

Información clave del Grupo "la Caixa" en los primeros tres meses de 2013

Aspectos destacados

Consolidación del liderazgo en el sector financiero en España

Durante el 2013, "la Caixa" ha iniciado la segunda fase de su Plan Estratégico 2011-2014, centrando sus esfuerzos en priorizar la calidad del servicio y la reputación del Grupo, manteniendo el liderazgo comercial con un crecimiento rentable.

En el primer trimestre de 2013, el Grupo ha formalizado la adquisición de Banco de Valencia, cuya fusión por absorción está prevista para el segundo semestre de 2013.

Tras las integraciones de Banca Cívica y Banco de Valencia, el grupo refuerza su posición como primera entidad financiera del mercado español, con 13,8 millones de clientes, 6.400 oficinas y unos activos totales de 378.627 millones de euros.

El foco comercial de la actividad financiera del Grupo sigue siendo la captación y vinculación de los clientes con aumento de las cuotas de mercado¹. La cuota de crédito aumenta hasta el 15,3% del total del sistema y la de total depósitos alcanza el 14,2%. En este sentido, la cuota de penetración de clientes particulares se sitúa en el 26,1%, un 22,2% de los que tienen a "la Caixa" como entidad principal.

El volumen de negocio aumenta hasta los 527.898 millones de euros (+2,9% en el año) tras la incorporación de Banco de Valencia. En el primer trimestre de 2013 positiva evolución de los recursos de clientes, 300.958 millones de euros (+3,2%), con una oferta amplia adaptada a las necesidades de cada segmento y a las condiciones de mercado, e intensa gestión de su rentabilidad. Los créditos brutos a la clientela, 226.940 millones de euros, aumentan un 2,5%, impactados, aislando el efecto de la integración de los saldos de Banco de Valencia, por el proceso de desapalancamiento generalizado, focalizado en el sector promotor.

Solidez patrimonial con un Core Capital del 10,2%² tras la devolución de las ayudas del FROB a Banca Cívica

El Core Capital en Basilea II se sitúa en el 10,2%, con un superávit de recursos propios de 10.204 millones de euros, manteniendo una fortaleza financiera diferencial en el sector.

En el primer trimestre de 2013 "la Caixa" ha continuado aumentando capital orgánicamente (+33 puntos básicos). Adicionalmente, se ha recogido en este trimestre el efecto positivo de la integración de Banco de Valencia (+59 puntos básicos), el prepago, el pasado 8 de abril, de las ayudas públicas recibidas por Banca Cívica (-57 puntos básicos) y el impacto de otros aspectos no recurrentes (-50 puntos básicos), entre los que se incluye el cumplimiento de la totalidad del Real Decreto Ley 18/2012.

El Capital Principal, según la definición vigente desde el 1 de enero de 2013 (Circular 7/2012), coincide con el Core Tier 1 definido por la European Banking Authority (EBA), y alcanza el 10,1%.

Excelente posición de liquidez reforzada con emisiones en los mercados mayoristas

La liquidez ha aumentado hasta los 61.325 millones de euros (+8.233 en el año), en su totalidad de disponibilidad inmediata, lo que representa un 16,2% del total de los activos de "la Caixa" a 31 de marzo.

El Grupo sigue mejorando su estructura de financiación como muestra la evolución del ratio Loan to Deposits, que disminuye 3 puntos porcentuales hasta situarse en el 126%.

La apertura de los mercados mayoristas en los primeros meses de 2013 ha permitido colocar con éxito en el trimestre 2.000 millones de euros entre deuda senior y cédulas hipotecarias a inversores institucionales, principalmente internacionales.

Resultados marcados por la resistencia de los ingresos recurrentes (1.813 de margen bruto) la gestión de costes y el impacto de resultados atípicos

La incorporación de los resultados del negocio de Banca Cívica (desde 1 de julio de 2012) y Banco de Valencia (desde 1 enero de 2013) impactan en la comparativa interanual de la cuenta de resultados.

El margen de intereses se sitúa en los 896 millones de euros, +17,8% más que el mismo periodo del año anterior. Su evolución viene marcada por las variaciones de perímetro y sigue las tendencias marcadas en 2012: disminución de los ingresos por la repreciaación de la cartera hipotecaria, desapalancamiento y la reducción de los costes financieros por la estricta gestión de las fuentes de financiación.

El crecimiento del negocio con mayor operativa y la intensa gestión de la rentabilidad de productos y servicios permiten crecimientos de los ingresos bancarios en un entorno de recesión y tipos de interés en mínimos. El margen bruto alcanza los 1.813 millones de euros gracias a la solidez del negocio de banca minorista y a los ingresos de las participadas.

