

## Información clave del Grupo "la Caixa" en 2012

### Aspectos destacados

**Refuerzo del liderazgo en el mercado español gracias a la intensa actividad comercial y a la incorporación de Banca Cívica**

En 2012 el sector bancario español ha vivido un ejercicio marcado por cambios profundos en su estructura motivados por la actual coyuntura económica. Los objetivos perseguidos han sido el saneamiento de los balances, el refuerzo del capital y la búsqueda de una mayor eficiencia.

En este complicado entorno, "la Caixa", que ejerce la actividad bancaria de forma indirecta a través de CaixaBank, ha reforzado su liderazgo en el mercado español, gracias a la extraordinaria actividad de la red comercial, la gestión próxima y especializada por segmentos de clientes y la integración de Banca Cívica.

El Grupo ha reforzado su liderazgo en los principales productos y servicios del negocio bancario minorista, con importantes aumentos de las cuotas de mercado<sup>1</sup>. La cuota de total crédito asciende al 13,4% del total del sistema y la cuota de mercado de total depósitos alcanza el 13,7%, con aumentos superiores a los 300 puntos básicos respecto a 31 de diciembre de 2011. "la Caixa" copa el 20,0% del mercado en cuanto a la domiciliación de nóminas y un 19,9% en la domiciliación de pensiones, con aumentos en el año superiores a los 400 y 600 puntos básicos, respectivamente.

El Grupo "la Caixa" con unos activos de 359.109 millones de euros y una cuota de penetración de clientes del 26,1%, un 22,2% considerando los clientes que tienen CaixaBank como entidad principal, da servicio a más de 12,9 millones de clientes.

El volumen de negocio alcanza los 516.240 millones de euros (+19,8% en el año). Los recursos totales de clientes se sitúan en los 294.739 millones de euros, +46.413 millones de euros en el año (+18,7%). Sin considerar el efecto de la integración de los saldos de Banca Cívica el 1 de julio de 2012, los recursos totales de clientes se reducen en un 3,3% (variación orgánica<sup>2</sup>) con una gestión centrada en preservar la rentabilidad de los recursos y los márgenes de las nuevas operaciones de pasivo, partiendo de una excelente situación de liquidez.

La cartera de créditos sobre clientes se ha situado en los 221.501 millones de euros, +38.840 millones de euros (+21,3%). La variación orgánica<sup>2</sup> del 2012 es del

-6,2%, consecuencia del proceso de desapalancamiento económico general y centrada principalmente en la reducción de la exposición al riesgo promotor.

Además, gracias a su continuo esfuerzo en innovación, el Grupo sigue siendo la entidad de referencia en banca online (8,5 millones de clientes de Línea Abierta) y en banca electrónica (12,5 millones de tarjetas).

A 31 de diciembre de 2012, el Grupo "la Caixa" cuenta con 34.128 empleados y, a través de CaixaBank, con la red más extensa del sistema financiero español formada por 6.342 oficinas y 9.696 cajeros.

**Los resultados de las pruebas de resistencia del sector bancario español constatan los excelentes niveles de solvencia de Grupo "la Caixa"**

Los resultados de las pruebas de resistencia del sistema bancario español, coordinadas y supervisadas por el Banco de España y organismos internacionales (BCE, CE, FMI), han confirmado la solidez patrimonial del Grupo, posicionándolo como una de las entidades con mejores niveles de solvencia, con un excedente de capital sobre el mínimo exigido de 5.720 MM€ en el escenario adverso.

A 31 de diciembre de 2012 el Core Capital en Basilea II se sitúa en el 10,4%. La ratio total de capital alcanza el 14,5%, con un excedente de recursos propios de 11.238 millones de euros. Adicionalmente, el ratio Core Tier 1 definido con criterios de la EBA es del 9,9%.

**Excelente posición de liquidez**

En un entorno complejo, la liquidez disponible del negocio bancario aumenta hasta los 53.092 millones de euros, en su práctica totalidad de disponibilidad inmediata. De esta manera mejora la estructura de financiación del Grupo, reduciéndose su dependencia de los mercados mayoristas.

