



CAM

Caja Mediterráneo

R E S U L T A D O S

J u n i o 2 0 0 9

Caja Mediterráneo (CAM) advierte que este documento tiene carácter meramente informativo, puede contener información no auditada, resumida o estimada, debe leerse junto con la documentación pública comunicada a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, no constituye una oferta, invitación o recomendación de compra de ningún valor emitido por Caja Mediterráneo o su grupo de empresas ni su contenido será base de contrato o compromiso alguno, y las previsiones relativas a la evolución del negocio y resultados de la entidad que pueda contener responden a nuestra opinión y expectativas futuras, por lo que determinados riesgos, incertidumbre u otros factores relevantes podrían hacer que la evolución del negocio y los resultados reales difieran significativamente de dichas previsiones, no obligándose CAM a revisar públicamente el contenido de este documento en caso de que estos factores u otros similares originaran cambios sobre las citadas previsiones.

- **El resultado atribuido recurrente aumenta un 2'7%**
 - ▲ El resultado atribuido al grupo se sitúa en 127'3M€, 59'8M€ menos que en 2008, tras realizar dotaciones con carácter prudencial y voluntario por 112M€
- **CAM mejora en sus tres áreas prioritarias de gestión:**
 - ▲ Solvencia:
 - *El coeficiente de solvencia se sitúa en el 10'98%, 0'17 puntos más que en junio de 2008.*
 - *El exceso sobre requerimientos mínimos supera los 1.475M€*
 - ▲ Liquidez:
 - *Aumento de los recursos minoristas en balance de 1.559M€ (+5,83% interanual)*
 - *Desapalancamiento de la financiación mayorista (-5'55% interanual)*
 - *Menor recurso al BCE desde diciembre de 2008 (-11'68%, 717M€)*
 - ▲ Eficiencia:
 - *El índice de eficiencia se sitúa en el 35'69% con una mejora interanual de 7'41 puntos*
- **El crédito gestionado se sitúa en 60.526M€**
 - ▲ Índice de mora: 5'76%
 - ▲ Descenso en el ritmo de crecimiento de los activos dudosos.
 - ▲ Mejora de la cobertura de activos dudosos en 12'64 puntos, hasta el 54'52%
- **98.000 operaciones de crédito formalizadas por 5.354M€**
 - ▲ Apoyo al segmento de pymes: aumento del 28% interanual del volumen contratado
 - ▲ CAM es líder en la concesión de créditos ICO:
 - *ICO liquidez 17% de cuota nacional, 5 veces la cuota de crédito de CAM*
- **3'3 millones de clientes y 1.071 oficinas a junio de 2009**
- **Obras sociales: 70 millones de euros de presupuesto 2009 (+6%)**
- **Las cuotas CAM cumplen su primer año de cotización como 2º mejor valor financiero**

Resultados

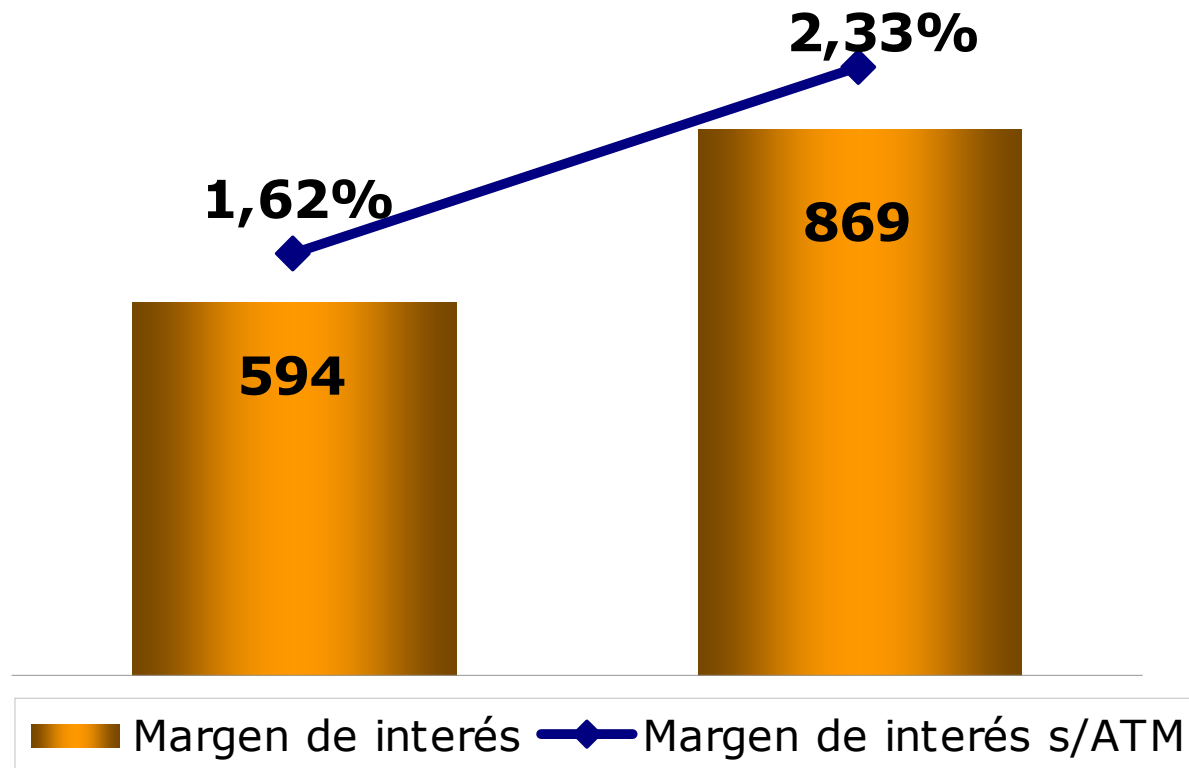
- **El resultado atribuido recurrente aumenta un 2'7%**
 - ▲ El resultado atribuido al grupo se sitúa en 127'3M€, 59'8M€ menos que en 2008, tras realizar dotaciones con carácter prudencial y voluntario por 112M€
- **Variación positiva en todos los márgenes**
- **El margen bruto, 1.137M€, aumenta un 38'6%, demostrando la capacidad de generación de resultados de CAM**
- **Los gastos de explotación se reducen un 0'4% interanual**

