

## COMUNICADO DE PRENSA

Enero-septiembre 2010

### **El resultado atribuido de Grupo Bancaja alcanza los 170 millones de euros, tras realizar provisiones por 921 millones**

**Después de estas dotaciones, el beneficio atribuido desciende el 32,16%**

**Grupo Bancaja mejora sus niveles de solvencia, a la vez que continúa siendo una de las entidades de referencia en la gestión de los costes**

- **Los activos totales crecen un 2,89%:** Los activos totales de la Entidad mantienen su tendencia al alza, al alcanzar los 112.027 millones de euros, 3.152 millones más que en el mismo periodo de 2009.
- **Grupo Bancaja, referencia en el control de costes:** Un trimestre más, en un entorno en el que resulta determinante la gestión de costes, el ratio de eficiencia (relación entre gastos e ingresos) se consolida como uno de los más competitivos, al situarse en el 33,06%, un 3,10% mejor que el registrado un año antes, lo que permite a Bancaja gestionar la presión en los márgenes que afecta al sector.
- **Fortaleza de los recursos propios:** La Entidad sigue mejorando sus sólidos niveles de solvencia, en los que destaca la fortaleza de su coeficiente de solvencia, del 11,70% (frente al 8% exigido por la normativa vigente), lo que supone un exceso de capital de 2.626 millones, un 46% más. Además, su Tier I (recursos propios de mayor calidad) y core capital mejoran hasta el 8,03% y 7,15%, respectivamente, mejorando los resultados obtenidos un año atrás.
- **Gestión activa de la morosidad, aumento de las provisiones y reasignación de activos:** La realización de resultados en los nueve primeros meses del año ha permitido elevar las dotaciones de morosidad y activos inmobiliarios hasta los 921 millones, en línea con el esfuerzo realizado un año antes. La adaptación a la circular 3/2010 del Banco de España, referente a los fondos de insolvencias, no ha supuesto incrementar el nivel de fondos

agregados para riesgo de crédito e inmobiliario, limitando el impacto sobre la Entidad a una reasignación entre los mismos. De esta forma, la exigencia de dotaciones futuras de Grupo Bancaja se reduce a 350 millones, para completar el 100% de la cobertura específica exigida, lo que pone de manifiesto tanto el **adecuado perfil de la cartera crediticia**, con un importante peso de garantías hipotecarias, como **el importante esfuerzo en dotaciones realizado por la Entidad siguiendo su política de máxima prudencia**. Tras estos ajustes, la cobertura de la morosidad se sitúa en el 43,20%. Además, la tasa de morosidad se mantiene en la media del sector, en el 5,41%. No obstante, **sin tener en cuenta las garantías reales**, al considerar que los riesgos se encuentran completamente cubiertos, **el ratio de morosidad se sitúa en el 1,39% y el de cobertura de la morosidad, en el 118,27%**.

- **Cuenta de resultados: evolución del negocio y de operaciones financieras:** La generación de resultados por la vía del negocio y de las operaciones financieras, junto con la política de contención de costes, impulsan el margen de explotación un 6,57%, hasta los 1.245 millones de euros. Por su parte, el beneficio atribuido al grupo, tras realizar dotaciones por 921 millones de euros, asciende a 170 millones, un 32,16% menos.
- **Crecimiento de los depósitos de clientes:** 2010 se está caracterizando por una fuerte competencia en la captación de financiación minorista. A pesar de este escenario, los depósitos de clientes han registrado una evolución positiva del 2,1% respecto al mismo periodo del año anterior. De forma paralela, en el tercer trimestre del año crece la concesión de créditos a la clientela, en un entorno marcado por la continua caída de la actividad económica.
- **165.000 nuevos clientes en doce meses:** La base de clientes neta ha seguido creciendo, hasta superar los 3,6 millones.

-----

**Castellón, 27 de octubre de 2010.** — Todavía en un escenario internacional marcado por la polaridad entre el crecimiento en las economías emergentes y el avance moderado en las más avanzadas, los principales organismos internacionales constatan la continuidad de la recuperación global, aunque alertando de una ralentización en este segundo semestre de 2010, que podría mantenerse durante el próximo año.

