64.604	53.092	1.685	13.197
Loan to deposit (créditos netos / recursos minoristas en balance)	117,6%	117,2%	128,1%	0,4	(10,5)

SOLVENCIA					
Core Capital - BIS II	11,9%	11,1%	10,4%	0,8	1,5
Tier 1	11,9%	11,1%	10,4%	0,8	1,5
Tier Total	16,6%	15,6%	14,5%	1,0	2,1
Recursos propios computables	24.925	25.106	24.968	(181)	(43)
Activos ponderados por riesgo (APRs)	150.381	161.315	171.630	(10.934)	(21.249)
Excedente de recursos computables	12.894	12.201	11.238	693	1.656

ACTIVIDAD COMERCIAL Y MEDIOS					
Clientes (<i>millones</i>)	13,7	13,8	12,9	(0,1)	0,8
Empleados del Grupo "la Caixa"	33.784	34.862	34.128	(1.078)	(344)
Oficinas	5.920	6.132	6.342	(212)	(422)
Terminales de autoservicio	9.710	9.595	9.696	115	14

Resultados

Cuenta de pérdidas y Ganancias

Importes en millones de euros	Enero -Septiembre		Variación en %
	2013	2012	
Ingresos financieros	6.943	6.587	5,4
Gastos financieros	(4.289)	(4.080)	5,1
Margen de intereses	2.654	2.507	5,9
Dividendos y resultados por puesta en equivalencia	1.103	1.435	(23,2)
Comisiones netas	1.318	1.266	4,1
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	605	314	92,8
Otros productos y cargas de explotación	(31)	70	
Margen bruto	5.649	5.592	1,0
Gastos de explotación recurrentes	(3.138)	(2.680)	17,1
Gastos de explotación extraordinarios	(832)		
Margen de explotación	1.679	2.912	(42,3)
Margen de explotación sin costes extraordinarios	2.511	2.912	(13,8)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(3.462)	(2.797)	23,8
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	2.017	(508)	
Resultado antes de impuestos	234	(393)	
Impuestos sobre beneficios	566	625	(9,6)
Resultado después de impuestos	800	232	244,2
Resultado de minoritarios	132	75	75,9
Resultado atribuido al Grupo	668	157	324,6