

Información clave de la Fundación Bancaria "la Caixa" del primer semestre de 2014

• **EL RESULTADO ATRIBUIDO DE LA FUNDACIÓN BANCARIA "LA CAIXA" EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2014 ASCIENDE A 604 MILLONES DE EUROS**

• **EL PRESUPUESTO DE LA OBRA SOCIAL PARA 2014 ES DE 500 MILLONES DE EUROS**

RESULTADOS

El resultado atribuido de la Fundación Bancaria "la Caixa" en los seis primeros meses de 2014 es de 604 millones de euros.

El resultado neto antes de minoritarios asciende a 743 millones de euros, con elevada aportación de sus dos negocios:

- El resultado neto del Grupo CaixaBank es de 305 millones de euros.
- El resultado neto de Critería CaixaHolding y de la Fundación Bancaria "la Caixa" asciende a 438 millones de euros.

Elevada generación de ingresos: el margen bruto aumenta un 5,3% y alcanza los 4.082 millones de euros

- El **margen de intereses se sitúa en los 1.856 millones de euros, +5,1%**, impactado por:
 - Fuerte descenso de los costes financieros:
 - Gestión del ahorro minorista que permite reducir su coste.
 - Menor volumen de emisiones institucionales.
 - Aumento de los márgenes de la nueva producción de créditos. El impacto de la reprecación de la cartera hipotecaria deja de ser negativo en el segundo trimestre de 2014.
 - Disminución de los ingresos por el despalancamiento crediticio.
- **Significativo crecimiento del 4,8% de los ingresos por comisiones, que alcanzan los 930 millones de euros**, impulsados por el crecimiento del patrimonio gestionado de fondos de inversión y el aumento de la comercialización de seguros de vida-riesgo.
- **Menor contribución de los ingresos de la cartera de renta variable (631 millones de euros, -21,1%)** tras el impacto extraordinario de la aportación de Erste Group Bank. Incluyen los resultados de las

participadas de CaixaBank (principalmente Telefónica, Repsol y participadas bancarias internacionales) y de las participaciones de Critería CaixaHolding (Gas Natural y Abertis, básicamente).

- Los **resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio** ascienden a 688 millones de euros (+55,2%). Las oportunidades de mercado han permitido materializar plusvalías latentes, principalmente, de activos financieros disponibles para la venta y de coberturas de emisiones.

Reducción de los gastos recurrentes (-6,4%) y crecimiento del 19,3% del margen de explotación, hasta los 2.114 millones de euros

- Importante descenso de los **gastos recurrentes del 6,4%**, que refleja la consecución de importantes sinergias y la racionalización de los costes.
- En 2013 se sentaron las bases para la recuperación gradual de la eficiencia y la rentabilidad: registro de gastos de explotación extraordinarios derivados del proceso de reestructuración del Grupo, 839 millones de euros en el total del año, 821 millones de euros en el primer semestre, esencialmente por el acuerdo laboral de reestructuración de la plantilla de CaixaBank.
- El **margen de explotación crece un 19,3%** (sin considerar los costes extraordinarios del primer semestre de 2013) y **alcanza los 2.114 millones de euros**.

Reducción del coste del riesgo en 2014 e impactos extraordinarios en el primer semestre de 2013

- Las **pérdidas por deterioro de activos financieros y otros ascienden a 1.313 millones de euros (-54,5% en comparativa interanual)**. En 2013 incluían el registro de 902 millones de euros de provisiones para el cumplimiento del 100% de los requerimientos del Real Decreto Ley 18/2012.
- El **epígrafe Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros** recoge los resultados generados por la venta de activos así como otros saneamientos. En el primer semestre de 2013 incluía la diferencia negativa de consolidación de Banco de Valencia.

OBRA SOCIAL: EL COMPROMISO, SEÑA DE IDENTIDAD INMUTABLE

Por séptimo año consecutivo, el presupuesto de la Obra Social "la Caixa" se sitúa en 500 millones de euros en 2014

Esta cantidad vuelve a situar a la Obra Social "la Caixa" como la primera fundación privada de España y una de las más importantes del mundo.

Como respuesta a la coyuntura actual, la mayor parte de la inversión, el **67%** (334,9 millones de euros) se destina al desarrollo de **programas sociales y asistenciales**. Los programas de ciencia, investigación y medio ambiente absorben el **13,2%** (66,1 millones); el **apartado cultural** acapara el **12,9%** de la inversión (64,3 millones); y el apoyo a la **educación y formación**, el **6,9%** (34,7 millones). La lucha contra la exclusión y el desempleo, las personas mayores, los enfermos y quienes tienen dificultades para acceder a una vivienda son algunos de los colectivos de atención prioritaria.

