

## Información clave del Grupo “la Caixa” correspondiente al primer trimestre de 2012

En el primer trimestre de 2012 el Grupo “la Caixa”, en un entorno económico y financiero de elevada incertidumbre y volatilidad, ha generado unos elevados resultados de explotación, con un crecimiento del +28,1%, consolidando el liderazgo en banca minorista, en solvencia y liquidez. Todo ello ha sido posible gracias a la gran fortaleza comercial del Grupo, a la gestión activa de los riesgos y al continuado esfuerzo en innovación.

- **Fuerte aumento del margen de explotación**

En un entorno adverso, el Grupo ha realizado un notable esfuerzo en la gestión de los márgenes de las operaciones, así como de los volúmenes y rentabilidades. De esta forma, el margen de intereses se sitúa en los 760 millones de euros (+8,6%), confirmándose la tendencia al alza iniciada en la segunda mitad de 2011.

Las comisiones aumentan un 7,3%, mientras que los elevados resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio reflejan la gestión activa de la cartera de renta fija. Con todo ello, el margen bruto crece un 12,4% respecto del mismo periodo del ejercicio anterior, situándose en los 1.861 millones de euros. La estricta política de contención y racionalización de los costes ha permitido reducir un 2,5% los gastos de explotación, de modo que el ratio de eficiencia se sitúa en el 48,7% respecto del 50,5% de diciembre de 2011.

Gracias al importante crecimiento del margen bruto y al continuado esfuerzo de reducción de los gastos de explotación, el margen de explotación alcanza los 1.031 millones de euros, un 28,1% superior al del mismo periodo de 2011.

- **Gran capacidad de generación de resultados, que permite absorber la mayor parte del impacto del Real Decreto Ley 2/2012, de saneamiento del sistema financiero**

La generación de ingresos, junto con la reducción de los gastos y la disponibilidad del fondo genérico para insolvencias, de 1.835 millones de euros a 31 de diciembre de 2011, han permitido absorber, ya en el primer trimestre de 2012, el impacto estimado del RDL 2/2012 sobre la exposición crediticia al sector promotor de -2.436 millones de euros en CaixaBank.

Adicionalmente, en ServiHabitat se han registrado -180 millones de euros, correspondientes al registro parcial del impacto del RDL 2/2012 relacionado con los activos inmobiliarios adjudicados en pago de deudas, estimado en -730 millones de euros.

Como resultado de estas fuertes provisiones, el resultado neto atribuido ha ascendido a 79 millones de euros, un 76% menos respecto del primer trimestre de 2011.

- **Refuerzo de la solvencia y la liquidez**

A 31 de marzo de 2012, el Grupo “la Caixa” mantiene un Core Capital del 11,6%, mientras que el Tier Total alcanza el 16,2%, con un superávit de capital de 12.038 millones de euros en Basilea II. Estos ratios ponen de manifiesto el excelente nivel de solvencia del Grupo “la Caixa” y su posición diferencial en el sector financiero español.

La capacidad de generación de capital permite cumplir holgadamente con los requisitos de Core Tier 1 fijados por la *European Banking Authority* (EBA), incluyendo el impacto por la exposición al riesgo soberano. A 31 de marzo de 2012, el Grupo “la Caixa” mantiene un superávit de 1.800 millones de euros sobre el mínimo del 9% de los activos ponderados por riesgo exigido por la EBA.

La aplicación del RDL 2/2012, que supone un requerimiento de capital adicional de 1.305 millones de euros, no genera impacto alguno para el Grupo “la Caixa”, al disponer, a 31 de marzo de 2012, de un excedente de 7.236 millones de euros de recursos propios sobre el capital principal exigido.

Adicionalmente, y como elemento clave de la estrategia del Grupo, la liquidez alcanza, a 31 de marzo de 2012, los 29.436 millones, en su práctica totalidad de disponibilidad inmediata. Hasta marzo de 2012 se han dispuesto 18.480 millones de euros de la póliza del Banco Central Europeo, lo cual reduce la dependencia de los mercados mayoristas y proporciona una importante estabilidad, a la vez que permite anticipar vencimientos de financiación mayorista en 2013 y disponer de un excedente adicional de liquidez.

- **Intensa actividad comercial**

El volumen de negocio bancario asciende a 432.915 millones de euros, incluyendo 252.328 millones de euros de recursos de clientes (+1,6%) y 180.587 millones de euros de créditos brutos sobre clientes (-1,1%). “la Caixa” mantiene una posición de liderazgo en la mayoría de segmentos de banca minorista, como demuestra el aumento de las cuotas de mercado de la mayoría de productos y servicios y una cuota de penetración del 21%.