	junio-09	junio-08	Variación	%
Margen de interés	868,7	594,4	274,4	46,2
Comisiones netas	80,7	96,0	-15,2	-15,9
Dividendos, ROF y otros	187,8	130,4	57,4	44,0
Margen bruto	1.137,2	820,7	316,5	38,6
Gastos explotación	-346,9	-348,4	1,5	-0,4
Margen operativo	790,3	472,3	318,0	67,3
Saneamientos	-631,1	-381,1	-250,0	65,6
Otros resultados	36,8	139,7	-102,9	-73,7
Resultado antes de impuestos	196,0	231,0	-35,0	-15,2
BDI atribuido al grupo	127,3	187,1	-59,8	-32,0
BDI atribuido recurrente	192,2	187,1	5,1	2,7

Millones de euros

Margen de interés

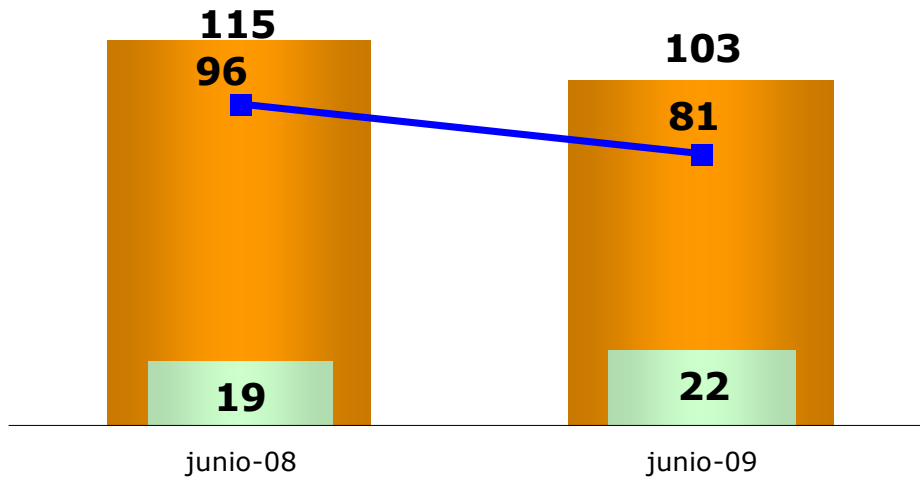
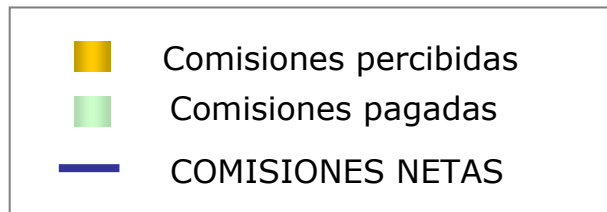
- **El margen de interés crece un 46'2%, hasta situarse en 869M€.**
 - ▲ Gestión activa del balance y de la curva de tipos.
- **Mejora de la rentabilidad del margen de interés sobre activos medios en 0'71 puntos porcentuales hasta el 2'33%.**



Millones de euros

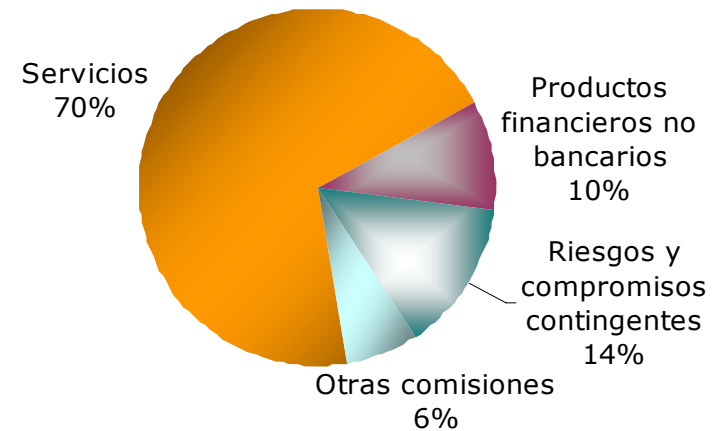
Comisiones

- **Las comisiones netas se sitúan en 80'7M€, un 15'9% menos que las registradas hace un año.**
 - ▲ Menores comisiones percibidas en servicios financieros



