



El BDI atribuido recurrente crece un 5,1%.

El Grupo realiza dotaciones voluntarias por 359 millones, 114 en el trimestre.

## **GRUPO CAJA MADRID REDUCE SU MOROSIDAD, MEJORA SU SOLVENCIA, ELEVANDO EL TIER I POR ENCIMA DEL 9%, Y ALCANZA UN BENEFICIO DE 622 MILLONES DE EUROS**

- **La morosidad retrocede.** El ratio de morosidad se reduce en el trimestre 17 p.b. hasta el 5,38% y la tasa de cobertura mejora hasta el 43,2%, reflejando el éxito del plan de morosidad y de la política prudente y continuada de **refuerzo en las provisiones mediante la realización de dotaciones voluntarias**. La tasa de cobertura con garantía hipotecaria alcanza el 110,5%.
- El Grupo Caja Madrid **reafirma la fortaleza y calidad de sus niveles de Solvencia:** el *Core Capital* avanza hasta el 6,9%, consecuencia de la generación de beneficios y de la mejora del perfil de riesgo del balance, y el ratio **Tier I supera el 9%**.
- Caja Madrid **consolida su cómoda posición de liquidez: 12.600 millones**, de los que más de 3.900 millones corresponden a posición interbancaria prestadora neta.
- Los **recursos de clientes en balance**, que **alcanzan una cuota histórica del 7,34%**, totalizan 144.134 millones, un 5,5% más, impulsados por la evolución de las **imposiciones a plazo** y las **cuentas a la vista**, lo que sitúa el **volumen de Negocio en 277.698 millones, un 3,2% más**.
- El **crédito a clientes**, con una cuota récord del 6,86%, se mantiene activo, tras crecer **2.400 millones** en un año, destacando especialmente el **Crédito a Empresas**, segmento en el que se han formalizado **19.700 millones en préstamos, créditos y descuento comercial**.
- La favorable evolución de la actividad típica bancaria y la anticipación en la gestión del balance impulsan el **margen de intereses** hasta los **2.020 millones, el 28,7% más**.
- El **margen bruto** se sitúa en **3.204 millones**, un 16,3% más, y el **resultado de la actividad de explotación** totaliza 939 millones, que se elevan a **1.298 millones en términos recurrentes**, descontadas las **dotaciones voluntarias** de 359 millones efectuadas en el ejercicio.
- El **beneficio atribuido** del Grupo totaliza 622 millones, **874 millones en términos recurrentes** que suponen un **crecimiento del 5,1%**.

Tras más de dos años de crisis financiera global y continuada, en la mayor recesión económica de las últimas décadas, durante el tercer trimestre del año 2009 han comenzado a aparecer los primeros síntomas de que la recuperación de la economía mundial podría estar empezando. El evidente descenso de las tensiones en los mercados financieros, la paulatina recuperación del apetito por el riesgo de los inversores y el retorno del crecimiento económico sincronizado en Francia, Alemania, EEUU y Japón constituirían los primeros pasos de la salida de la recesión. Por su parte, la recuperación de la economía española continúa inmersa en un elevado nivel de incertidumbre por la ausencia de señales contundentes que indiquen un cambio de tendencia, en el actual contexto de intensa destrucción de empleo, que explica el fuerte debilitamiento del consumo y la inversión.

En este todavía complejo entorno económico, Grupo Caja Madrid consolida sus ratios fundamentales, reforzando sus sólidos niveles de solvencia y, en concreto, los ratios de recursos propios de mayor calidad, con un incremento del 'Core Capital' hasta el 6,9% y del Tier I hasta superar el 9%; mejorando los ratios de morosidad y cobertura y anotando un beneficio atribuido de 622 millones de euros, 874 millones de euros en términos recurrentes, impulsado por la contribución del margen de intereses reflejo del buen comportamiento del negocio típico bancario.

En línea con la política de prudencia que siempre ha caracterizado al Grupo Caja Madrid, se han realizado en este trimestre nuevas dotaciones voluntarias por importe de 114 millones de euros (359 millones de euros en el ejercicio en curso), enfocadas a preservar la calidad de los activos y a asegurar la fortaleza del balance.