Unas líneas de actuación que se definen y ejecutan con la eficiencia como principio básico y que tienen por fin último potenciar la acción social de "la Caixa" y ahondar en la **razón de ser de la entidad**, aquella que desde su nacimiento permanece inmutable: su **compromiso con las personas** y con el **avance de la sociedad**.

FORTALEZAS FINANCIERAS

LIQUIDEZ

A 30 de junio de 2014 la **liquidez de CaixaBank alcanza los 63.478 millones de euros**, en su totalidad de disponibilidad inmediata.

- El Grupo CaixaBank presenta una sólida estructura de financiación minorista. **La ratio Loan to Deposits se sitúa en el 101,8%**.
- **Devolución anticipada de 6.480 millones de euros** de financiación del Banco Central Europeo en el primer semestre de 2014. Desde inicio de 2013, considerando la incorporación de Banco de Valencia, se han devuelto 25.084 millones de euros.
- **Colocación de 1.000 millones de euros a 10 años de cédulas hipotecarias en marzo de 2014**, con una demanda de más de 2.600 millones de euros. Se trata de la primera emisión de CaixaBank de cédulas hipotecarias a 10 años en los mercados desde 2007.

Con fecha 30 de abril de 2014, "la Caixa" (actualmente, Fundación Bancaria "la Caixa") **colocó 1.000 millones de euros de bonos simples (senior) a 5 años y con una remuneración del 2,375% anual**. La colocación obtuvo

una excelente respuesta por parte de los inversores institucionales, con una demanda de entorno a 3.500 millones de euros.

SOLVENCIA

Common Equity Tier 1 (CET1) phase in del 11,5%, +104 puntos básicos

- Capacidad de generación de capital, +32 puntos básicos de CET1 en el año.
- Aumento del CET 1 BIS III por la conversión de las Obligaciones Subordinadas Necesariamente Convertibles y/o Canjeables Serie I/2012 y Serie I/2011.
- **El superávit de recursos propios de máxima calidad (CET1) es de 11.517 millones de euros.**

GESTIÓN DEL RIESGO

Cuarto trimestre consecutivo de reducción de los saldos dudosos y reducción de la ratio de morosidad hasta el 10,86% (-84 puntos básicos en 2014)

- **Reducción de 2.790 millones de euros de saldos dudosos en el semestre (-1.438 millones de euros en el segundo trimestre del año).**
- **Destaca la reducción de nuevas entradas en saldos dudosos**, un 39,9% inferior respecto a la media del semestre anterior.
- **Segundo trimestre consecutivo de caída de la ratio de morosidad**, que se sitúa en el 10,86% (-84 puntos básicos en el año). La significativa reducción de saldos dudosos (-134 puntos básicos) permite compensar el efecto del desapalancamiento (+50 puntos básicos).

La intensa actividad comercial es la clave para la gestión de la cartera de inmuebles adjudicados

- La **cartera neta de inmuebles adjudicados disponibles para la venta** asciende a 8.361 millones de euros a 30 de junio de 2014.
- **El total de inmuebles comercializados (ventas y alquileres) alcanza los 1.270 millones de euros**, un 3,3% superior al del mismo periodo de 2013.

Política prudente de cobertura de riesgos

- Las provisiones para la cartera crediticia se sitúan en los 13.316 millones de euros, **con una ratio de cobertura del 59%**.
- **La cobertura de los inmuebles adjudicados se sitúa en el 55%**.

ACTIVIDAD COMERCIAL

CaixaBank, líder en banca minorista en España, apuesta por un modelo de banca universal cercano, innovador, de calidad y especializado

- CaixaBank da servicio a **13,6 millones de clientes por medio de 5.695 oficinas**.
- La amplia base de clientes y la intensa actividad comercial permiten **mantener elevadas cuotas de mercado en los principales productos y servicios**.
 - **La cuota de penetración de particulares se sitúa en el 27,4%** (un 22,7% tienen a CaixaBank como primera entidad)¹.
 - La cuota de nóminas domiciliadas alcanza el 22,2% y la de pensiones domiciliadas alcanza el 20,0%¹.
 - Las cuotas de créditos y depósitos se sitúan en el 14,9% y el 14,7% respectivamente, la de seguros de ahorro en el 21,2% y la de planes de pensiones en el 19,0%¹.
- CaixaBank mantiene una **amplia oferta de propuestas de valor especializadas para dar respuesta a las necesidades de los diferentes segmentos de negocio**.