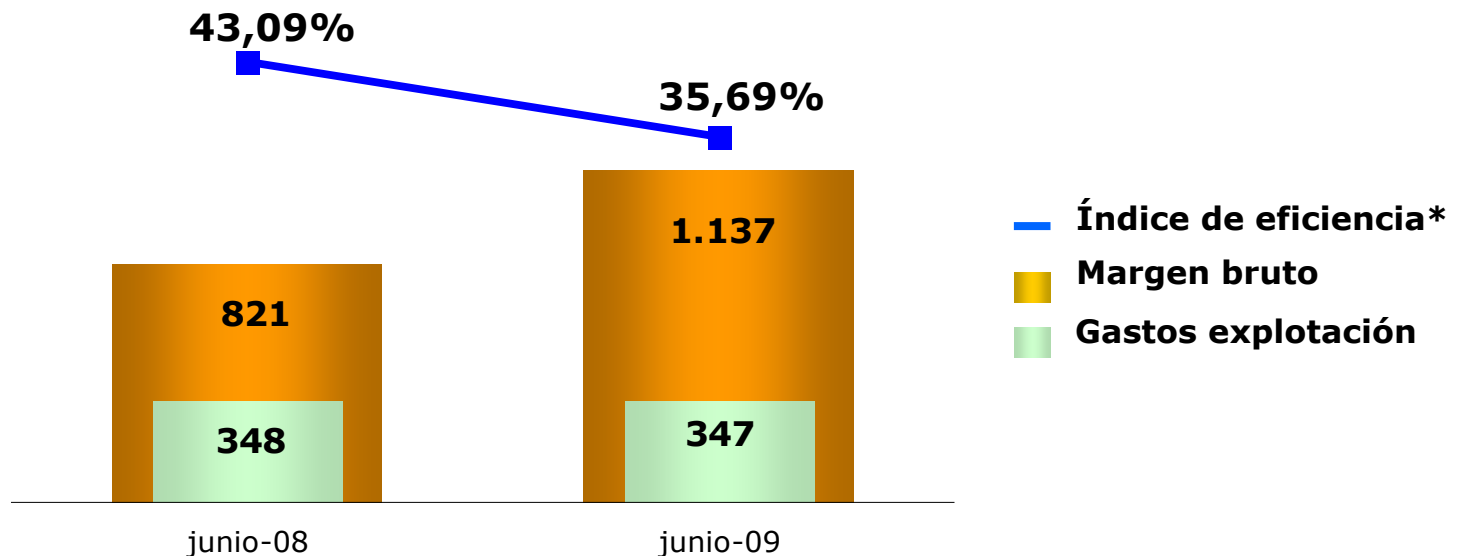
Millones de euros

Detalle de comisiones percibidas



Eficiencia y costes

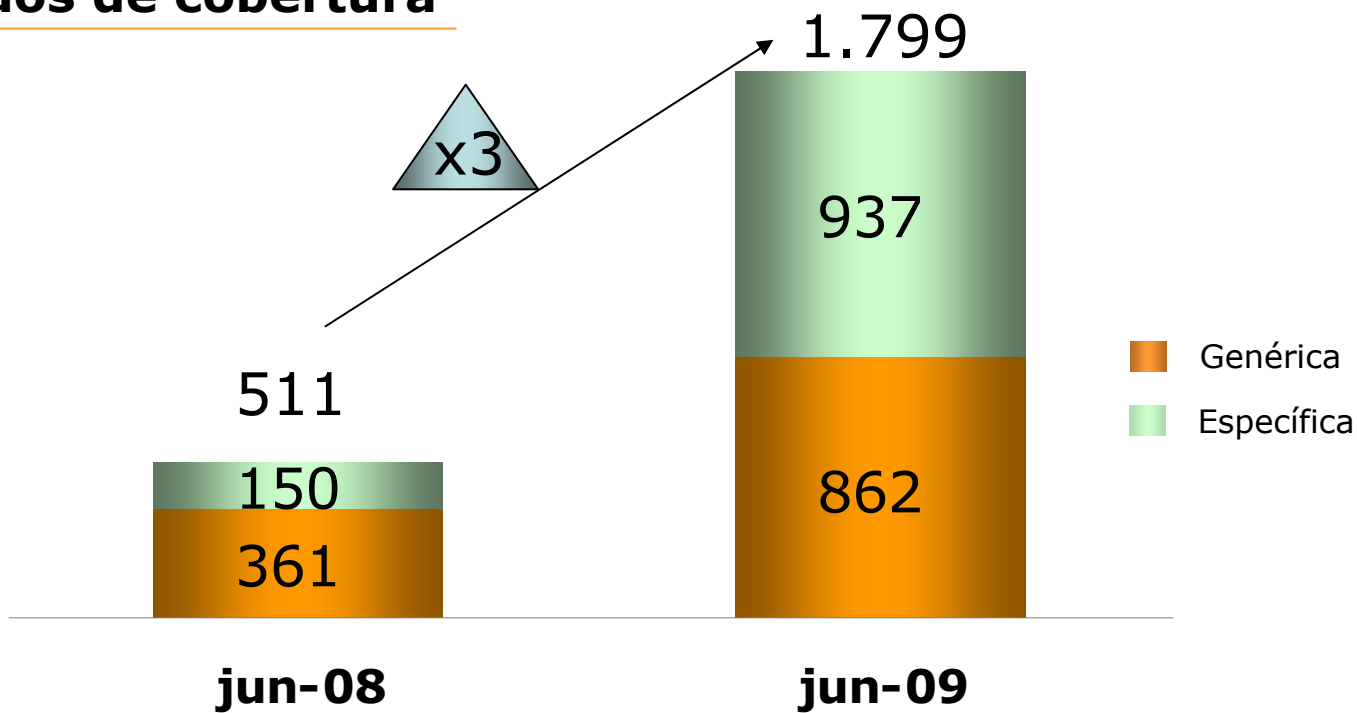
- **El margen bruto crece un 38'6%, hasta situarse en 1.137M€.**
 - ▲ CAM mantiene su capacidad de generación de resultados.
- **El ratio de eficiencia* se sitúa en el 35'69%, con una mejora interanual de 7'41 puntos porcentuales.**
 - ▲ Incluyendo los resultados de operaciones financieras el ratio de eficiencia se sitúa en el 30'51%.
 - ▲ Estricto control de los gastos de explotación, que disminuyen un 0'43% interanual.