En el tramo final del tercer trimestre se ha producido una reactivación de las tensiones en el mercado de la deuda soberana, que habían remitido en junio, y que se han focalizado principalmente en Irlanda y, en menor medida, en Portugal. Sin embargo, el foco de atención en el contexto internacional se ha centrado en el mercado de divisas, con importantes movimientos de apreciación de las divisas en los países con superávit comerciales, que han desencadenado intervenciones cambiarias y renovados controles de capitales. Los principales organismos internacionales han alertado de los efectos perniciosos de estas políticas para la reactivación del comercio y del crecimiento mundial.

En la eurozona, tras el avance del PIB en el segundo trimestre del año, el Fondo Monetario Internacional (FMI) prevé una moderación en la recuperación económica en la segunda mitad del año, con Alemania como motor de crecimiento, mientras que las más rezagadas continuarán siendo las economías periféricas. En particular, Grecia, Irlanda y España, para las que se espera una contracción del PIB en 2010.

En concreto, en España, tras un primer semestre de tímida recuperación de su economía, los indicadores del tercer trimestre apuntan a una recaída del PIB en este periodo, que anularía el avance registrado en los seis meses anteriores. De esta forma, tanto el FMI como el Gobierno sitúan el crecimiento del PIB en el -0,3% para 2010.

En este escenario, el ejercicio 2010 está siendo clave en la configuración y posicionamiento del sector de cajas de ahorros, al confluir tres elementos fundamentales: un **escenario económico adverso**, sobre todo en España, debido

al escaso nivel de recuperación de la actividad económica y al avance de un ya elevado desempleo, lo que inyecta presión sobre los ratios de morosidad, el bajo crecimiento del volumen de negocio y la disminución de los márgenes de la cuenta de resultados de las entidades españolas; los **cambios normativos**, que han venido de la mano de las modificaciones de la Ley de Órganos Rectores de las Cajas de Ahorros (Lorca) y de la definición de nuevos estándares de capital y liquidez (Basilea III), y el **proceso de concentración en el sector bancario**.

Grupo Bancaja, en esta coyuntura, ha avanzado durante el tercer trimestre en la constitución de un Sistema Institucional de Protección (SIP), junto a Caja Madrid, Caja Insular de Canarias, Caixa Laietana, Caja Segovia, Caja de Ávila y Caja Rioja. Tras la ratificación el pasado 29 de julio del Contrato de Integración por los consejos de administración de las siete cajas de ahorros, las asambleas de las cajas aprobaron el 14 de septiembre por una amplia mayoría la constitución del SIP y su Contrato de Integración.

De forma paralela a este proceso de integración en el que se encuentra inmerso, Grupo Bancaja continúa consolidando los retos que se había planteado para el ejercicio 2010, centrados en la **gestión activa de la morosidad y liquidez**, la **mejora de los ya de por sí consolidados niveles de solvencia**, la **optimización de los recursos** y la **gestión prudente de los riesgos**, una de las líneas prioritarias en la gestión de la Entidad.

Bajo estas pautas, el Consejo de Administración de Bancaja ha aprobado las cuentas de los nueve primeros meses de 2010, en las que el **beneficio neto atribuido de Grupo Bancaja asciende a 170 millones de euros**, lo que representa un descenso del 32,16% respecto al mismo periodo de 2009, después de destinar parte de los resultados recurrentes y de las plusvalías por operaciones en los mercados financieros a dotaciones de morosidad y activos inmobiliarios. Junto a este esfuerzo en provisiones, destaca la mejora de sus niveles de solvencia y de la eficiencia, en un entorno en el que resulta determinante la gestión de costes.

## **Crecimiento de créditos y depósitos**

Con un **volumen de negocio de 176.763 millones de euros** al cierre de septiembre, los **activos totales** de Grupo Bancaja continúan creciendo hasta alcanzar los **112.027 millones de euros**, tras mejorar el 2,89% respecto al mismo periodo de un año antes.