Gestión diferencial del riesgo con importante esfuerzo en dotaciones y saneamientos: registro de 6.508 millones de dotaciones para insolvencias e inmuebles y 4.550 millones de euros de ajustes de valoración de los activos de Banca Cívica

En 2012 Grupo "la Caixa" ha registrado dotaciones y saneamientos por importe total de 11.058 millones de euros.

El total de dotaciones con impacto en los resultados de 2012 asciende a 6.508 millones de euros. De éstos, 4.281 millones de euros están relacionados con las medidas promulgadas por el Gobierno español (Real Decreto Ley 2/2012 y Real Decreto Ley 18/2012): 3.636 millones de euros están dirigidos al saneamiento de la cartera de riesgo del sector promotor y 645 millones de euros a los activos inmobiliarios adjudicados en pago de deudas. Los restantes 2.227 millones de euros corresponden a dotaciones para insolvencias para la cartera crediticia y otras.

Adicionalmente, se han registrado ajustes de valoración contra fondos propios sobre la cartera crediticia y de inmuebles de Banca Cívica para su puesta a valor razonable por importe de 4.550 millones de euros.

Grupo "la Caixa" alcanza el 88% de cumplimiento de los nuevos requerimientos de provisiones (RDL 2/2012 y RDL 18/2012), restando 902 millones de euros a cubrir hasta el 30 de junio de 2013.

A 31 de diciembre de 2012, la ratio de morosidad de Grupo "la Caixa" se sitúa en el 8,69%. La calidad de la cartera crediticia permite mantener un diferencial positivo de morosidad frente a la media del sector, 10,44% a diciembre de 2012.

La ratio de morosidad de Grupo "la Caixa" aislando el efecto de la morosidad del segmento promotor se sitúa en el 4,01%.

Las provisiones de la cartera crediticia han aumentado hasta los 12.081 millones de euros. A 31 de diciembre de 2012, la ratio de cobertura asciende al 60% (142% considerando garantías reales).

La cartera de inmuebles adjudicados para la venta se sitúa a 31 de diciembre de 2012 en 7.145 millones de euros netos, con una cobertura del 48,5%. La cobertura de suelo adjudicado alcanza el 61%.

Margen de explotación de 3.489 millones de euros (+3,7%) con sostenido aumento de los ingresos del negocio bancario

La gran capacidad de generación de resultados del Grupo "la Caixa" permite que el margen de explotación alcance en 2012 los 3.489 millones de euros, +3,7%,

que sería un +14,6% sin considerar los ingresos extraordinarios de seguros en 2011.

Esta positiva evolución demuestra el éxito del modelo de negocio del Grupo "la Caixa", basado en una intensa actividad comercial con continua mejora de la calidad del servicio y en el mantenimiento de una sólida estrategia de inversión en participaciones empresariales de diversos sectores.

La incorporación de los resultados del negocio de Banca Cívica desde 1 de julio de 2012, fecha de la integración efectiva, impacta en los diferentes epígrafes de la cuenta de resultados hasta el margen de explotación.

El margen bruto, de 7.226 millones de euros, crece un +6,4% respecto al del mismo período de 2011 (+11,6% sin considerar los ingresos extraordinarios de seguros en 2011).

Destaca el importante crecimiento de los ingresos del negocio bancario: +25,2% del margen de intereses y +10,5% de las comisiones. El buen comportamiento del margen de intereses se articula en una eficiente política de gestión de las rentabilidades de las operaciones de activo y pasivo, el impacto positivo en el primer semestre de 2012 de las revisiones de la cartera hipotecaria, la gestión de las fuentes de financiación y el efecto de la incorporación de Banca Cívica en el segundo semestre de 2012.

Los ingresos de la cartera de participadas crecen un +16%. Los dividendos se reducen por la eliminación del dividendo acordado de Telefónica en 2012. Los resultados por puesta en equivalencia aumentan un 36,4% tras considerar el impacto de los saneamientos extraordinarios registrados en 2011 por las participadas bancarias.