(*) Sin considerar resultados de operaciones financieras
Millones de euros

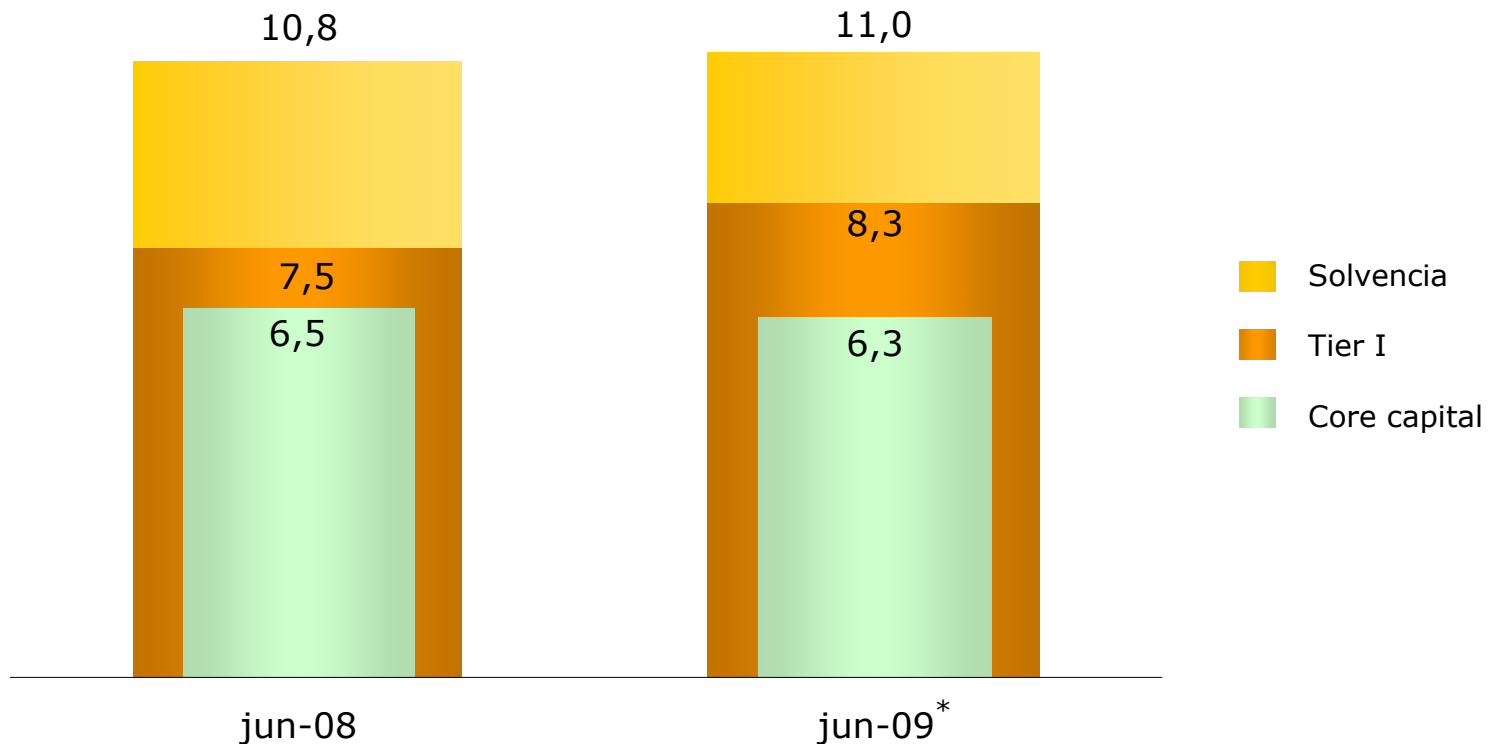
- **Los fondos de cobertura del crédito se han triplicado en un año hasta alcanzar los 1.800M€**
 - ▲ Se han incrementado los fondos genéricos en 501M€, hasta los 862M€

Fondos de cobertura



Millones de euros

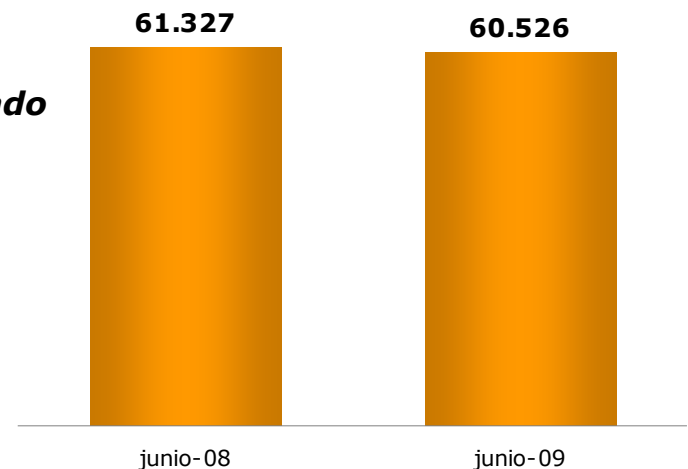
- El coeficiente de solvencia se sitúa en el 10'98%, 0'17 puntos más que hace un año
- El tier 1 se sitúa en el 8'3% y el core capital en el 6'3%
- El exceso de recursos propios sobre requerimientos mínimos alcanza los 1.475M€.



