

Grupo “la Caixa”

Actividad y resultados del 1er Semestre 2010

22 de julio de 2010

Los datos, estimaciones, valoraciones y proyecciones, así como el resto del contenido de esta presentación, son publicados con una finalidad exclusivamente informativa.

Este documento no ha sido presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación. En todo caso, se encuentra sometido al derecho español aplicable en el momento de su creación y, en particular, no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizables en otras jurisdicciones, razón por la cual puede o no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales de observación obligada en otras jurisdicciones extranjeras.

Esta presentación no tiene como finalidad la prestación de un asesoramiento financiero o la oferta de cualquier clase de productos o servicios financieros. “la Caixa” declina toda responsabilidad en el supuesto que algún elemento de esta presentación sea tenido en cuenta para fundamentar una decisión de inversión. En particular, se advierte expresamente que esta información no ha de ser considerada una garantía de resultados futuros.

La presente información financiera del Grupo “la Caixa” correspondiente al primer semestre de 2010 ha sido elaborada, en lo que se refiere a información de sociedades participadas, fundamentalmente en base a estimaciones.

- **LÍDER del mercado con gran intensidad comercial**

Crecimiento de créditos y recursos de clientes
Aumento sostenido de cuotas
Nº 1 en productos y servicios retail

- **Elevada RENTABILIDAD:**
gran capacidad de generar resultados recurrentes de calidad en un entorno adverso

Resultado atribuido del 1S10: 902 M€

Aumento del Margen de Explotación que alcanza los 1.995 MM€ (+1%) y mejora de la eficiencia

- **SOLIDEZ del balance con gestión rigurosa del riesgo y elevadas coberturas**

Reducción de la morosidad: 3,46% (-0,03),
y aumento de la cobertura hasta el 64%
(129% con garantías)

No se ha dispuesto en 1S10 de fondo genérico:
se mantiene en 1.835M€ (100% de α)

- **FORTALEZAS FINANCIERAS:**
Excelentes niveles de LIQUIDEZ y SOLVENCIA

Liquidez: 17.425 M€
Core Capital: 8,6%

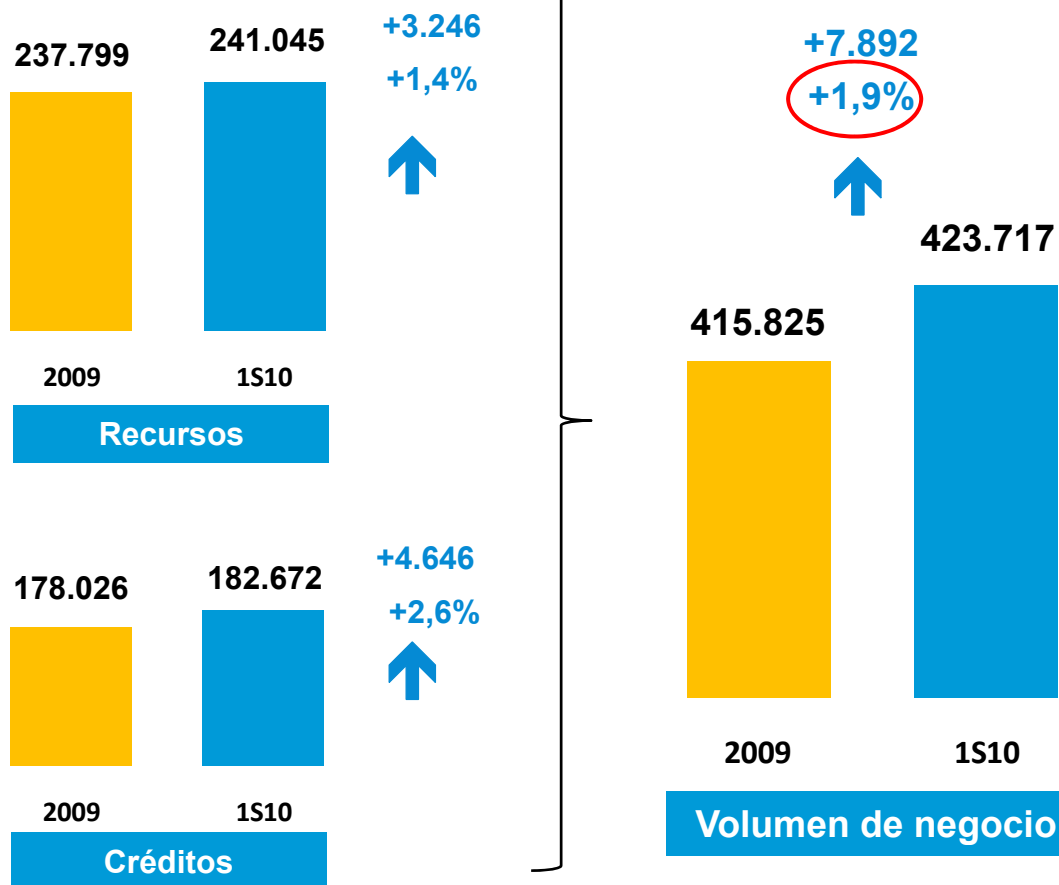
- ***Intensa actividad comercial con incremento sostenido de cuotas***
- ***Calidad del Resultado del Grupo “la Caixa”***
- ***Gestión rigurosa del riesgo***
- ***Afianzamiento de las fortalezas financieras***

***Intensa actividad comercial
con incremento sostenido de cuotas:***

LÍDER del mercado

Crecimiento equilibrado del negocio en un entorno de ralentización → Aumento de Cuotas de mercado y consolidación de la generación de ingresos recurrentes

En millones de euros



Cuota de mercado y posicionamiento en el ranking

1º

	<u>Cuota de mercado</u>
Tarjetas (millones)	9,8
Facturación tarjetas	17,4%
Negocio merchant (TPVs)	21,0%
Domiciliación nóminas	15,3%
Domiciliación pensiones	12,9%
Ahorro a la vista	11,4%
Créditos con garantía real	10,2%
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
Seguros de ahorro	14,0%
SNCE	12,9%
Número de oficinas	11,9%
Cajeros	13,0%
Banca por internet	29,9%
Banca móvil	49,0%