## **EQUILIBRADA EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD DEL GRUPO**

Al término del tercer trimestre de 2009, el volumen de negocio del Grupo Caja Madrid se situó en 277.698 millones de euros, un 3,2% más que el nivel registrado en septiembre del ejercicio anterior. Tanto el crédito como los recursos evolucionaron favorablemente, reflejo del equilibrado crecimiento del balance del

Grupo, donde el incremento del crédito se financia en su totalidad a través de la captación de depósitos de clientes.

Los recursos gestionados de clientes en balance registraron un saldo de 144.134 millones de euros, un 5,5% en tasa de crecimiento interanual, 7.528 millones de euros más que en septiembre de 2008, alcanzando su máxima cuota histórica, con un 7,34% (cuota de julio, último dato disponible). Destacó especialmente el avance de las imposiciones a plazo, que acumulan una captación neta de más de 2.800 millones de euros en los últimos doce meses, así como el aumento del saldo en cuentas a la vista en más de 2.000 millones de euros desde septiembre del ejercicio anterior. A pesar de las continuas y significativas bajadas en los tipos de interés, que podrían implicar una pérdida de atractivo de los productos de ahorro a plazo, Caja Madrid ha apostado firmemente por el desarrollo de una nueva gama de depósitos que premian el mayor grado de vinculación, ofreciendo un valor añadido al cliente con una alta rentabilidad y cuya acogida ha sido claramente exitosa durante el presente ejercicio. En este sentido, cabe mencionar el *Depósito Fidelidad*, depósito a plazo de un año, con rentabilidad del 3,25% TAE según vinculación y con liquidación de intereses trimestral, que en tan sólo dos meses desde su lanzamiento ha conseguido captar 1.670 millones de euros. A su vez, merece reseñarse la importante captación acumulada por el *Depósito Nómina Pensión*, con más de 3.220 millones de euros, lo que confirma la eficacia de la política comercial del Grupo Caja Madrid al considerar la nómina y la pensión como los pilares fundamentales sobre los que edificar una relación duradera y fructífera con sus clientes. Por su parte, los *Depósitos Más y más 9*, el *Depósito Premium* y el Depósito 1 Plus han acumulado una captación global de 3.520 millones de euros.

A pesar de la difícil situación de los mercados institucionales de financiación mayorista, Caja Madrid ha llevado a cabo, durante este ejercicio, tres emisiones de Bonos con garantía del Estado Español por un importe total superior a los 4.800 millones de euros, y una emisión de Bonos Senior (sin aval del Estado) por importe de 1.000 millones de euros, que ha sido la primera emisión de estas características realizada por una Caja de Ahorros en los últimos quince meses. Adicionalmente, en los primeros días de octubre se ha desembolsado una emisión de cédulas

hipotecarias por importe de 1.750 millones de euros con un plazo de amortización de 7 años. La emisión, que ha recibido la máxima calificación por parte de las agencias internacionales Moodys (Aaa) y Fitch (AAA), es la de mayor importe de su tipo desde el inicio de la crisis y la que cuenta con un plazo de amortización más largo. A su vez, el saldo de pasivos subordinados recoge la emisión de participaciones preferentes Caja Madrid por importe de 3.000 millones de euros, lanzada en el segundo trimestre del año y que supuso un éxito de comercialización por su positiva acogida entre la clientela.

La solvencia del Grupo Caja Madrid ha robustecido su nivel y calidad, ascendiendo el ratio de solvencia total hasta el 10,9%, avance que se apoya en la positiva evolución del Tier I, ratio que mide los recursos propios de mayor calidad, hasta superar el 9%. A su vez, el Tier I se ha visto impulsado por el incremento del ratio 'Core Capital' hasta el 6,9%, consecuencia de la generación de beneficios y de la mejora del perfil de riesgo del balance.