* Incluye emisión de preferentes por 450M€ en periodo de suscripción

- **El crédito gestionado se sitúa en 60.526M€.**
 - ▲ El descenso del 1'3% tiene su origen en la realización de operaciones en el ámbito mayorista vinculadas con el crédito a la clientela.
- **Formalizaciones**
 - ▲ 98.000 operaciones formalizadas por 5.354M€ en los seis primeros meses del año
 - ▲ Se ha concedido un 28% más de crédito al segmento de pymes que en el mismo periodo de 2008
 - ▲ CAM ha liderado la concesión de créditos de las líneas ICO:
 - *ICO Liquidez: CAM ha tramitado el 17% del total de fondos dispuestos por ICO a nivel nacional, 5 veces su cuota de crédito en España.*
 - *Línea moratoria hipotecaria ICO: la Caja ha alcanzado una cuota de intermediación del 12%.*

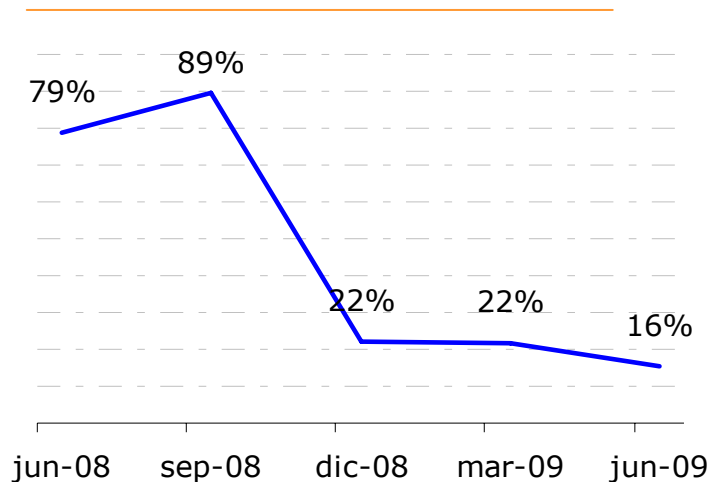
Crédito gestionado



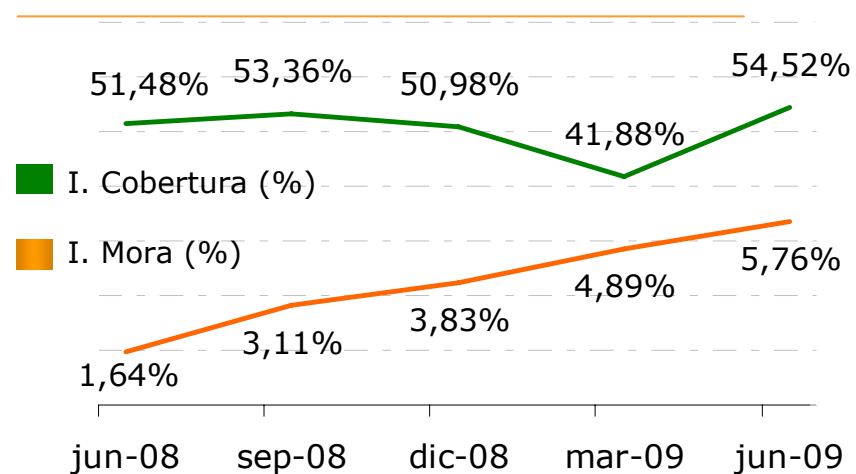
- **Disminución de la tasa de crecimiento de activos dudosos**
 - ▲ Índice de morosidad: 5,76%
- **La tasa de cobertura aumenta en junio en 12'64 puntos porcentuales respecto a marzo 2009 hasta el 54'52%.**

	jun-08	jun-09	Variación
Indice de morosidad global	1,64%	5,76%	4,12%
Indice de cobertura global	51,48%	54,52%	3,04%