El Grupo “la Caixa” cuenta con 28.329 empleados y, a través de CaixaBank, con la red más extensa del sistema financiero español formada por 5.172 oficinas y 7.979 cajeros.

- **Gestión diferencial del riesgo**

La estricta gestión del riesgo ha permitido que el Grupo “la Caixa” continúe destacando en el conjunto del sector, con un ratio de morosidad del 5,35% y una cobertura del 61% (138% con garantías hipotecarias). Estos ratios presentan un comportamiento claramente mejor que la media del sector, a

consecuencia de la adecuada y anticipada gestión de los riesgos y de la elevada calidad de la cartera crediticia.

La cartera neta de inmuebles adjudicados se sitúa a cierre del primer trimestre de 2012 en 4.570 millones de euros, con una cobertura del 38%.

- **Acuerdo de Integración de Banca Cívica en CaixaBank**

Los Consejos de Administración de Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, “la Caixa”, y de CaixaBank acordaron con fecha 26 de marzo de 2012 suscribir un acuerdo de integración de Banca Cívica en CaixaBank, mediante la fusión por absorción, a través del canje de 8 acciones de Banca Cívica por 5 acciones de CaixaBank. El canje de acciones propuesto por CaixaBank supone valorar Banca Cívica en 977 millones de euros (1,97 euros por acción, según las cotizaciones respectivas a 23 de marzo de 2012). El acuerdo ha sido aprobado por los Consejos de Administración de las cuatro cajas accionistas de Banca Cívica, quedando sujeto a la aprobación de sus respectivas Asambleas, así como a la aprobación de la Asamblea General de “la Caixa” y a la de las Juntas Generales de Accionistas de ambas entidades, junto con la autorización de los órganos reguladores correspondientes.

Esta operación conformará la entidad líder del mercado español, con unos activos de 342.000 millones de euros, más de 14 millones de clientes y una cuota de mercado en depósitos del 14,0%, en crédito a la clientela del 13,4% y del 10,5% en total de activos.

***Cumplimiento de solvencia y gestión de liquidez***

Según los términos del acuerdo, en diciembre de 2012, la Entidad resultante de la fusión se mantendrá fuertemente capitalizada, y no quedará afectado el cumplimiento, por parte del Grupo “la Caixa”, de los requerimientos de capital de la EBA. Asimismo, el elevado nivel previsto de liquidez de la nueva entidad resultante permitirá afrontar los vencimientos de deuda mayorista previstos para los próximos tres años.

***“la Caixa” mantendrá el control sobre CaixaBank***

Tras la operación, Caja de Ahorros y pensiones de Barcelona, “la Caixa”, mantendrá el control de CaixaBank. La participación de “la Caixa”, considerando la conversión de obligaciones subordinadas necesariamente convertibles ya emitidas, así como la recompra prevista de las participaciones preferentes de Banca Cívica, se situará en el 61%. El free float representará

el 35,6% y el restante 3,4% estará en manos de las cajas de ahorros que actualmente conforman Banca Cívica.

- **Con fecha 11 de mayo de 2012 se publicó el Real Decreto Ley 18/2012 de saneamiento del sistema financiero, como medidas adicionales al Real Decreto Ley 2/2012**

En relación con el Real Decreto Ley 18/2012 sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero, Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, “la Caixa”, comunicó el cálculo preliminar de los mayores requerimientos estimados de cobertura de los créditos inmobiliarios clasificados como no problemáticos en CaixaBank a 31 de diciembre de 2011, que ascienden a 2.102 millones de euros, 1.471 millones de euros netos de impuestos.

A 31 de marzo de 2012 y tras dotar la totalidad de las provisiones requeridas a CaixaBank por el RDL 2/2012, el Core Capital de Basilea II de “la Caixa” se situaba en el 11,6%. Asimismo, una vez descontados los requerimientos adicionales de capital establecidos por el RDL 2/2012, el ratio de Capital Principal a la misma fecha se encontraba en el 12,9%, con un superávit sobre el mínimo exigido de 5.932 millones de euros. Proforma por el efecto de las provisiones del RDL 18/2012, “la Caixa” tendría un ratio de Core Capital BIS II del 10,6% y el ratio de Capital Principal se situaría en el 12,0%, manteniendo un excedente de Capital Principal de 4.511 millones de euros.

- **Obra Social**

El compromiso de “la Caixa” con las personas desfavorecidas, una de sus señas de identidad más determinantes, adquiere si cabe una dimensión mayor en las actuales circunstancias. A pesar del complejo entorno, “la Caixa” mantiene el presupuesto de la Obra Social en 500 millones de euros para el 2012. Esta cantidad sitúa a la Obra Social “la Caixa” como la primera fundación privada de España y una de las más importantes del mundo.