Por lo que respecta a la **concesión crediticia**, la Entidad, en un escenario de caída de la actividad económica, ha registrado un crecimiento en el crédito a clientes del 0,56% en tasa interanual, siempre dentro de su política de prudencia y crecimiento selectivo, basado en la calidad del riesgo y la rentabilidad. Tras esta mejora, el saldo crediticio se sitúa en 83.519 millones de euros, de los que **dos terceras partes cuentan con garantías reales**. Bancaja mantiene la orientación de la actividad hacia la banca minorista, tal y como se refleja en que más del 72% de las operaciones nuevas de crédito se han destinado a la financiación de empresas y pymes, lo que pone de manifiesto el compromiso de la Entidad con la financiación del tejido empresarial y de los hogares.

En este sentido, Bancaja lanzó en febrero su **Compromiso Vivienda Bancaja 2010**, con el doble objetivo de facilitar a los clientes particulares la mejor financiación para la compra de viviendas, a la vez que se colabora con los promotores en la venta de los inmuebles financiados por la Entidad. El **Compromiso Vivienda Bancaja 2010** permite al particular no pagar ninguna cuota del préstamo hipotecario -ni capital ni intereses- durante los tres primeros años.

Junto a esto, Grupo Bancaja se mantiene como una de las entidades financieras españolas más activas en la concesión de las líneas de crédito diseñadas por el Instituto de Crédito Oficial (ICO). En los nueve primeros meses de este año, el Grupo ha concedido financiación a empresas por 1.310,3 millones de euros, a través de más de 6.500 operaciones gestionadas hasta el momento. De esta forma, Grupo Bancaja ha concedido el 8,97% del total de fondos ICO, lo que le convierte en el **tercer grupo financiero de España que más fondos ICO ha concedido hasta septiembre**.

Por su parte, el balance consolidado de Grupo Bancaja refleja un sólido volumen de recursos ajenos, al alcanzar 85.159 millones de euros. La notable competencia dentro del sector financiero por la captación de recursos de clientes está siendo una de las principales prioridades bancarias, como se demuestra en el incremento que ha experimentado esta actividad durante el tercer trimestre. A pesar de esta fuerte competencia, **Grupo Bancaja ha continuado creciendo en depósitos en clientes en el tercer trimestre**. En concreto, en términos interanuales, crece un 2,10%, apoyado principalmente en la positiva evolución de las cuentas a la vista remuneradas, que han mejorado un 10,27% interanual.

Por su parte, los recursos fuera de balance (patrimonio en fondos de inversión, fondos de pensiones, planes de ahorro y patrimonio gestionados) se han situado en 8.084 millones, un 0,16% menos que en el mismo periodo de 2009. La suma de los recursos captados, tanto dentro como fuera de balance, permiten a Grupo Bancaja contar con **93.243 millones de euros en recursos gestionados**, con una variación interanual del -2,08%.

En relación a la **gestión de la liquidez, la gestión activa de ésta continúa siendo un elemento prioritario** para Grupo Bancaja, por lo que, a pesar de las tensiones en el mercado de deuda soberana y la inestabilidad de los mercados financieros en el tercer trimestre, la Entidad ha atendido en los nueve primeros meses del año el 93% de los vencimientos de emisiones previstos para 2010. Además, al cierre de septiembre, Bancaja cuenta con una estructura de vencimientos medios anuales de deuda diversificada en los próximos cinco años de 3.354 millones, frente a un vencimiento anual de la inversión crediticia en clientes que más que cuadruplica dicha cifra, con 16.094 millones.

## **Sólidos niveles de solvencia: exceso de capital de 2.626 millones**

A pesar de la ralentización de la actividad económica, Grupo Bancaja continúa consolidando su fortaleza y solidez en términos de solvencia, por encima de los niveles exigidos. El **coeficiente de solvencia** se sitúa en el **11,70%**, frente al 8%

exigido por la normativa vigente. En total, los recursos propios totales ascienden a 8.310 millones de euros, con un **exceso de capital de 2.626 millones**, un 46% respecto a los recursos propios mínimos computables requeridos por la normativa actual. Además, su Tier I (recursos propios de mayor calidad) alcanza el 8,03% y el core capital, el 7,15%, mejorando los resultados obtenidos un año atrás.