El Grupo "la Caixa" ha continuado con la intensa y exigente gestión de los costes. En el primer trimestre de 2013, con perímetro homogéneo¹, los gastos se reducen un 5,8%. Adicionalmente, se han registrado costes extraordinarios por 759 millones de euros, enmarcados dentro del plan de optimización de la estructura del Grupo. Esto permitirá aumentar la eficiencia y mejorar la productividad, garantizando la consecución de las sinergias previstas en las integraciones de Banca Cívica y Banco de Valencia.

De acuerdo con el calendario previsto, en abril de 2013 se ha finalizado la integración de las plataformas informáticas de las cuatro cajas que conformaban Banca Cívica. Este hecho, junto con el resto de actuaciones, han permitido capturar sinergias por 256 millones de euros en base anual, que representan un 92% de consecución de las previstas para 2013.

El esfuerzo en dotaciones y saneamientos se ha mantenido elevado en un entorno recesivo. Con el registro de 902 millones el Grupo "la Caixa" cumple con el 100% de los requerimientos de provisiones derivados de los Reales Decretos Ley 2/2012 y 18/2012.

En el trimestre se ha contabilizado la diferencia negativa de consolidación generada en la adquisición de Banco de Valencia por importe neto de 1.777 millones de euros, así como 128 millones de euros de plusvalías brutas generadas tras la venta de un 3% de la participación en Abertis al Grupo Obrascón Huarte Laín (OHL).

Con todo ello, el resultado atribuido registrado por el Grupo "la Caixa" en el primer trimestre de 2013 asciende a 461 millones de euros.

Gestión activa del riesgo con aumento de las coberturas: 75% de dudosos y 50% de adjudicados disponibles para la venta

A 31 de marzo de 2013, la ratio de morosidad de "la Caixa" se sitúa en el 9,47%. La integración de los saldos dudosos de Banco de Valencia produce un crecimiento de 33 puntos básicos en la evolución del trimestre.

La calidad diferencial de la cartera crediticia del Grupo se refleja en el contenido deterioro de la morosidad y en su positiva comparativa con la media sectorial (10,39%² de morosidad a febrero tras el impacto positivo de los traspasos a Sareb).

Las provisiones de la cartera crediticia han aumentado en el trimestre hasta los 16.837 millones de euros, 4.756 millones de euros más respecto al cierre de 2012.

A 31 de marzo de 2013, la ratio de cobertura aumenta en 15 puntos hasta el 75% (154% considerando garantías reales).

La cartera de inmuebles adjudicados para la venta se sitúa a 31 de marzo de 2013 en 7.731 millones de euros netos. La cobertura alcanza el 50% (+2 puntos porcentuales). La cobertura de suelo adjudicado alcanza el 61%.

Obra Social

El compromiso de "la Caixa" con las necesidades de la sociedad en la que desarrolla su actividad financiera y con el bienestar de las personas, es uno de sus rasgos definitorios y diferenciales, y cobra una dimensión mayor en las actuales circunstancias.

A pesar del complejo entorno, "la Caixa" ha aprobado mantener, por sexto año consecutivo, el presupuesto de la Obra Social en 500 millones de euros, consolidando una vez más su compromiso con las personas y con el progreso de la sociedad.

La prioridad sigue siendo la atención a las principales necesidades de los ciudadanos, así el 67% del presupuesto (334 millones de euros) se destina al desarrollo de programas sociales y asistenciales. El fomento de la igualdad de oportunidades, especialmente a favor de los colectivos más desfavorecidos, el envejecimiento activo y saludable y la plena participación de las personas mayores en nuestra sociedad, la gestión de la diversidad y el desarrollo socioeconómico perdurable se mantiene

⁽¹⁾ Proforma incorporando Banca Cívica y Banco de Valencia en el primer trimestre de 2012.

⁽²⁾ Datos post traspaso a la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria (Sareb) de los activos problemáticos de las entidades de los Grupos 1 y 2.

como objetivos estratégicos de actuación para la Obra Social de "la Caixa".

La Obra Social continúa impulsando proyectos dirigidos a la superación de la pobreza y la exclusión en España; en el primer trimestre de 2013 se han dedicado 11,4 millones de euros a la concesión de ayudas a 31.989 niños con el fin de contribuir a evitar la perpetuación de la pobreza en sus familias; el fomento del empleo

entre colectivos con dificultades, el Programa Incorpora ha proporcionado una oportunidad laboral a 2.550 personas en 762 empresas; facilitar el acceso a la vivienda; la atención psicosocial a personas con enfermedades avanzadas y a sus familiares; la promoción de la autonomía de las personas mayores; el avance de la investigación y del conocimiento científico; la divulgación de la cultura y la conservación y la mejora del medio ambiente, entre otros.