La prioridad sigue siendo la atención a las principales necesidades de los ciudadanos, así el 66,3% del presupuesto (332 millones de euros) se destina al desarrollo de programas sociales y asistenciales. El fomento del empleo, la lucha contra la pobreza y la exclusión social y el acceso a la vivienda digna de colectivos con dificultades continúan siendo algunas de las líneas de actuación estratégicas para la Obra Social “la Caixa”, unas prioridades todas ellas que ya se han puesto de manifiesto a lo largo del primer trimestre de 2012.

## Datos más relevantes

Importes en millones de euros	Marzo-12	Marzo-11	Variación
<b>Resultados</b>			
Margen de intereses	760	701	8,6%
Margen bruto	1.861	1.656	12,4%
Margen de explotación	1.031	806	28,1%
Resultado antes de impuestos	(70)	417	(116,8%)
Resultado atribuido al Grupo "la Caixa"	79	336	(76,4%)
<b>Balance</b>			
Activo Total	289.192	282.406	2,4%
Fondos Propios	17.620	17.619	0,0%
Volumen Total de Negocio Bancario	432.915	430.987	0,4%
<i>Créditos sobre clientes brutos</i>	<i>180.587</i>	<i>182.661</i>	<i>(1,1%)</i>
<i>Recursos totales de clientes</i>	<i>252.328</i>	<i>248.326</i>	<i>1,6%</i>
<b>Eficiencia y Rentabilidad (últimos 12 meses)</b>			
Ratio eficiencia (Total Gastos explotación / Margen bruto)	48,7%	50,5%	(1,8)
ROE (Resultado atribuido / Fondos propios medios)	4,2%	5,7%	(1,5)
ROA (Resultado neto / Activos totales medios)	0,3%	0,4%	(0,1)
RORWA (Resultado neto / Activos ponderados por riesgo)	0,7%	0,9%	(0,2)
ROTE (Resultado atribuido / Fondos propios medios tangibles)	5,9%	8,0%	(2,1)
<b>Gestión del Riesgo</b>			
Ratio de morosidad	5,35%	4,98%	0,37
Provisiones para insolvencias	6.241	5.750	491
Cobertura de la morosidad	61%	60%	1
Cobertura de la morosidad con garantía real	138%	137%	1
Activos inmobiliarios adjudicados	4.570	4.450	120
Cobertura de los inmuebles adjudicados	38%	34%	4
<i>de los que: cobertura de suelo</i>	<i>47%</i>	<i>39%</i>	<i>8</i>
<b>Liquidez</b>	29.436	20.948	8.488
<b>Solvencia - BIS II</b>			
Core Capital	11,6%	11,6%	0,0
Tier 1	11,6%	13,5%	(1,9)
Tier Total	16,2%	16,6%	(0,4)
Recursos propios computables	23.810	25.116	(1.306)
Activos ponderados por riesgo (RWA)	147.145	150.862	(3.717)
Excedente de recursos computables	12.038	13.047	(1.009)
<b>Actividad comercial y medios (número)</b>			
Clientes ( <i>millones</i> )	10,4	10,4	0,0
Empleados Grupo "la Caixa"	28.329	28.529	(200)
Oficinas	5.172	5.196	(24)
Terminales de autoservicio	7.979	8.011	(32)
Parque de tarjetas ( <i>millones</i> )	10,3	10,5	(0,2)

## Resultados

### Cuenta de Pérdidas y Ganancias (\*)

Importes en millones de euros	Enero - Marzo		Variación en %
	2012	2011	
Ingresos financieros	2.040	1.780	14,7
Gastos financieros	(1.280)	(1.079)	18,6
<b>Margen de intereses</b>	<b>760</b>	<b>701</b>	<b>8,6</b>
Dividendos	0	4	
Resultados por puesta en equivalencia	450	401	12,4
Comisiones netas	411	383	7,3
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	198	42	369,2
Otros productos y cargas de explotación	42	125	(66,7)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.861</b>	<b>1.656</b>	<b>12,4</b>
Total gastos de explotación	(830)	(850)	(2,5)
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.031</b>	<b>806</b>	<b>28,1</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(954)	(372)	157,4
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(147)	(17)	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(70)</b>	<b>417</b>	<b>(116,8)</b>
Impuestos sobre beneficios	178	16	
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>108</b>	<b>433</b>	<b>(75,1)</b>
Resultado de minoritarios	29	97	(70,8)
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>79</b>	<b>336</b>	<b>(76,4)</b>