Los resultados por operaciones financieras alcanzan los 454 millones de euros en 2012. Recogen, básicamente, los ingresos registrados por diferencias de cambio, los resultados de coberturas contratadas y los generados en la gestión activa de los activos financieros del Grupo.

El epígrafe otros productos y cargas de explotación se ve afectado por la salida del perímetro de consolidación de SegurCaixa Adeslas desde junio 2011, la consolidación de Saba, por el incremento de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y por la disponibilidad extraordinaria en 2011 de 320 millones de euros de fondos constituidos para operaciones de seguros.

El incremento del 9,0% del total de gastos de explotación deriva de la mayor estructura del Grupo tras la integración de Banca Cívica y el registro de 78 millones de euros de gastos de reestructuración. El elevado grado de consecución de sinergias, 104 millones de euros en 2012 (191% de las previstas

inicialmente), ha permitido compensar en parte estos mayores costes.

En perímetro homogéneo los gastos descienden un 0,2% gracias a la estricta política de contención y racionalización presupuestaria. La ratio de eficiencia se sitúa en el 51,7%.

Las palancas para el crecimiento del margen de explotación y la mejora de la eficiencia serán la gestión continua de la rentabilidad de las operaciones y servicios y la consecución de sinergias de costes derivados de la integración de Banca Cívica. Se prevé que las sinergias alcancen en 2014 los 540 millones de euros.

Las pérdidas por deterioro de activos financieros y otros alcanzan los 4.056 millones de euros, un 51,5% superiores a las del mismo período del año anterior. La generación de ingresos, junto con la contención de los gastos y la disponibilidad del fondo genérico para insolvencias, de 1.807 millones de euros a 31 de diciembre de 2011, han permitido registrar elevadas dotaciones para insolvencias por importe de 5.607 millones de euros. Este importe incluye la totalidad de las provisiones exigidas por el RDL 2/2012 (2.436 millones de euros) y 1.200 millones de euros del impacto parcial del RDL 18/2012, estimado en 2.102 millones de euros a cubrir hasta el 30 de junio de 2013.

Adicionalmente, para la cobertura de los activos inmobiliarios de ServiHabitat se han registrado dotaciones por 645 millones de euros, permitiendo cubrir la totalidad de los requerimientos del RDL 2/2012 relacionados con los activos inmobiliarios adjudicados. Estas dotaciones junto con las plusvalías de las operaciones singulares formalizadas en el ejercicio (sale and lease back de sucursales bancarias, acuerdo de reaseguro sobre la cartera de vida-riesgo individual de VidaCaixa a 31 de diciembre de 2012 y venta del negocio de depositaría) explican la evolución del epígrafe de ganancias/pérdidas en baja de activos y otros. En 2011 incluía plusvalías de 609 millones de euros por la venta del 50% de Adeslas y otros saneamientos relacionados principalmente con la cartera de inmuebles adjudicados.

Con relación al gasto por impuesto de sociedades, cabe considerar que la práctica totalidad de los ingresos de participadas se registra neta de impuestos al haber tributado en la sociedad participada y aplicar, en su caso, las deducciones establecidas por la normativa fiscal.

Con todo ello, el resultado neto atribuido al Grupo asciende a 135 millones de euros (-86,2%), marcado por una sostenida generación de ingresos de los negocios, reducción de costes en perímetro homogéneo y elevada prudencia en la gestión y cobertura de los riesgos.

### 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.

En 2012, "la Caixa", ha mantenido por quinto año consecutivo el presupuesto de su Obra Social en 500 millones de euros. Un 67% del presupuesto se destina a programas sociales, un 14% a programas culturales, un 13% a programas de ciencia, investigación y medioambiente y un 6% a programas educativos y de formación.

Las iniciativas sociales han centrado el grueso de los esfuerzos en la lucha contra la pobreza en España, así como la generación de oportunidades laborales entre colectivos frágiles, el acceso a la vivienda, el envejecimiento activo y saludable de las personas mayores y el apoyo a las personas con enfermedades y a la investigación.