2º

	<u>Cuota de mercado</u>
Total Créditos	9,7%
Planes de pensiones	15,8%
Crédito comercial	8,8%
Créditos sector privado residente	10,0%
Depósitos a plazo	9,7%

3º

	<u>Cuota de mercado</u>
Factoring y Confirming	12,4%
Total Depósitos	9,3%
Fondos de inversión	9,8%

Campaña captación nóminas, pensiones y autónomos
5 de Abril – 30 de Junio

Campaña captación Fondos de Inversión
14 de Junio – 31 de Agosto



PRINCIPALES MAGNITUDES

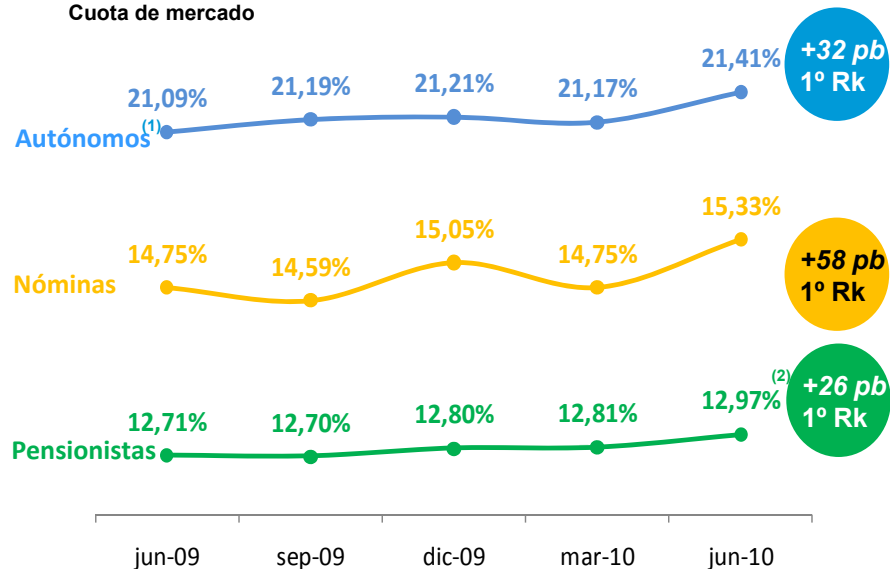
- + 244.801 nuevas domiciliaciones
- +150% respecto a 2009
- + 12,5 operaciones / empleado



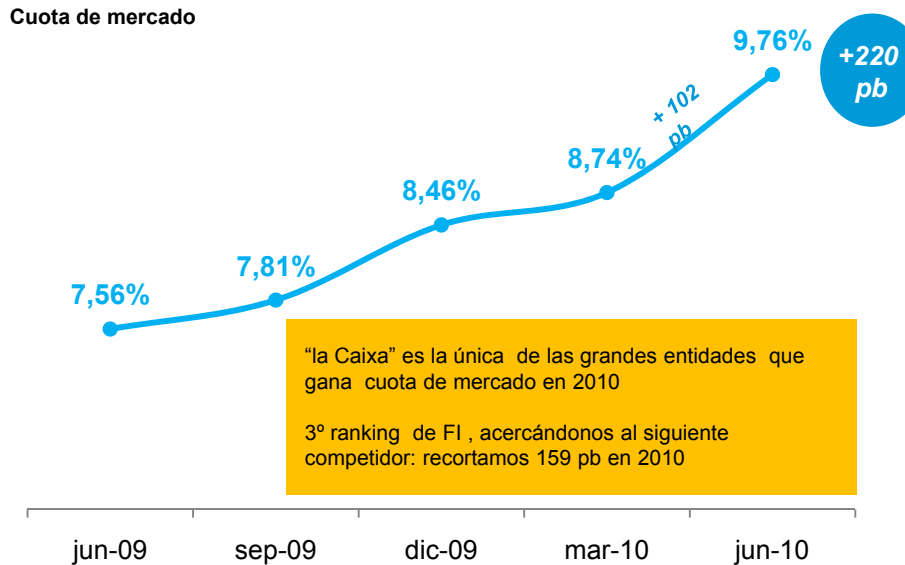
PRINCIPALES MAGNITUDES

- + 1.990 M€ suscritos en 26 días
- + 40% respecto a 2009
- + 97.000 operaciones / empleado