De esta forma, Caja Madrid consolida el equilibrio de la estructura financiera de su balance, así como su cómoda posición de liquidez, finalizando el tercer trimestre del año con unas disponibilidades de 12.600 millones de euros, de las que más de 3.900 millones de euros corresponden a su posición prestadora neta en los mercados interbancarios, reforzada por una segunda línea de reserva de liquidez, materializada en activos aptos para su descuento en los Bancos Centrales. Estas disponibilidades se ven complementadas con la posibilidad de emitir 1.400 millones de euros con la garantía adicional del Estado Español.

El crédito a la clientela, que también alcanza una cuota récord del 6,86%, continuó activo registrando un saldo de 117.440 millones de euros, cerca de 2.400 millones de euros más que en septiembre de 2008. El volumen total de formalizaciones de préstamos y créditos a particulares y empresas en los últimos nueve meses alcanzó los 11.700 millones de euros. En concreto, ha de destacarse el aumento del crédito a empresas, que alcanza formalizaciones de 19.700 millones de euros en préstamos, créditos y descuento de efectos en el ejercicio, lo que hace patente el decidido apoyo del Grupo Caja Madrid al sector empresarial.

## DESARROLLO DEL NEGOCIO

Durante la segunda mitad del año, Caja Madrid continúa desarrollando su política comercial diferenciada por **Segmentos de Clientes**, materializada en la gestión personalizada de los clientes, la mejora de la calidad del servicio y la innovación en los productos y servicios ofrecidos.

En el **Segmento Empresarial** Caja Madrid mantiene su decidida apuesta por el apoyo al tejido productivo, que se ha concretado en la formalización, este trimestre, de tres nuevas líneas de financiación del *Instituto de Crédito Oficial (ICO)*: *ICO FuturE*, *ICO Plan Vive Autobuses* e *ICO Turismo Tramo Público*, que cuentan con una dotación conjunta de más de 700 millones de euros. Asimismo, ha de destacarse que Caja Madrid ya ha realizado más de 6.000 formalizaciones por un importe superior a 600 millones de euros en el marco de la línea de financiación *ICO Empresas*.

En el ámbito del programa de *Apoyo Empresarial a las Pymes Madrileñas*, firmado con CEIM y la Cámara de Comercio de Madrid, durante los primeros nueve meses del año 2009 Caja Madrid ha formalizado más de 19.400 operaciones por importe global superior a los 1.400 millones de euros. Asimismo, en el tercer trimestre Caja Madrid ha suscrito varios convenios entre los que destacan: acuerdo de patrocinio y colaboración con la Asociación para el Desarrollo de la Empresa Familiar de Madrid (ADEFAM), convenio de colaboración con el Instituto Gallego de Promoción Económica (IGAPE), convenios de colaboración con las Sociedades de Garantía Recíproca de la Comunidad Valenciana, Cantabria (Sogarca), País Vasco, Navarra, Aragón y La Rioja (Elkargi), Baleares (Isba) y convenio de colaboración para facilitar la financiación a la industria audiovisual.

Adicionalmente, Caja Madrid Banca de Empresas ha desarrollado un nuevo *portal de Comercio Exterior "Comex"*, con el objetivo de reforzar el asesoramiento vía Internet a las empresas que realicen actividades importadoras o exportadoras. Este portal persigue dos objetivos principales: asesorar, poniendo a disposición de las empresas toda la información que necesitan para realizar sus operaciones, y

aportar soluciones, dando a conocer a las empresas los productos que Caja Madrid puede ofrecerles en el ámbito de su operativa internacional.

En el **Segmento Autónomos y PyMEs** es necesario destacar el lanzamiento de la nueva *Línea Multiproducto Global* que, entre otras ventajas, contempla la financiación de operaciones de comercio internacional, facilitando al cliente un límite global destinado a cubrir diferentes necesidades de financiación de circulante, a distribuir entre productos individuales, como: *Línea de Comercio Exterior*, *Línea de Aavales* y *Línea de Financiación Comercial*. Este nuevo producto permite optimizar la gestión de los límites tanto de la operativa doméstica como de las operaciones de importación-exportación de la empresa. A su vez, recientemente, Caja Madrid ha puesto a disposición de las Empresas la nueva *Cuenta de Crédito en Divisa*, orientada a clientes que realizan una parte importante de su operativa (cobros y pagos) en dólares americanos o libras esterlinas, minimizando de esta forma el riesgo de tipo de cambio.