En el primer semestre de 2014 destaca la puesta en marcha de la **estrategia comercial CaixaNegocio** para la captación y vinculación de clientes de este segmento². En el período se han adherido 140.972 nuevos clientes.

- **En 2014 CaixaBank ha sido nombrado "Mejor Banco del Mundo en Innovación Tecnológica"** por segundo año consecutivo. El **liderazgo en innovación tecnológica** la sitúa en la vanguardia del sector en la gestión multicanal, con 5,3 millones de clientes activos en **banca online**, 3,2 millones de clientes activos en **banca móvil** y un **parque de tarjetas** de 13,3 millones (+2,5% respecto a 2013).
- Fundación Bancaria "la Caixa" cuenta, a 30 de junio de 2014, con unos **activos totales de 347.542 millones de euros**
- Los **recursos totales** de la Fundación Bancaria "la Caixa" se sitúan en los 310.171 millones de euros (+5.535 millones de euros, +1,8% en el primer semestre de 2014).

Los **recursos de clientes de la actividad minorista** alcanzan los 269.292 millones de euros (+9.816 millones de euros, un +3,8%). Destacan el aumento de los depósitos a la vista y la positiva evolución de los recursos fuera de balance.

- El total de **créditos brutos a la clientela** es de 198.142 millones de euros. Su evolución en la primera mitad de 2014, -4,0%, se focaliza en la reducción de la exposición al sector promotor (-16,3%) y está marcada por el proceso de desapalancamiento generalizado, que muestra signos de ralentización.

En la primera mitad de 2014 se han firmado diferentes convenios para la apertura de líneas de financiación del tejido productivo y se ha puesto en marcha una campaña comercial para el impulso del crédito al consumo. Ello muestra el firme compromiso de apoyo de CaixaBank a los proyectos de sus clientes.

PROCESO DE TRANSFORMACIÓN DE "LA CAIXA" EN FUNDACIÓN BANCARIA

Según lo dispuesto en la Ley 26/2013 de cajas de ahorros y fundaciones bancarias, y tras la aprobación por parte de la Asamblea General de "la Caixa" celebrada el pasado 22 de mayo, con fecha 16 de junio de 2014, quedó inscrita en el Registro de Fundaciones la escritura pública de transformación de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" en Fundación Bancaria, dando lugar a la transformación de dicha Entidad y, por tanto, al cese del ejercicio indirecto de la actividad financiera de "la Caixa" a través de CaixaBank, S.A. La nueva fundación bancaria se denomina Fundación Bancaria Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" y estará sujeta a la supervisión del Banco de España en relación con su participación en CaixaBank en los términos que resultan de la Ley de Cajas de Ahorros y Fundaciones Bancarias.

La transformación de "la Caixa" en Fundación Bancaria se está llevando a cabo en el marco de un proceso de reorganización del Grupo "la Caixa" que supondrá: por un lado, la disolución y liquidación de la actual Fundación "la Caixa" y, por otro, la segregación a favor de Critería CaixaHolding –íntegramente participada por "la Caixa"– de la participación de "la Caixa" en CaixaBank (58,9% a 30 de junio de 2014), de modo que la Fundación Bancaria pase a ostentar su participación en CaixaBank a través de Critería, y de los instrumentos de deuda de los que es emisor "la Caixa".

De este modo, la Fundación Bancaria "la Caixa" tendrá como actividades principales: la gestión directa de la Obra Social y a través de Critería CaixaHolding, la gestión tanto de su participación en CaixaBank como de las inversiones en sectores distintos del financiero (principalmente en Gas Natural y Abertis).

Está prevista que la reorganización del Grupo "la Caixa", se complete en el último trimestre de 2014.

(¹) Última información disponible. Datos de elaboración propia, fuente: Banco de España, Seguridad Social, INVERCO e ICEA. Cuota de créditos y depósitos correspondientes a otros sectores residentes. Planes de pensiones, incluye PPIs+PPA. Cuotas de penetración: fuente FRS Inmark.
(²) Comercios, autónomos, profesionales, microempresas y agrarios.