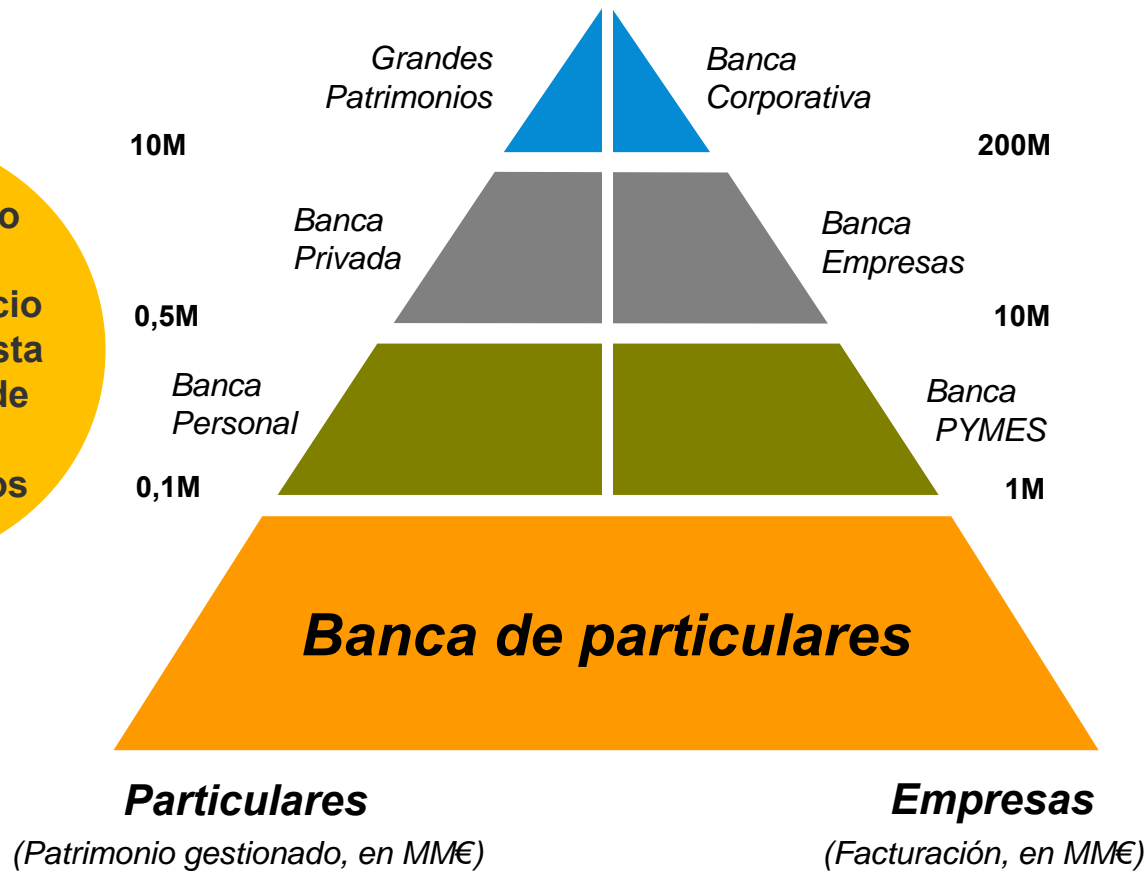
Cuota de mercado



Cuota de mercado

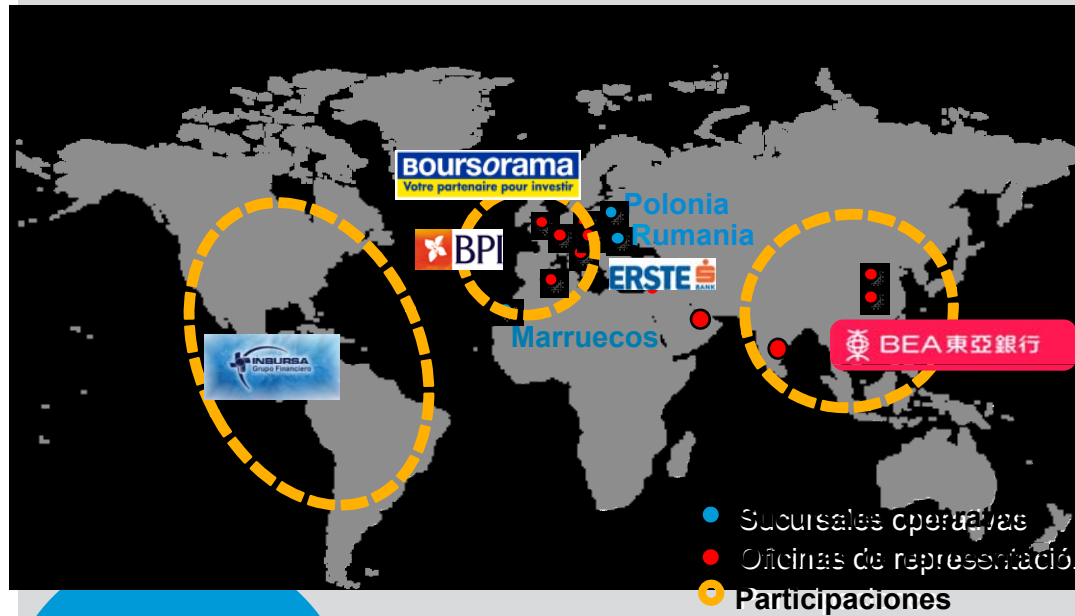


Plan Estratégico 2007-2010:
Impulso al negocio de banca minorista con desarrollo de segmentos complementarios



10,5 millones de Clientes

Impulso de la estrategia de crecimiento internacional acompañando a nuestros clientes y diversificando el negocio



2010:
Nuevas oficinas de representación en Dubai y Nueva Delhi

Participaciones Bancarias Internacionales

Exposición a mercados emergentes con perspectivas de alto crecimiento

- G.F. Inbursa
- The Bank of East Asia
- Erste Group Bank
- Banco BPI
- Boursorama

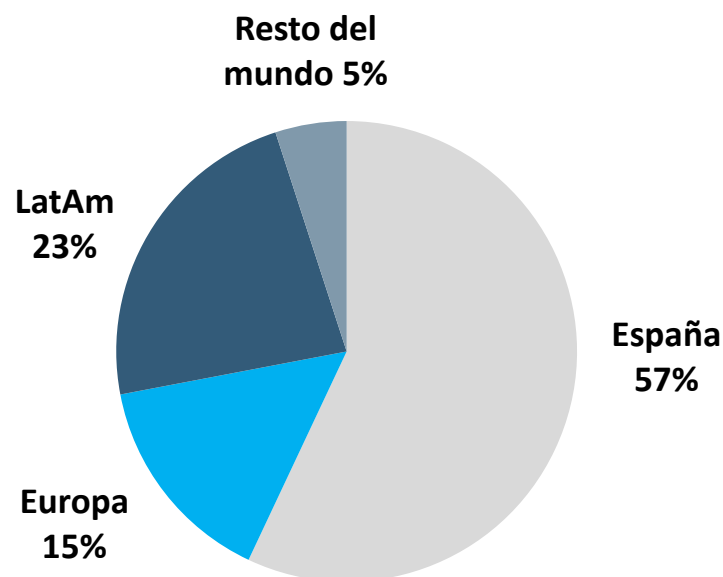
Criteria: Una cartera de participadas *diversificada geográficamente*