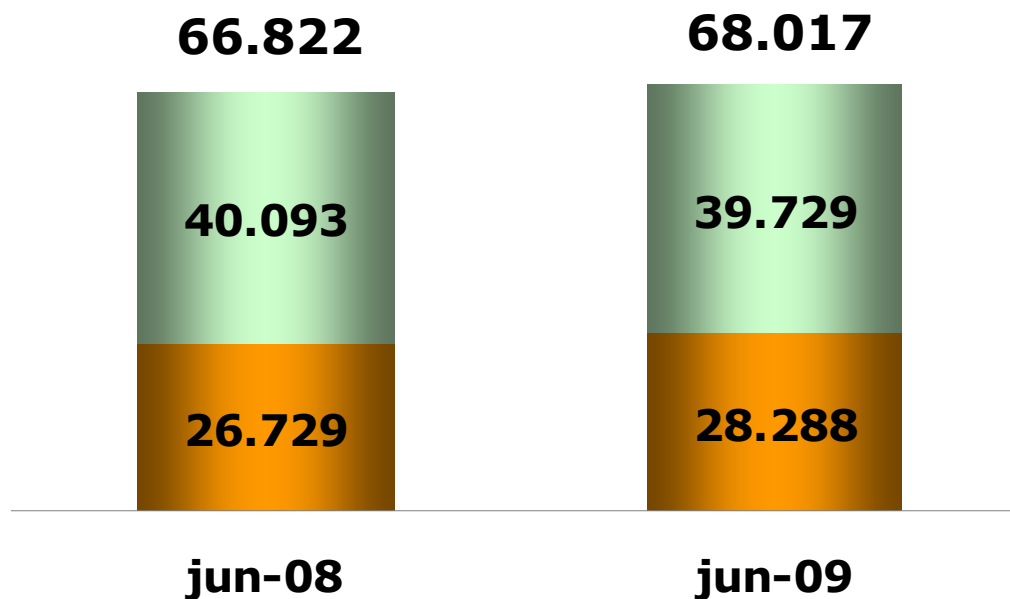
% Variación activos dudosos



Evolución índice de mora y cobertura



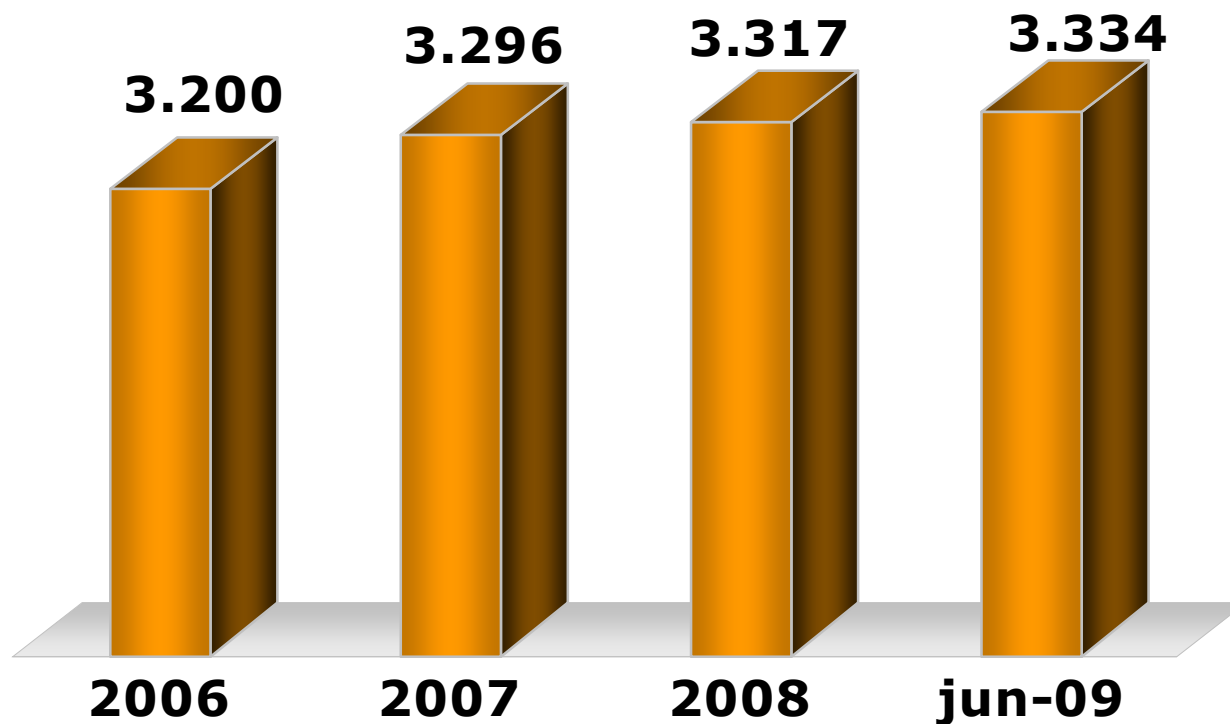
- **El total de la financiación en balance se sitúa en 68.017M€, un 1'79% más que hace un año.**
- **Desapalancamiento de la financiación mayorista**
 - ▲ La financiación mayorista se reduce un 5'5% interanual
 - ▲ El recurso al BCE disminuye en un 11'68% respecto a diciembre 2008
- **Aumento de los recursos minoristas en 1.559M€, un 5'83% interanual.**



(Millones euros)

■ Minorista
 ■ Financiación mayorista y mercados monetarios

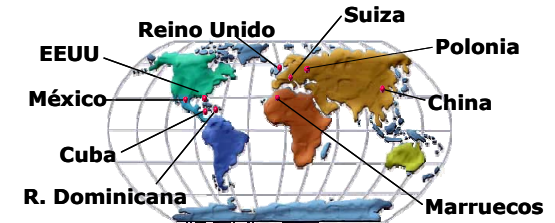
- **3'3 millones de clientes depositan su confianza en CAM.**
 - ▲ 17.300 más hasta junio de 2009.



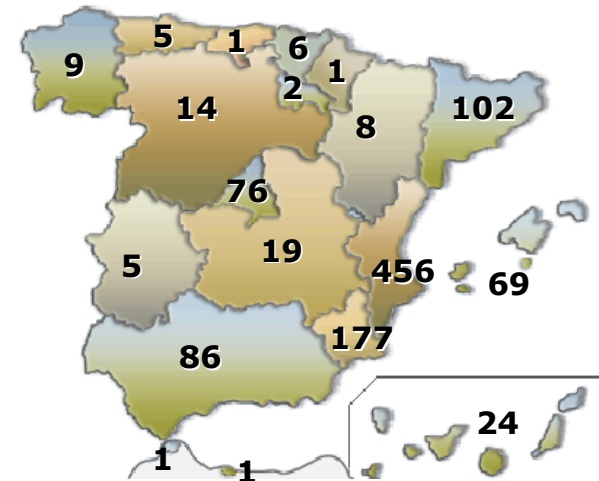
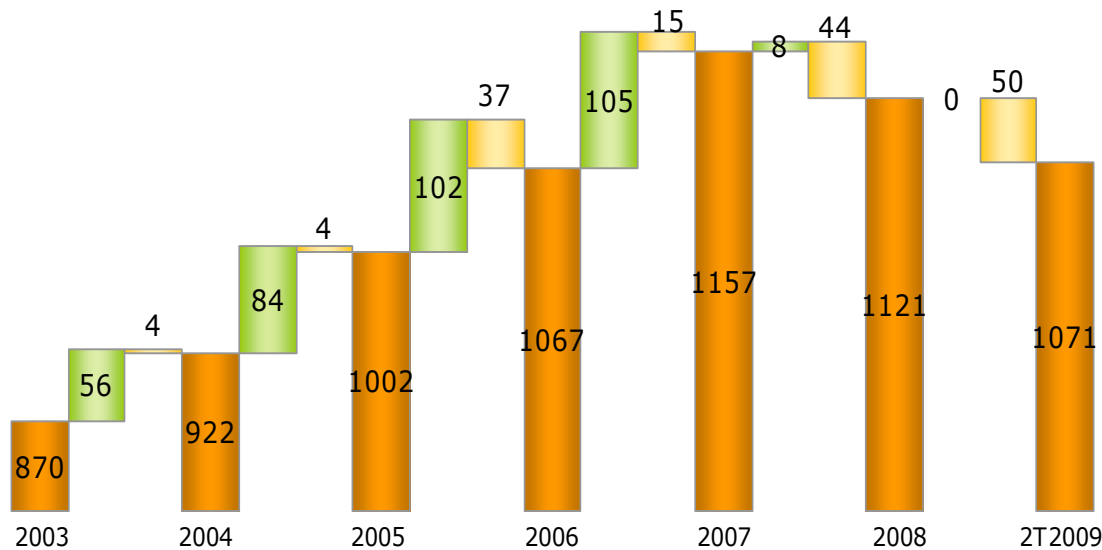
Datos en miles