## **Evolución de los resultados y adaptación a la Circular 3/2010 del Banco de España**

En el tercer trimestre de 2010 ha persistido y se ha agudizado el complejo escenario macroeconómico del primer semestre del año. A pesar de ello, y gracias a una gestión activa y prudente orientada a la satisfacción de los clientes, **Grupo Bancaja continúa ofreciendo un adecuado nivel de resultados.**

No obstante, como consecuencia del actual entorno de menor actividad bancaria, elevada competencia en la captación de recursos de clientes y el mantenimiento de los tipos de interés en niveles históricamente bajos, el diferencial entre créditos y depósitos sigue siendo amplio, acentuando la presión a la baja en **el margen de intereses, que se sitúa en 794 millones de euros**, un 23,16% menos que en el los nueve primeros meses de 2009.

El **margen bruto ha mantenido una evolución positiva**, gracias a la contribución de los resultados obtenidos en operaciones financieras, lo que ha permitido compensar las partidas estrechamente ligadas a la situación de la economía real. De esta forma, el margen bruto alcanza los 1.937 millones, tras crecer un 4,69% entre enero y septiembre de este año respecto a 2009.

El buen comportamiento del margen bruto, unido a la estricta política de contención de costes que identifica la gestión de Grupo Bancaja, se refleja en el **resultado de la actividad de explotación antes de provisiones, que se incrementa un 6,57%, hasta 1.245 millones** al cierre de septiembre de 2010. De esta forma, el **ratio de eficiencia**, que mide la relación entre gastos e ingresos,

**vuelve a mejorar hasta el 33,06%**, un 3,1% mejor que el registrado un año antes y consolida a la Entidad como referencia en el sector.

Respecto al nivel de provisiones, la modificación del Anejo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España (a través de la Circular 3/2010), referente a los fondos de insolvencias, entró en vigor el pasado septiembre, por lo que los estados financieros del tercer trimestre han sido elaborados atendiendo a dicha modificación, que implica relacionar de forma más directa los niveles de cobertura de la morosidad con el perfil de riesgo de las carteras crediticias. En el caso de Grupo Bancaja, la cartera crediticia se caracteriza por su elevado importe de garantías reales, lo que supone unas necesidades de fondos más acotadas al perfil de la cartera bajo el nuevo enfoque normativo. Por ello, **la adaptación a la norma no ha supuesto incrementar el nivel de fondos agregados existentes para riesgo de crédito e inmobiliario, limitando el impacto a una reasignación entre los mismos**. En este sentido, la exigencia de dotaciones futuras de Grupo Bancaja se reduce a 350 millones, para completar el 100% de la cobertura específica exigida, lo que pone de manifiesto tanto el **adecuado perfil de la cartera crediticia**, con un importante peso de garantías hipotecarias, como **el importante esfuerzo en dotaciones que ha ido realizando Grupo Bancaja, siguiendo la política de prudencia establecida en la Entidad**. Tras los ajustes mencionados, la cobertura de la morosidad se sitúa en un adecuado 43,20%. En paralelo a la entrada en vigor de la Circular 3/2010 del Banco de España, en el tercer trimestre ha continuado creciendo la morosidad del sistema financiero español. A cierre de septiembre, el ratio de morosidad de Grupo Bancaja se ha situado en el 5,41%, en línea con la media del sector.

Sin tener en cuenta las garantías reales, al considerar que los riesgos se encuentran completamente cubiertos, **el ratio de morosidad se sitúa en el 1,39% y el de cobertura de la morosidad, en el 118,27%**.

Durante el tercer trimestre, y gracias a la capacidad de generación de resultados, Grupo Bancaja ha continuado realizando un **esfuerzo significativo en materia de dotaciones de morosidad y activos inmobiliarios, que han**



**ascendido a 921 millones de euros** en los nueve primeros meses de este ejercicio, en línea con el esfuerzo realizado en el mismo periodo de un año antes. Una vez realizadas estas provisiones y atendidas las obligaciones fiscales, **el beneficio atribuido de Grupo Bancaja entre enero y septiembre de 2010 asciende a 170 millones de euros**, con un descenso del 32,16% respecto a un año antes.