Cartera servicios:

Blue-chips españolas líderes, con importante presencia internacional

- **Gas Natural**
- **Abertis**
- **Agbar**
- **Repsol YPF**
- **Telefónica**

Diversificación de ingresos¹



¹ Ingresos ponderados por peso sobre GAV

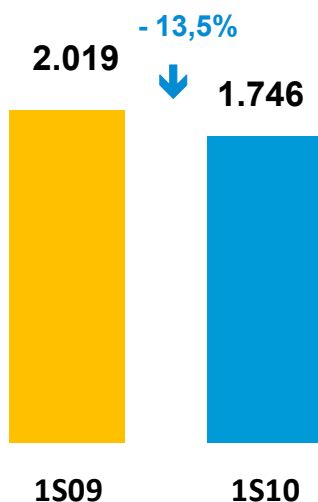
Las plusvalías de la cartera cotizada (participaciones bancarias internacionales y cartera de servicios) ascienden a 933 MM€ a 30 de junio 2010 y 2.041 MM€ a 21 de julio de 2010

Calidad del resultado

Gran capacidad de generar ingresos recurrentes con adecuada gestión de márgenes

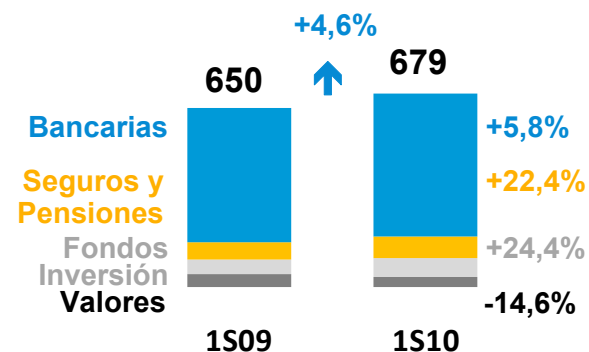
En millones de euros

Margen de intereses



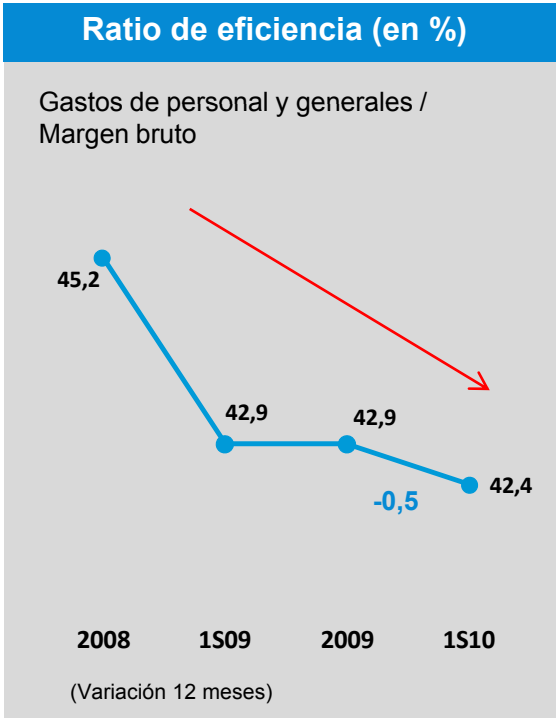
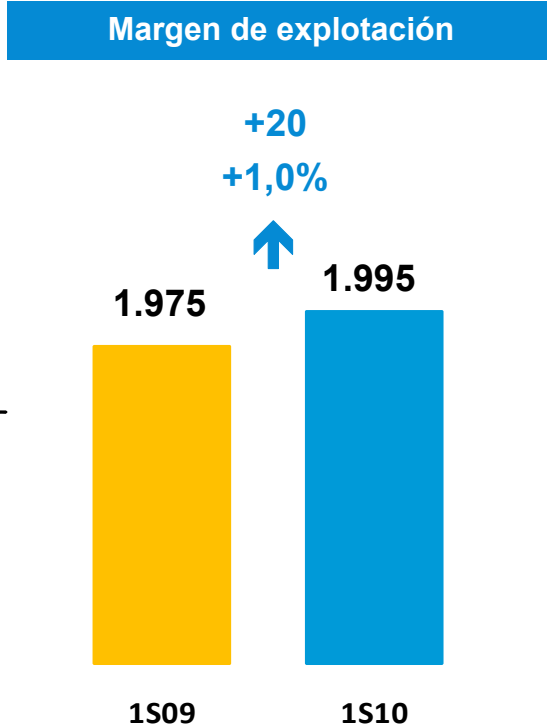
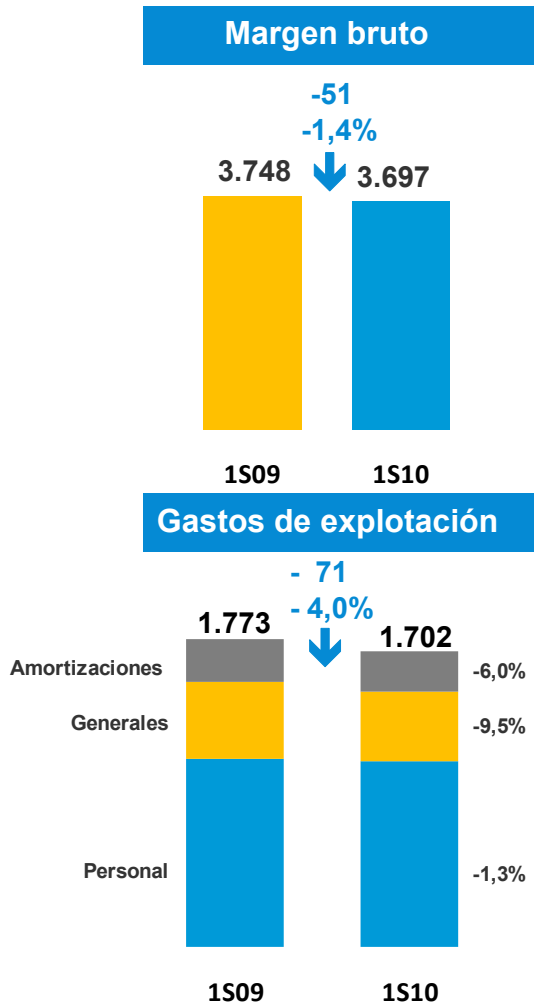
- ✓ Caída de tipos trasladada a las cuotas hipotecarias
- ✓ Contención de volúmenes
- ✓ Gestión activa de los márgenes