- **1.071 oficinas a junio de 2009**
- **Mejora de la eficiencia**

▲ CAM continúa con la racionalización de la red de oficinas ya iniciada en 2003 con el plan de expansión



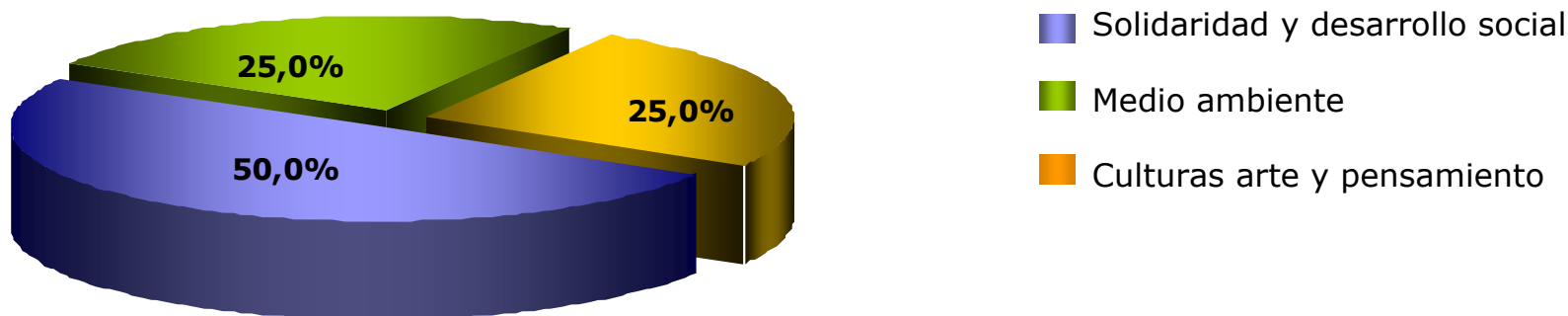
Evolución de aperturas y cierres de oficinas



- Apertura oficinas
- Cierre oficinas
- Total oficinas

- **El presupuesto de OBS para 2009: 70 millones de euros, un 6% más que en 2008.**
- **Se potencia el área de solidaridad y desarrollo social, con un peso del 50% del presupuesto frente al 37% de 2008**

Presupuesto OBS por áreas de actividad



● **SOLIDARIDAD**

- ▲ CAM Integra, “Mujeres víctimas de violencia”
- ▲ Fundación Secretariado Gitano, plan estratégico 2009-2013
- ▲ “Baloncesto sin límites”
- ▲ “Darfur. Imágenes contra la impunidad”
- ▲ Jornadas Intercultural.cam
- ▲ “Programa de reinserción de reclusas”
- ▲ Exposición “Vivir el arte”



● **MEDIO AMBIENTE**

- ▲ Campaña de reforestación en bosques
- ▲ Exposición “La Energía”
- ▲ Exposición fotográfica 100% natural. Mallorca
- ▲ “Biodiversidad. En la variedad está el Mediterráneo”
- ▲ Día mundial del Medio Ambiente
- ▲ Año Internacional de la Astronomía. Actividades CEMACAM



● **CULTURAS, ARTE Y PENSAMIENTO**

- ▲ Misteri d'Elx a Roma
- ▲ Proyecto nuevo Centro de Arte
- ▲ Ciclo Literatura y Vida
- ▲ Exposición Colección escultura IVAM
- ▲ Muestra "la Misión etnográfica Dakar-Djobouti"
- ▲ XXXII Festival Internacional de Cine Independiente de Elche



● **INVESTIGACIÓN, DESARROLLO E INNOVACIÓN**

- ▲ Jornadas "Responsabilidad Social Empresarial"
- ▲ Convenio para la creación de la Cátedra sobre "trabajo autónomo"
- ▲ Proyecto de sensibilización y fomento del ahorro y la eficiencia energética
- ▲ Conferencia "El Reto Energético: Hacia un nuevo sistema sostenible"
- ▲ CAMON – "Innovación en la gestión de proyectos sociales y trabajo en red"