Dentro del colectivo de clientes Particulares, **Banca Personal** ha continuado potenciando su actividad basada en el trato personalizado y el asesoramiento financiero de alta calidad. En el tercer trimestre de 2009 se ha realizado la presentación del servicio de Banca Personal a 30.000 nuevos clientes captados a lo largo del ejercicio, a los que se han presentado por primera vez las ventajas de pertenecer al mismo, entre las que se incluyen la recepción de un *Extracto Integrado* que facilita mensualmente la información agrupada de todos sus productos, así como un *Avance de Información Fiscal*, con el que poder tomar decisiones para optimizar su rentabilidad financiero-fiscal antes de que finalice el ejercicio. Por su parte, la labor de asesoramiento financiero se dinamizó durante el tercer trimestre del año, elevando hasta 88.000 las propuestas de inversión personalizadas presentadas a clientes. Igualmente, ha de destacarse la creación de 119.000 carteras de productos de inversión, a través de las cuales los gestores analizan la evolución de la cartera global de inversiones del cliente, así como de cada uno de los productos que la integran.

En el apartado de nuevos productos y servicios, en el tercer trimestre del año merece reseñarse la buena acogida que ha tenido entre nuestros clientes la nueva tarjeta *Visa Oro Banca Personal*, que ya alcanza las 6.600 contrataciones e incorpora los últimos avances en seguridad y tecnología, además de ofrecer atractivos servicios como seguro de accidentes y asistencia en viajes gratuitos y descuentos especiales, entre otros.

La red comercial de Caja Madrid ha cimentado una estrecha vinculación y alto grado de confianza con sus clientes mediante el desarrollo de nuevos canales. En este sentido, Caja Madrid ofrece a sus clientes la posibilidad de realizar cualquier tipo de operación financiera a través de un amplio abanico de canales disponibles. Esta apuesta ha llevado a los más de siete millones de clientes de la entidad a optar en los últimos años por un uso intensivo de la Oficina Internet, que ya cuenta con 2,5 millones de usuarios. En la actualidad, los clientes de Caja Madrid realizan una media de 1,22 millones de operaciones al día a través de este canal, lo que lo convierte en el de mayor crecimiento y proyección. De los 1.720 millones de transacciones financieras que se hicieron en 2008 (4,7 millones de operaciones al día), la Oficina Internet canalizó 464 millones (un 28,7% del total).

Este incremento de actividad se ve reforzado por la aplicación por parte de Caja Madrid de los protocolos de seguridad más avanzados internacionalmente, lo que le ha llevado a ser la primera entidad financiera en obtener la certificación internacional BS7799-2:2002, que acredita los más elevados estándares de calidad en la gestión de la seguridad de sus plataformas y sistemas informáticos.

## **EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS**

Durante los primeros nueve meses del ejercicio, Grupo Caja Madrid registró 2.020 millones de euros de margen de intereses, un 28,7% más que en el mismo periodo de 2008, crecimiento que refleja, fundamentalmente, el positivo

comportamiento del negocio bancario típico y la anticipación en la gestión del balance, concretada en un adecuado posicionamiento para aprovechar oportunidades en un escenario de bajos tipos de interés.

Los ingresos netos por comisiones totalizaron 575 millones de euros, 28 millones de euros menos que en septiembre de 2008, evolución que continúa afectada por los menores ingresos de comisiones ligadas a las actividades de Gestión de Activos e Intermediación Bursátil. Por su parte, los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio ascendieron a 595 millones de euros conjuntamente, confirmando la favorable tendencia observada durante el primer semestre del ejercicio. Así, una vez incorporados los ingresos procedentes de participaciones en instrumentos de capital, tanto vía dividendos como vía resultados por puesta en equivalencia, el Margen Bruto del Grupo Caja Madrid superó los 3.200 millones de euros, cerca de 450 millones de euros más que en septiembre de 2008, lo que supone un sólido avance del 16,3% interanual.