Comisiones



- ✓ Aumento de la operativa
- ✓ Adecuada gestión y calidad del servicio

Sostenida generación de ingresos recurrentes y fuerte reducción del gasto → el margen de explotación aumenta el 1% hasta 1.995 M€

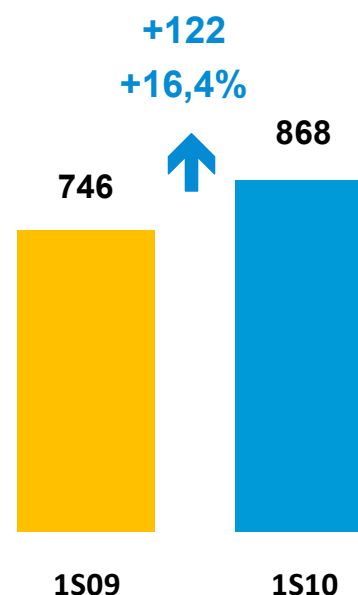


La gran capacidad de generación de beneficios recurrentes del Grupo permite el registro de elevadas dotaciones para aumentar la solidez del balance

en millones de euros	1S10	Var. s/ 1S09
Margen de explotación	1.995	1,0%
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(868)	16,4%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(49)	
Impuestos y minoritarios	(176)	
Resultado recurrente atribuido al Grupo	902	(7,5%)

**Resultado atribuido al Grupo:
902 M€**

Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros



- *Esfuerzo con prudencia*
- *No se ha dispuesto del Fondo genérico, que se mantiene en 1.835 M€ (100% de α)*

Importes en millones de euros, netos de impuestos y minoritarios

	Enero - Junio		Variación en %
	2010	2009	
Resultado recurrente atribuido al Grupo	902	975	(7,5%)
Beneficios extraordinarios <i>Plusvalías operación Agbar/Adeslas y ventas de otras participaciones</i>	233		
Saneamientos extraordinarios <i>Dotaciones cautelares para inmuebles, riesgo de crédito y otros riesgos</i>	(233)		
Resultado atribuido al Grupo "la Caixa"	902	975	(7,5%)

✓ **Gestión activa de la cartera**
Capacidad de generar elevadas plusvalías
 ✓ **Aumento de la fortaleza del balance con provisiones**

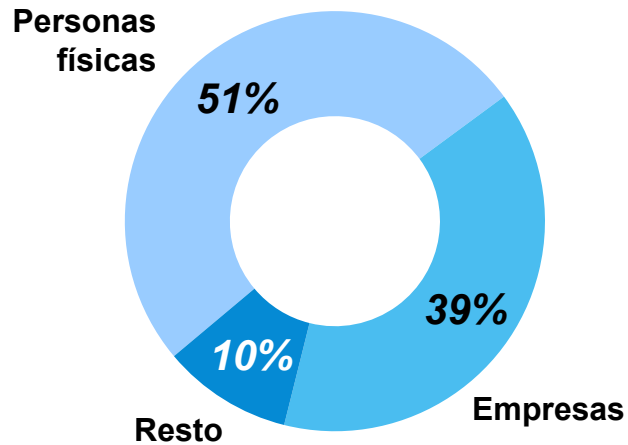
Dotaciones recurrentes	868
Dotaciones extraordinarias	333 (233 netos)
DOTACIONES TOTALES	1.201

Los resultados extraordinarios demuestran la flexibilidad financiera y permiten reforzar la solidez del balance