Mediante el desarrollo de programas sociales, educativos, culturales y medioambientales, "la Caixa" continúa dando respuesta a las necesidades de los ciudadanos con el objetivo de promover el avance de la sociedad y el bienestar de las personas, especialmente, de las más desprotegidas.

## Datos relevantes

Importes en millones de euros	Enero -Diciembre		Variación
	2012	2011	
<b>Resultados</b>			
Margen de intereses	3.439	2.746	25,2%
Margen bruto	7.226	6.794	6,4%
Margen de explotación	3.489	3.365	3,7%
Resultado atribuido al Grupo	135	975	(86,2%)
<b>Eficiencia y Rentabilidad</b>			
Ratio de eficiencia (Total Gastos de explotación / Margen bruto)	51,7%	50,5%	1,2
ROE (Resultado atribuido / Fondos propios medios)	0,8%	5,7%	(4,9)
RORWA (Resultado neto / Activos ponderados por riesgo)	0,1%	0,9%	(0,8)
<b>Balance</b>			
Activo Total	359.109	282.406	27,2%
Patrimonio neto	24.793	23.202	6,9%
Volumen Total de Negocio Bancario	516.240	430.987	19,8%
<i>Recursos totales de clientes</i>	294.739	248.326	18,7%
<i>Créditos sobre clientes brutos</i>	221.501	182.661	21,3%
<b>Gestión del Riesgo</b>			
Ratio de morosidad	8,69%	4,98%	3,71
Provisiones para insolvencias	12.081	5.750	6.331
Cobertura de la morosidad	60%	60%	0
Cobertura de la morosidad con garantía real	142%	137%	5
Cobertura de inmuebles adjudicados	48%	34%	14
<i>de los que: cobertura de suelo</i>	61%	39%	22
<b>Liquidez</b>			
Loan to deposits <sup>1</sup>	127%	133%	(6,0)
<b>Solvencia</b>			
Core Capital - BIS II	10,4%	11,6%	(1,2)
Tier 1	10,4%	13,5%	(3,1)
Tier Total	14,5%	16,6%	(2,1)
Recursos propios computables	24.968	25.116	(148)
Activos ponderados por riesgo (RWA)	171.630	150.862	20.768
Excedente de recursos computables	11.238	13.047	(1.809)
Core Tier 1 EBA	9,9%	10,2%	(0,3)
<b>Actividad comercial y medios (número)</b>			
Clientes ( <i>millones</i> )	12,9	10,4	2,5
Empleados del Grupo "la Caixa"	34.128	28.529	5.599
Oficinas	6.342	5.196	1.146
Terminales de autoservicio	9.696	8.011	1.685
Parque de tarjetas (en millones)	12,5	10,5	2,0

<sup>(1)</sup> Créditos netos sobre recursos de la actividad minorista en balance.

<sup>(2)</sup> Excluyendo autocartera.

## Resultados

### Cuenta de pérdidas y Ganancias

Importes en millones de euros	Enero - Diciembre		Variación en %
	2012	2011	
Ingresos financieros	9.044	7.581	19,3
Gastos financieros	(5.605)	(4.835)	15,9
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.439</b>	<b>2.746</b>	<b>25,2</b>
Dividendos	228	377	(39,6)
Resultados por puesta en equivalencia	1.401	1.027	36,4
Comisiones netas	1.697	1.536	10,5
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	454	342	33,2
Otros productos y cargas de explotación	7	766	(99,2)
<b>Margen bruto</b>	<b>7.226</b>	<b>6.794</b>	<b>6,4</b>
Total gastos de explotación	(3.737)	(3.429)	9,0
<b>Margen de explotación</b>	<b>3.489</b>	<b>3.365</b>	<b>3,7</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(4.056)	(2.677)	51,5
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	3	177	(98,1)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(564)</b>	<b>865</b>	<b>(165,2)</b>
Impuestos sobre beneficios	779	334	133,2
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>215</b>	<b>1.199</b>	<b>(82,1)</b>
Resultado de minoritarios	80	224	(64,4)
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>135</b>	<b>975</b>	<b>(86,2)</b>