Datos Relevantes

En millones de euros	Enero - Junio		Variación	2T14	1T14
	2014	2013			
RESULTADOS					
Margen de intereses	1.856	1.767	5,1%	938	918
Margen bruto	4.082	3.875	5,3%	2.176	1.906
Margen de explotación sin costes extraordinarios	2.114	1.773	19,3%	1.191	923
Margen de explotación	2.114	952	122,2%	1.191	923
Resultado atribuido al Grupo	604	639	(5,4%)	375	229
BALANCE					
Activo Total	347.542	342.368	351.269	1,5%	(1,1%)
Patrimonio Neto	27.903	27.427	27.237	1,7%	2,4%
Fondos Propios	16.520	16.519	16.516	0,0%	0,0%
Recursos totales	310.171	310.243	304.636	(0,0%)	1,8%
Minoristas	269.292	264.830	259.476	1,7%	3,8%
Mayoristas	40.879	45.413	45.160	(10,0%)	(9,5%)
Créditos sobre clientes brutos	198.142	200.622	206.479	(1,2%)	(4,0%)
EFICIENCIA Y RENTABILIDAD (últimos 12 meses)					
Ratio de eficiencia (Total Gastos de explotación / Margen bruto)	54,7%	57,4%	70,0%	(2,7)	(15,3)
Ratio de eficiencia sin costes extraordinarios	54,9%	56,3%	58,2%	(1,4)	(3,3)
ROE (Resultado atribuido / Fondos propios medios)	4,3%	3,1%	4,5%	1,2	(0,2)
ROA (Resultado neto / Activos totales medios)	0,3%	0,2%	0,3%	0,1	0,0
RORWA (Resultado neto / Activos ponderados por riesgo)	0,7%	0,6%	0,7%	0,1	0,0
GESTIÓN DEL RIESGO					
Dudosos	22.575	24.013	25.365	(1.438)	(2.790)
Ratio de morosidad	10,86%	11,40%	11,70%	(0,54)	(0,84)
Ratio de morosidad ex-promotor	6,75%	6,83%	6,86%	(0,08)	(0,11)
Provisiones para insolvencias	13.316	14.683	15.486	(1.367)	(2.170)
Cobertura de la morosidad	59%	61%	61%	(2)	(2)
Cobertura de la morosidad con garantía real	138%	140%	140%	(2)	(2)
Cobertura morosidad ex-promotor	61%	64%	63%	(3)	(2)
Adjudicados netos disponibles para la venta	8.361	8.060	7.842	301	519
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta	55%	55%	55%	0	0
<i>de los que: cobertura de suelo</i>	65%	65%	65%	0	0
LIQUIDEZ					
Liquidez	63.478	65.003	60.762	(1.525)	2.716
Loan to deposits	101,8%	105,0%	109,9%	(3,2)	(8,1)
SOLVENCIA - BIS III					
Common Equity Tier 1 (CET1)	11,5%	11,3%	10,5%	0,2	1,0
Tier Total	16,5%	17,6%	17,2%	(1,1)	(0,7)
APRs	163.674	162.898	165.944	776	(2.270)
Excedente CET1	11.517	11.026	9.954	491	1.563
Excedente Tier Total	13.985	15.670	15.188	(1.685)	(1.203)
ACTIVIDAD COMERCIAL Y MEDIOS (número)					
Clientes (<i>millones</i>)	13,6	13,6	13,6	0	0
Empleados del Grupo	33.013	33.132	33.291	(119)	(278)
Oficinas	5.695	5.716	5.730	(21)	(35)
Terminales de autoservicio	9.661	9.606	9.597	55	64

Resultados

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Importes en millones de euros	Enero - Junio		Variación en %
	2014	2013	
Ingresos financieros	4.319	4.703	(8,2)
Gastos financieros	(2.463)	(2.936)	(16,1)
Margen de intereses	1.856	1.767	5,1
Dividendos y resultados por puesta en equivalencia	631	800	(21,1)
Comisiones netas	930	887	4,8
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	688	443	55,2
Otros productos y cargas de explotación	(23)	(22)	5,9
Margen bruto	4.082	3.875	5,3
Gastos de explotación recurrentes	(1.968)	(2.102)	(6,4)
<i>Gastos de explotación extraordinarios</i>		(821)	
Margen de explotación	2.114	952	122,2
Margen de explotación sin costes extraordinarios	2.114	1.773	19,3
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(1.313)	(2.886)	(54,5)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(117)	2.268	
Resultado antes de impuestos	684	334	104,9
Impuestos sobre beneficios	59	413	(85,6)
Resultado después de impuestos	743	747	(0,5)
Resultado de minoritarios	139	108	28,5
Resultado atribuido al Grupo	604	639	(5,4)