Los gastos de administración, que incluyen los gastos de personal y los gastos generales e incorporan el efecto del cambio de perímetro en el ejercicio 2009, desaceleran su incremento hasta el 4,7%, lo que ha permitido mejorar el ratio de eficiencia en 3,7 puntos porcentuales, hasta el 33,3%.

El favorable comportamiento de los resultados obtenidos de la actividad ordinaria ha permitido redoblar el esfuerzo en dotaciones por deterioro de activos financieros, deduciendo un total de 1.047 millones de euros del Resultado de la Actividad de Explotación, 606 millones de euros más que en septiembre de 2008, de los cuales 359 millones de euros corresponden a dotaciones cautelares voluntarias. De éstas, 114 millones de euros se han realizado en el tercer trimestre del ejercicio, corroborando la prudencia y el compromiso continuado del Grupo Caja Madrid para reforzar las provisiones más allá de lo exigido regulatoriamente.

Así, una vez excluidas las referidas dotaciones voluntarias, realizadas cautelarmente para anticipar posibles deterioros adicionales de la calidad crediticia en el incierto momento económico actual, el Resultado de la Actividad de

Explotación del Grupo Caja Madrid se sitúa en 939 millones de euros, ascendiendo a 1.298 millones de euros en términos recurrentes.

El tercer trimestre del ejercicio 2009 confirma el cambio de tendencia iniciado en febrero en la evolución de la morosidad, de tal manera que, por primera vez desde el inicio de la crisis, no sólo ha frenado su avance sino que ha disminuido su saldo global. De este modo, el incremento en el año del saldo de inversión crediticia dudosa se ha moderado hasta el 13,5% (imputable básicamente al primer trimestre), frente al aumento del 36,7% que ha registrado dicho saldo para el conjunto de cajas y bancos (tasa de agosto, último dato disponible), lo que pone de manifiesto los positivos resultados aportados por el plan global de gestión de la morosidad implantado a principios del ejercicio. El ratio de morosidad se reduce hasta el 5,38%, mejorando la tasa de cobertura hasta el 43,2%. Por su parte, la tasa de cobertura con garantía hipotecaria se sitúa en el 110,5%.

## **EL BENEFICIO ATRIBUIDO RECURRENTE ALCANZA 874 MILLONES DE EUROS**

Tras descontar los deterioros de activos no financieros y otros resultados, que en 2008 incluyen 483,4 millones de euros de resultados no recurrentes obtenidos en la implementación del Acuerdo de Reorganización Accionarial de la Alianza Empresarial con Mapfre, el Beneficio antes de Impuestos del Grupo Caja Madrid se situó en 828 millones de euros.

En términos homogéneos, es decir, excluyendo las referidas dotaciones voluntarias y los resultados extraordinarios obtenidos en los primeros nueve meses de 2008 por el mencionado Acuerdo con Mapfre, el Beneficio antes de Impuestos recurrente de Grupo Caja Madrid aumentó 177 millones de euros sobre el registrado en septiembre del ejercicio anterior, hasta situarse en 1.187 millones de euros.

Una vez deducido el impuesto de sociedades y el beneficio correspondiente a intereses minoritarios, el Beneficio Atribuido al Grupo Caja Madrid en términos recurrentes se elevó un 5,1% en tasa interanual, totalizando 874 millones de euros, 622 millones de euros una vez incorporado el efecto no recurrente de las dotaciones voluntarias efectuadas en el ejercicio, reflejo de la prudencia del Grupo ante la incertidumbre del entorno económico actual y del compromiso continuado enfocado a preservar y mejorar la calidad de nuestros activos y la gestión equilibrada y responsable de nuestro balance.

Madrid, 20 de octubre de 2009.