Datos Relevantes

Importes en millones de euros	Enero - Marzo		Variación
	2013	2012	
Resultados			
Margen de intereses	896	760	17,8%
Margen bruto	1.813	1.861	(2,6%)
Margen de explotación	(5)	1.031	
Margen de explotación sin costes extraordinarios	754	1.031	(26,9%)
Resultado atribuido al Grupo	461	79	479,5%
	Marzo-2013	Diciembre-2012	Variación
Balance			
Activo Total	378.627	359.109	5,4%
Fondos Propios	16.914	16.600	1,9%
Volumen Total de Negocio Bancario	527.898	513.118	2,9%
<i>Recursos totales de clientes¹</i>	<i>300.958</i>	<i>291.617</i>	<i>3,2%</i>
<i>Créditos sobre clientes brutos</i>	<i>226.940</i>	<i>221.501</i>	<i>2,5%</i>
Eficiencia y Rentabilidad (últimos 12 meses)			
Ratio de eficiencia (Total Gastos de explotación / Margen bruto)	65,8%	51,7%	14,1
Ratio de eficiencia sin costes extraordinarios	54,6%	51,1%	3,5
ROE (Resultado atribuido / Fondos propios medios)	3,1%	0,8%	2,3
ROA (Resultado neto / Activos totales medios)	0,2%	0,0%	0,2
RORWA (Resultado neto / Activos ponderados por riesgo)	0,4%	0,1%	0,3
Gestión del Riesgo			
Ratio de morosidad	9,47%	8,69%	0,78
Provisiones para insolvencias	16.837	12.081	4.756
Cobertura de la morosidad	75%	60%	15
Cobertura de la morosidad con garantía real	154%	142%	12
Cobertura de inmuebles adjudicados	50%	48%	2
<i>de los que: cobertura de suelo</i>	<i>61%</i>	<i>61%</i>	<i>0</i>
Liquidez			
Loan to deposits ²	61.325	53.092	8.233
	126%	129%	(3)
Solvencia³			
Core Capital - BIS II	10,2%	10,4%	(0,2)
Tier 1	10,2%	10,4%	(0,2)
Tier Total	14,0%	14,5%	(0,5)
Recursos propios computables	23.829	24.968	(1.139)
Activos ponderados por riesgo (APRs)	170.320	171.630	(1.310)
Excedente de recursos computables	10.204	11.238	(1.034)
Core Tier 1 EBA	10,1%	9,9%	0,2
Actividad comercial y medios (número)			
Clientes (<i>millones</i>)	13,8	12,9	0,9
Empleados del Grupo "la Caixa"	35.797	34.128	1.669
Oficinas	6.400	6.342	58
Terminales de autoservicio	10.068	9.696	372

⁽¹⁾ En el primer trimestre de 2013, los recursos de clientes se informan considerando un nuevo criterio de presentación de los recursos fuera de balance que permite una mejor imagen fiel de los recursos totales gestionados por el Grupo. Para permitir una adecuada comparabilidad, se han reestimado los datos correspondientes a 31/12/12 sin que ello suponga un impacto significativo.

⁽²⁾ Crédito netos sobre recursos de la actividad minorista en balance

⁽³⁾ Información Proforma post pregago FROB en abril 2013, de las ayudas públicas recibidas por Banca Cívica.

Resultados

Cuenta de pérdidas y Ganancias

Importes en millones de euros	Enero -Marzo		Variación en %
	2013	2012	
Ingresos financieros	2.440	2.040	19,6
Gastos financieros	(1.544)	(1.280)	20,6
Margen de intereses	896	760	17,8
Dividendos y resultados por puesta en equivalencia	384	450	(14,7)
Comisiones netas	445	411	8,1
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	113	198	(42,5)
Otros productos y cargas de explotación	(25)	42	
Margen bruto	1.813	1.861	(2,6)
Gastos de explotación recurrentes	(1.059)	(830)	27,6
Gastos de explotación extraordinarios	(759)		
Margen de explotación	(5)	1.031	
Margen de explotación sin costes extraordinarios	754	1.031	(26,9)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(1.955)	(954)	104,9
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	2.335	(147)	
Resultado antes de impuestos	375	(70)	
Impuestos sobre beneficios	171	178	
Resultado después de impuestos	546	108	406,4
Resultado de minoritarios	85	29	
Resultado atribuido al Grupo	461	79	479,5