## **Crecimiento de la base de clientes: 165.000 altas netas en un año**

Con estos sólidos resultados, como base de su actividad, Grupo Bancaja sigue trabajando para incrementar y fidelizar la base de clientes, gracias a su estrategia basada en el enfoque de especialización que ha implantado y que le ha permitido liderar en la Comunidad Valenciana la cuota de mercado en todos los segmentos.

Reflejo de esta estrategia, la base neta de clientes de Grupo Bancaja ha crecido en 50.000 clientes en el tercer trimestre, que junto a las altas del primer semestre, totalizan 115.000 nuevos clientes en 2010. Más significativo es el **aumento en los doce últimos meses, al alcanzar las 165.000 altas netas**. De esta forma, Grupo Bancaja cuenta con más de **3,6 millones de clientes hasta septiembre**.

Además, la red de sucursales de **Grupo Bancaja asciende a 1.566 oficinas y cuenta con una plantilla de 8.090 empleados**.

## **Hechos más destacados en el tercer trimestre de 2010**

- El Consejo General de la Federación Valenciana de Cajas de Ahorros, en la sesión correspondiente al tercer trimestre del ejercicio, eligió por unanimidad al presidente de Bancaja, José Luis Olivas, como presidente de la Federación.
- Bancaja y el Ministerio de Vivienda han firmado un acuerdo de colaboración por el cual la Sociedad Pública de Alquiler (SPA) comercializará las viviendas que la

Entidad ponga a disposición del mercado del alquiler. De esta forma, ambas instituciones se unen para potenciar el mercado de alquiler en España. A través de dicho acuerdo, la SPA incluirá en su oferta de inmuebles un parque compuesto inicialmente por 200 viviendas ubicadas en distintas regiones de España y con una renta media de 500 euros mensuales, que se irá engrosando con los nuevos activos que vaya aportando Bancaja Habitat de su cartera inmobiliaria.

- Bancaja y el ISBA Sociedad de Garantía Recíproca han firmado la renovación y ampliación del convenio, que tiene como objetivo facilitar el acceso de las pymes de Baleares a distintas fuentes de financiación que permitan acometer inversiones en activos fijos o cubrir necesidades de circulante que mejoren su competitividad. Bancaja destinará hasta 12 millones de euros a la financiación del tejido empresarial de Baleares, a través del acuerdo que mantiene con ISBA SGR.

- Bancaja ha ampliado su oferta de productos garantizados con el lanzamiento del *Fondo Bancaja Garantizado 13*, a un plazo de cuatro años, y que ofrece un rendimiento variable ligado al comportamiento del índice de acciones europeas Euro Stoxx 50 y el índice de acciones norteamericanas S&P 500.

- Arcalia Patrimonios, la división del Grupo Bancaja especializada en la atención a grandes patrimonios, ha lanzado el fondo "Arcalia Garantizado Renta Fija", que proporciona el 16,28% a vencimiento, lo que supone una TAE del 3,75%.

## **Obra Social Bancaja**

- Bancaja ha celebrado los actos de entrega de ayudas a asociaciones sin ánimo de lucro en ocho ciudades españolas (Alicante, Barcelona, Murcia, Palma, Santander, Sevilla, Toledo y Valencia). El programa de ayudas de la Obra Social de Bancaja ha concedido más de cuatro millones de euros a 842 asociaciones para el desarrollo de proyectos dirigidos a personas con discapacidad, mayores, o en riesgo de situación de exclusión social.