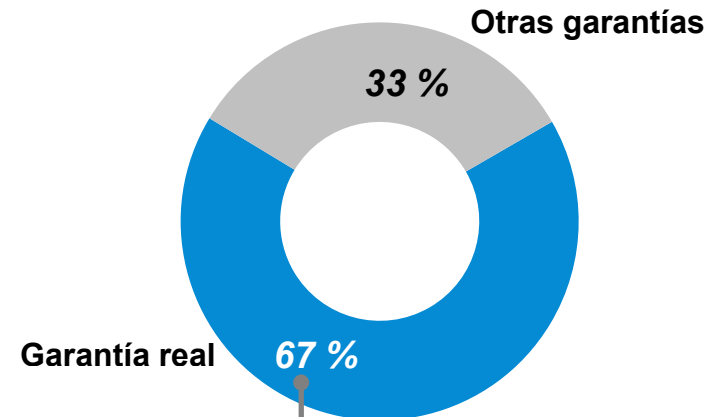
Rigurosa gestión del riesgo

Gran calidad de la cartera crediticia y exigente gestión del riesgo

Diversificación de la cartera



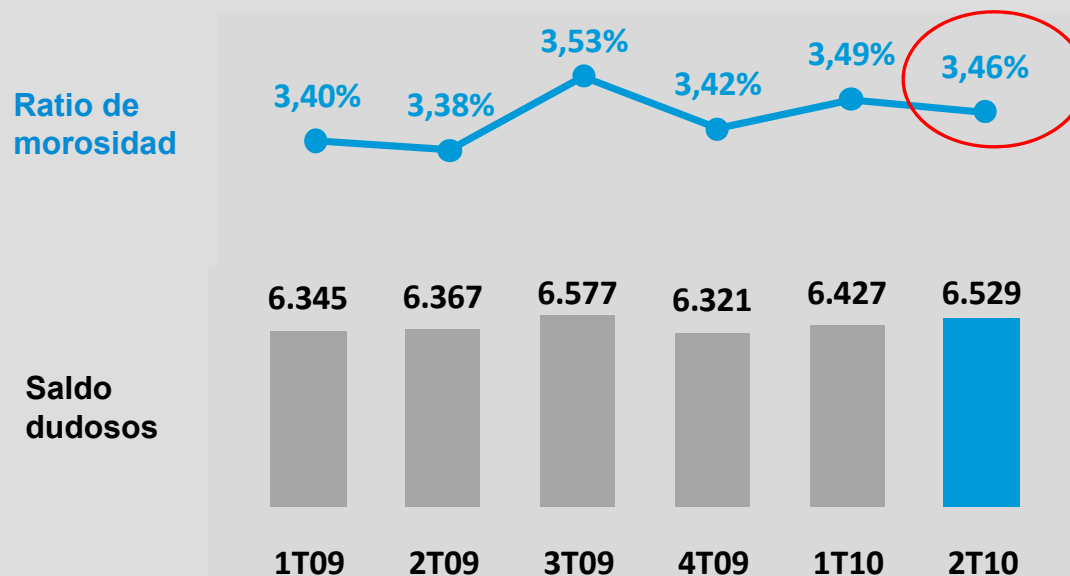
Con buenas garantías



- 88,6% de la cartera hipotecaria LTV < 80%
- 89,2% de la cartera hipotecaria con finalidad primera vivienda

LTV medio
48%

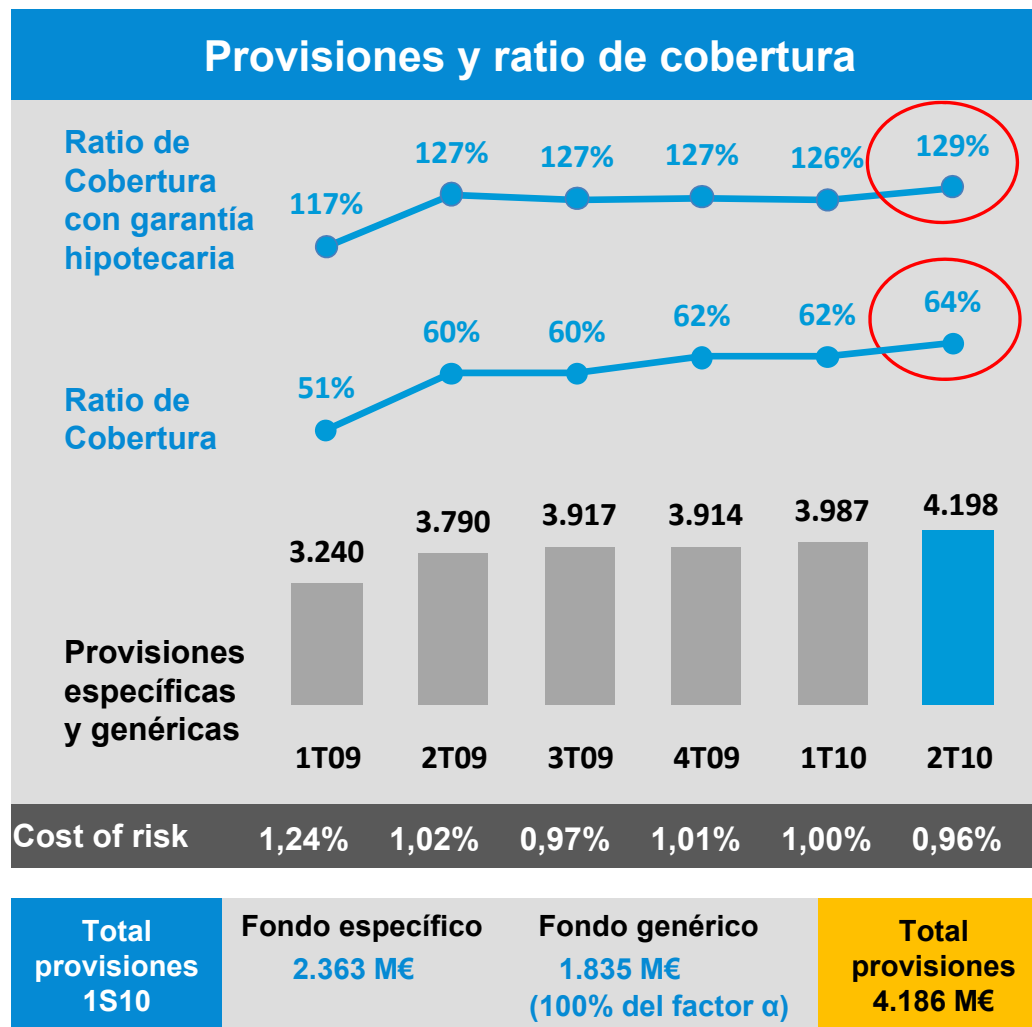
Saldo de morosos y ratio de morosidad



Morosidad contenida con reducción en 2T10

“la Caixa”
3,46%
 Media sector
 5,50%
 (Mayo)