● Las Cuotas CAM cumplen su primer año

▲ Solidez

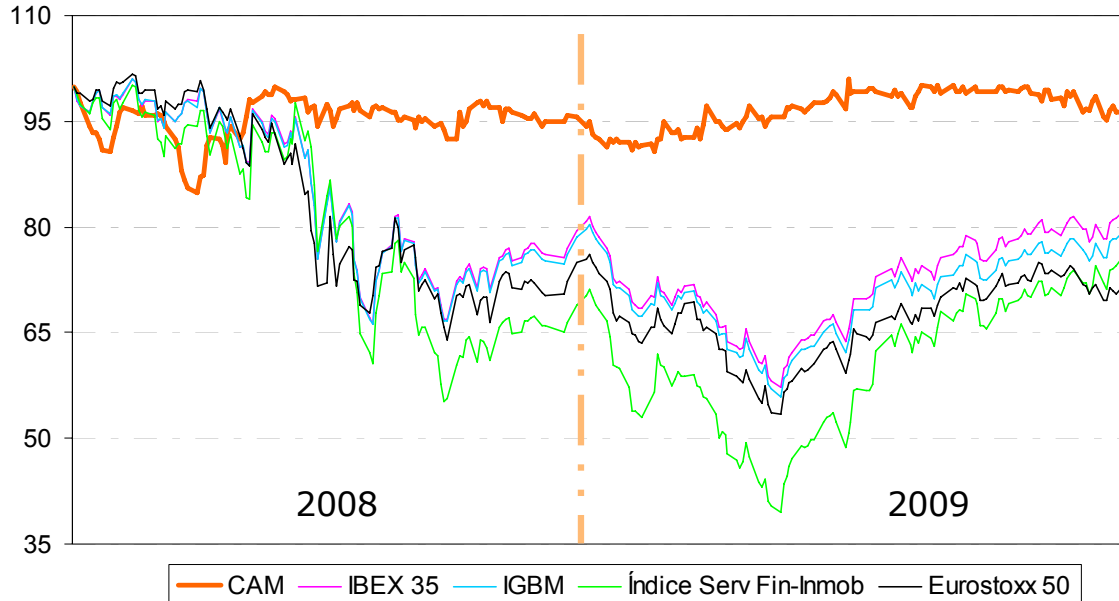
- *Mejor comportamiento que los principales índices de referencia*
- *Las Cuotas CAM han registrado la mitad de volatilidad que la de los índices (media CAM:18%; Índices:30%)*

▲ Liquidez

- *Rotación del 0'16%, frente al 0'11% de compañías de mediana capitalización*

Evolución de la cotización hasta junio de 2009

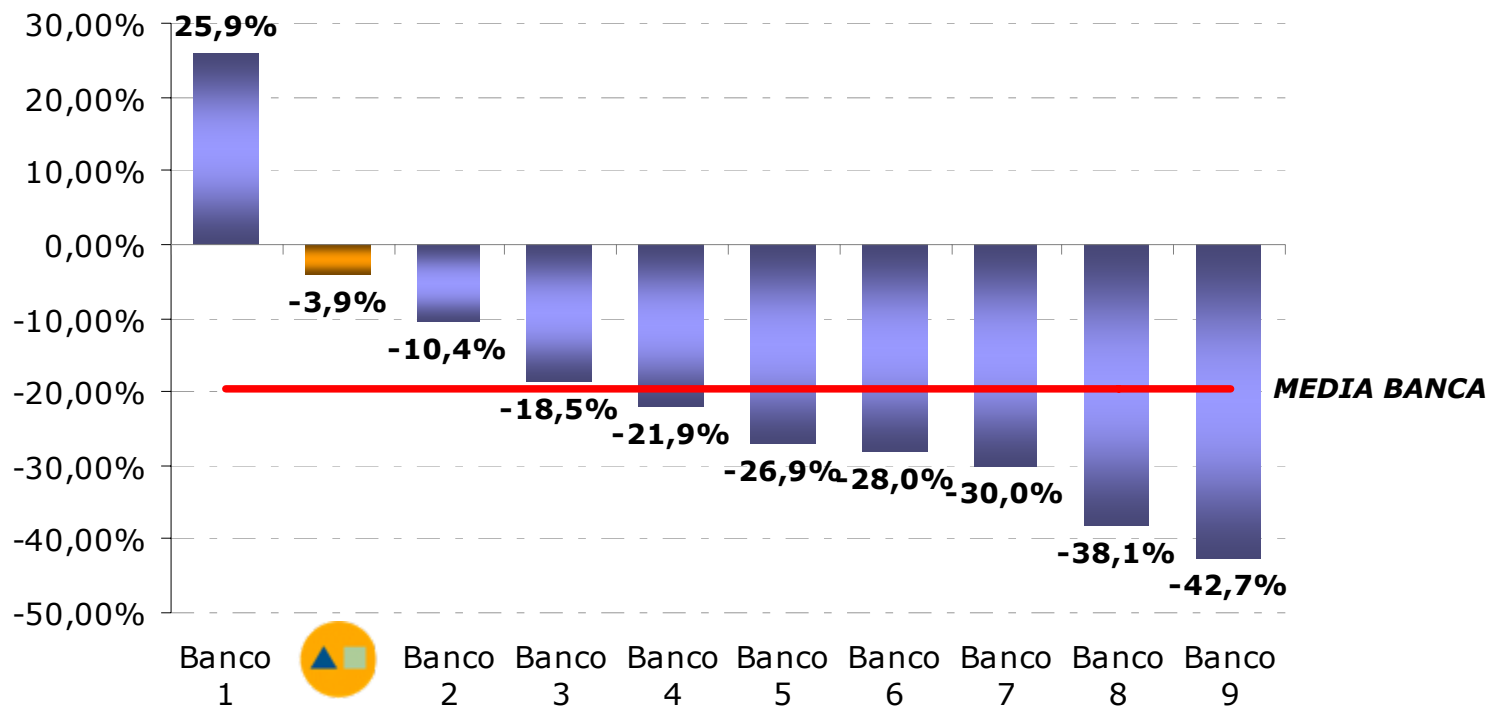
Base 100 cierre cotización 23 julio 2008



2º mejor comportamiento en bolsa desde el inicio de cotización

- Las cuotas CAM han descendido un 4% frente al 20% de media de los principales bancos cotizados

Evolución desde inicio de cotización hasta 30 junio 2009



Bancos comparados: Banco Santander, BBVA, Banco Pastor, Banco Guipuzcoano, Banco Popular, Banesto, Banco Sabadell, Bankinter y Banco de Valencia.



CAM

Caja Mediterráneo

R E S U L T A D O S

J u n i o 2 0 0 9