- Dentro de la línea estratégica de Desarrollo Social de la Obra Social de Bancaja, se ha firmado un convenio de colaboración con la Consellería de Bienestar Social por el que se destinarán 316.000 euros a programas desarrollados por el Ivadis para avanzar en la integración plena de las personas con discapacidad. Este acuerdo beneficiará a alrededor de 200.000 personas.
- Bancaja, a través de su Obra Social, ha concedido 884 becas de movilidad internacional a alumnos de la Universitat de València con una dotación global de 878.000 euros. Las becas permitirán a los estudiantes completar su formación en universidades de Japón, China, Australia, Estados Unidos, Canadá, Suiza y países latinoamericanos.
- Bancaja y el IVIE han editado y presentado el estudio "El desarrollo humano en España: más allá del PIB". Este trabajo detalla la evolución del Índice de Desarrollo Humano (IDH) y otros indicadores del desarrollo económico en España a nivel regional y provincial entre 1980 y 2007. El estudio también analiza cómo se construye en la actualidad este índice y propone alternativas en su elaboración.
- Bancaja colabora con la Fundación para la Investigación Sanitaria y Biomédica de la Comunidad Valenciana (Fisabio) con la aportación de 90.000 euros al programa de ayudas 'Impulsa', que permite a los profesionales de la sanidad compatibilizar la labor asistencial con la actividad investigadora.
- El Centro Cultural Bancaja de Valencia ha acogido la exposición *Valencia: Diseño e Innovación*, organizada por Fundación Bancaja con la colaboración del Grupo de Investigación y Gestión del Diseño (IGD) de la Universidad Politécnica de Valencia. La exposición mostraba al visitante los diferentes valores de innovación, a través del diseño, que han acompañado a 17 empresas de referencia en su sector.
- Bancaja ha presentado en su Centro Cultural de Alicante la exposición *Equipo Crónica y otros coetáneos del Pop Art español*, que muestra 50 grabados de Equipo Crónica, Manolo Valdés, Alfredo Alcáin, Luis Gordillo y Carlos Pazos. Las obras expuestas pertenecen a la colección de la Fundación Antonio Pérez de Cuenca.

## **Premios y distinciones**

- La oficina de Bancaja 346 Palma-Plaza Olivar-Empresas, de Palma de Mallorca, ha recibido el primer premio a la sucursal que mayor volumen de préstamo ha formalizado en Líneas ICO de todas las entidades del territorio nacional durante el primer cuatrimestre de 2010. La oficina ha recibido este reconocimiento en la primera edición de los *Premios Financieros ICO 2010*, en la que han participado 22 entidades de crédito.

<b>CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA</b>			
<b>CONCEPTO</b>	<b>30/09/2010</b> <small>(Millones de euros)</small>	<b>30/09/2009</b> <small>(Millones de euros)</small>	<b>Variación</b> <small>(%)</small>
Margen de intereses	793,5	1.032,7	-23,16
Margen bruto	1.937,1	1.850,3	4,69
Margen de explotación	1.245,3	1.168,5	6,57
Resultado de la actividad de explotación	424,4	291,2	45,73
Resultado antes de impuestos	315,5	431,6	-26,89
Resultado después de impuestos	251,7	347,0	-27,46
Resultado atribuido al Grupo	170,1	250,8	-32,16
Ratio de eficiencia (%)	33,06	34,12	-3,10

<b>BALANCE CONSOLIDADO</b>			
<b>CONCEPTO</b>	<b>30/09/2010</b>	<b>30/09/2009</b>	<b>Variación</b>
	<b>(Millones de euros)</b>	<b>(Millones de euros)</b>	<b>(%)</b>
Activo total	112.027	108.875	2,89
Crédito a clientes bruto	83.519	83.058	0,56
Recursos Gestionados	93.243	95.220	-2,08
Recursos ajenos	85.159	87.123	-2,25
Recursos fuera de balance	8.084	8.097	-0,16
Volumen de negocio	176.763	178.278	-0,85

<b>RATIOS GRUPO BANCAJA</b>			
<b>CONCEPTO</b>	<b>30/09/10</b>	<b>31/12/09</b>	<b>30/09/09</b>
Ratio morosidad (%)	5,41	4,59	5,01
Ratio cobertura (%)	43,20	54,49	55,83
Tier 1 (%)	8,03	8,09	7,64
Ratio de solvencia (%)	11,70	12,32	12,03
Core Capital (%)	7,15	7,02	6,60
Empleados	8.090	8.148	8.164
Red de sucursales	1.566	1.578	1.586

Para más información:  
 Gabinete de Prensa BANCAJA: [comunicacion@bcj.gbancaja.com](mailto:comunicacion@bcj.gbancaja.com)  
 Tf. 96 387 5869