En millones de euros



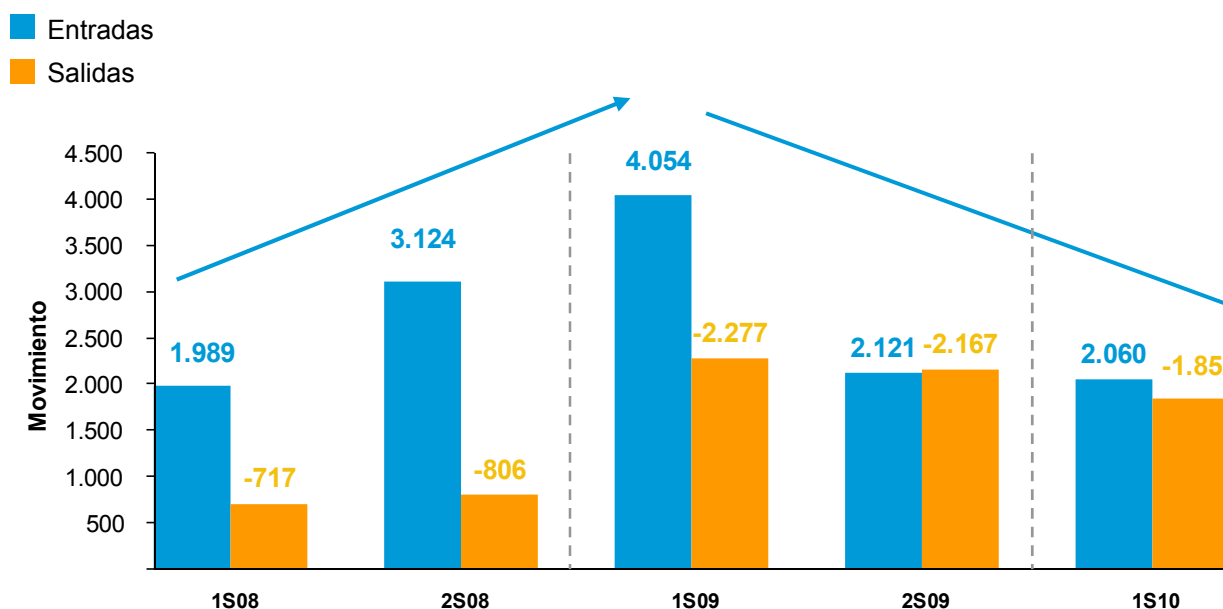
Continua mejora de las elevadas coberturas

**Fondo genérico:
1.835 M€**

No se ha dispuesto del fondo genérico en el 1S10

Seguimiento estricto de la morosidad

Deudores dudosos. Entradas y salidas semestrales



Gestión activa y anticipada

Reducción sostenida de las entradas

Gestión activa de las salidas

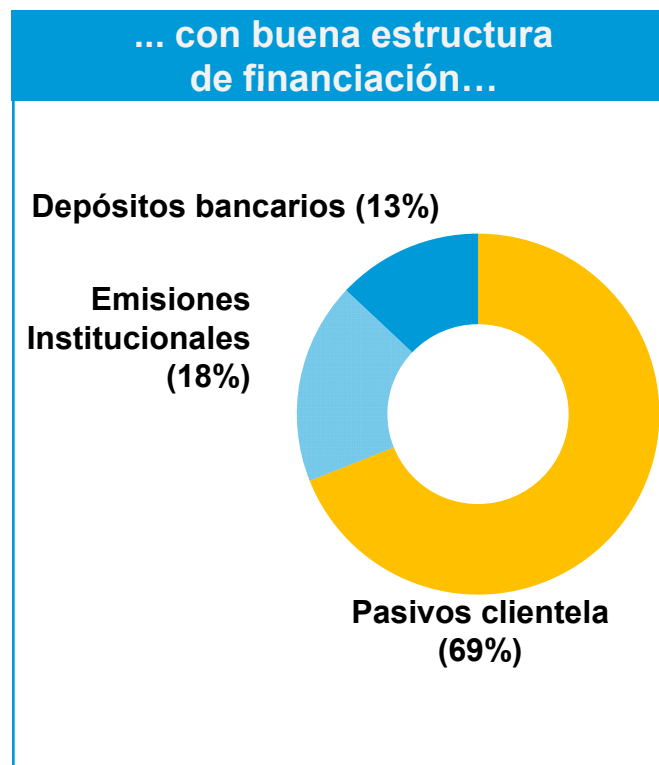
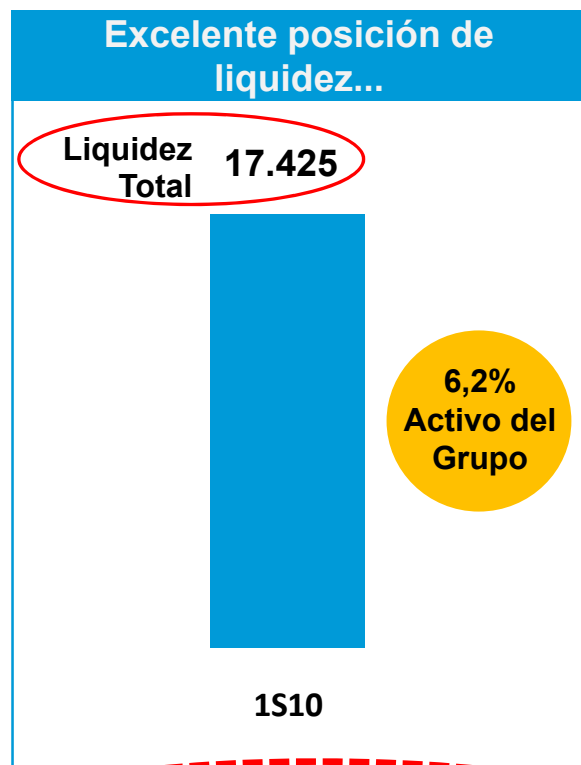
% recuperaciones

30%

72%

90%

Afianzamiento de las fortalezas financieras del Grupo



Actividad institucional

Vencimientos 1S10:	2.510
Emisiones 2010:	2.400
<i>Cédulas hipotecarias</i>	1.400
<i>Cédulas Territoriales</i>	1.000
Vencimientos pendientes 2010:	200

≈ 100% de disponibilidad inmediata

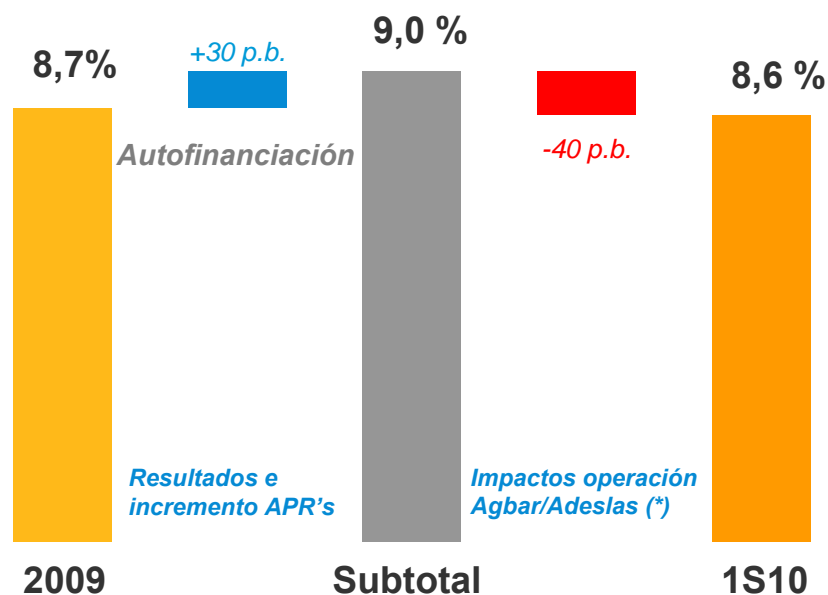
... que proporciona estabilidad...

... sin presión para 2010

Garantía de crecimiento del negocio respondiendo a las necesidades crediticias de nuestros clientes

La Solvencia del Grupo "la Caixa" se mantiene en niveles muy elevados, con un **Core Capital del 8,6%** y un **excedente de recursos computables de 5.830 MM€**

EVOLUCIÓN DEL CORE CAPITAL



Core Capital:
Autofinanciación del crecimiento con los resultados del Grupo




Ratios de Solvencia – Basilea II Junio 2010

	Ratio	Millones €	Var. 2010
Core Capital	8,6%	13.886	-0,1
Tier 1	9,8%	15.752	-0,6
Ratio BIS	11,6%	18.732	+0,6
Requerimiento mínimo	8%	12.902	
Excedente de Recursos Propios		5.830	
Activos Ponderados por Riesgo (RWA)		161.275	+2,5%

(*) En junio 2010 venta de Agbar y compra de Adeslas.

Las agencias de calificación valoran muy positivamente las fortalezas del Grupo “la Caixa”:
muy buenos ratings en el rango AA

- “la Caixa” uno de los 3 grupos financieros españoles con ratings AA de las tres agencias
- 21/jun/10: Standard&Poor’s confirma el rating AA- de “la Caixa”

Moody's Investors Service		STANDARD & POOR'S		FitchRatings	
Aa1		AA+		AA+	
Aa2	 1 2	AA	1 2 6	AA	1 6
Aa3	5 6	AA-		AA-	 2
A1	4	A+		A+	4
A2	8	A	4 5 8	A	5 8
A3	7 9 10	A-		A-	
Baa1		BBB+		BBB+	10

Las agencias destacan la gran fortaleza comercial y financiera del Grupo “la Caixa”:

Ratings en Rango AA

→ Muy elevada calidad crediticia

- Gran posicionamiento bancario en España
- Excelente nivel de liquidez y solvencia
- Buena gestión y éxito de la estrategia
- Perfil de riesgo de crédito contenido
- Buena evolución del negocio bancario

“la Caixa” continua demostrando:

- **Intensa actividad comercial: calidad de servicio e incremento cuotas**
- **Multicanalidad y especialización: servicio a todos los clientes**
- **Gran capacidad de generar ingresos recurrentes de los negocios**
- **Fuerte contención de los costes**
- **Gestión rigurosa de los riesgos**
- **Generación de resultados extraordinarios: gestión activa de la cartera y prudencia en dotaciones**
- **Fortaleza financiera: liquidez, solvencia y solidez del balance**

Gran actividad con ganancias de cuotas de mercado generalizadas

Consolidación de las fortalezas financieras: liquidez y solvencia

Anexos

En millones de euros	Enero - Junio		Variación %
	2010	2009	
Ingresos financieros	3.486	5.073	(31,3)
Gastos financieros	(1.740)	(3.054)	(43,0)
Margen de intereses	1.746	2.019	(13,5)
Dividendos	378	320	18,1
Resultados por puesta en equivalencia	542	412	31,6
Comisiones netas	679	650	4,6
ROF y Otros productos/cargas de explotación	352	347	1,3
Margen bruto	3.697	3.748	(1,4)
<i>Gastos de personal</i>	<i>(1.073)</i>	<i>(1.087)</i>	<i>(1,3)</i>
<i>Gastos generales</i>	<i>(398)</i>	<i>(440)</i>	<i>(9,5)</i>
Gastos de administración	(1.471)	(1.527)	(3,7)
Amortizaciones	<u>(231)</u>	<u>(246)</u>	<u>(6,0)</u>
Total gastos de explotación	(1.702)	(1.773)	(4,0)
Margen de explotación	1.995	1.975	1,0
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(868)	(746)	16,4
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(49)	(13)	
Resultado antes de impuestos	1.078	1.216	(11,3)
Impuestos y minoritarios	(176)	(241)	(27,0)
Resultado recurrente	902	975	(7,5)
Resultados extraordinarios	0	0	
Beneficios extraordinarios	233	249	
Saneamientos extraordinarios	(233)	(249)	
Resultado atribuido al Grupo	902	975	(7,5)

		Junio 2010	Variación 12 meses	
		En M€	En M€	En %
Resultados	Resultado atribuido al Grupo	902	-73	-7,5%
Eficiencia y Rentabilidad	Ratio de Eficiencia Recurrente	42,4%		-0,5 pp
	ROE Recurrente	10,5%		-3,1 pp
			Variación en 2010	
Volumen de negocio	Recursos de clientes	241.045	+3.246	+1,4%
	Créditos sobre clientes de gestión (brutos)	182.672	+4.646	+2,6%
Cartera de participadas	Valor mercado (cotizadas)	16.493		
	Plusvalías latentes	933		
Morosidad y coberturas	Ratio de morosidad	3,46%		+0,05 pp
	Ratio de cobertura	64%		+1,0 pp
	con garantía hipotecaria	129%		+1,0 pp
Liquidez y Solvencia	Liquidez	17.425		
	Core Capital	8,6%		
	Tier 1	9,8%		
	Ratio BIS	11,6%		