



Grupo “la Caixa”
Presentación de resultados
Ejercicio 2008

Barcelona, 30 de enero de 2009

Los datos, estimaciones, valoraciones y proyecciones, así como el resto del contenido de esta presentación, son publicados con una finalidad exclusivamente informativa. Ni “la Caixa”, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados no están obligados, ya sea implícita o expresamente, a garantizar que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, a mantenerlos actualizados o a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en su reproducción a través de cualquier medio, “la Caixa” podrá introducir las modificaciones que estime convenientes u omitir parcial o totalmente los elementos actuales y, en caso de discrepancia con esta versión, no asume ninguna responsabilidad.

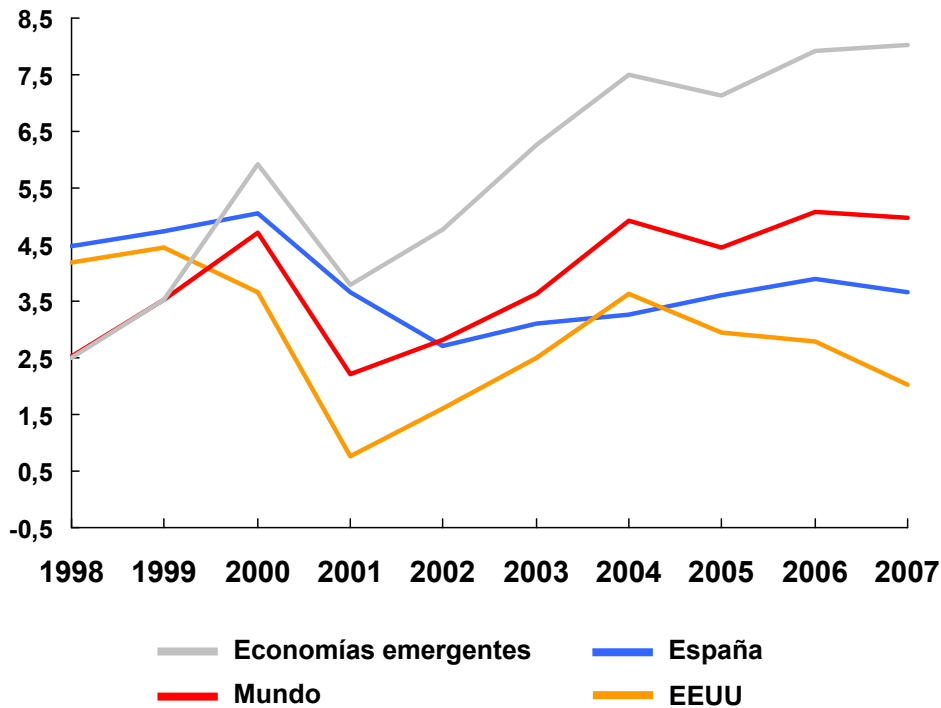
Este documento no ha sido presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación o registro. En todo caso, se encuentra sometido al derecho español aplicable en el momento de su creación y, en particular, no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizables en otras jurisdicciones, razón por la cual puede o no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales de observación obligada en otras jurisdicciones extranjeras.

Esta presentación no tiene como finalidad la prestación de un asesoramiento financiero o la oferta de cualquier clase de producto o servicios financieros. “la Caixa” declina toda responsabilidad en el supuesto que algún elemento de esta presentación sea tenido en cuenta para fundamentar una decisión de inversión. En particular, se advierte expresamente que esta información no ha de ser considerada una garantía de resultados futuros.

Sin perjuicio del régimen legal aplicable o del resto de limitaciones impuestas por “la Caixa”, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de esta presentación y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, sin autorización previa y expresa de sus titulares respectivos. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar.

La presente información financiera del Grupo “la Caixa” correspondiente al ejercicio 2008 ha sido elaborada, en lo que se refiere a los ingresos de sociedades participadas, fundamentalmente en base a estimaciones, no pudiendo, en ningún caso, ser tomada como base para efectuar previsiones sobre los ingresos del ejercicio 2008 de Criteria CaixaCorp, filial del Grupo “la Caixa”, en particular.

Evolución PIB de los principales países



- **Exceso de liquidez**
 - Elevado apalancamiento
 - Pérdida sentido del riesgo
 - Burbuja inmobiliaria
- **Productos complejos**
- **Escasa supervisión**

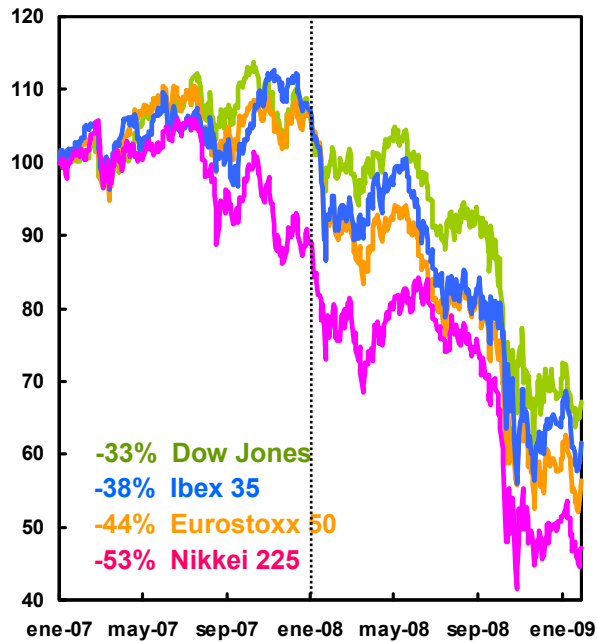
Crisis financiera global

- Aumento de la morosidad en EEUU
- Tensiones de liquidez
- Caída de los beneficios
- Crisis de solvencia
- Quiebras bancarias
- Aumento de las primas de riesgo

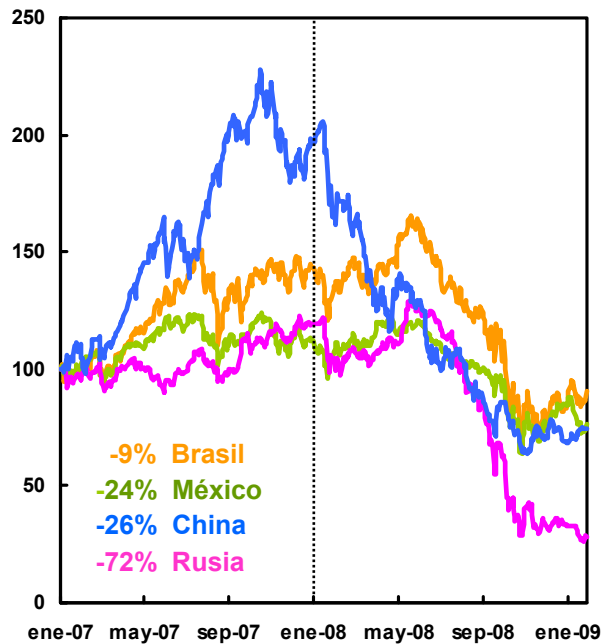


**Crisis de
confianza**

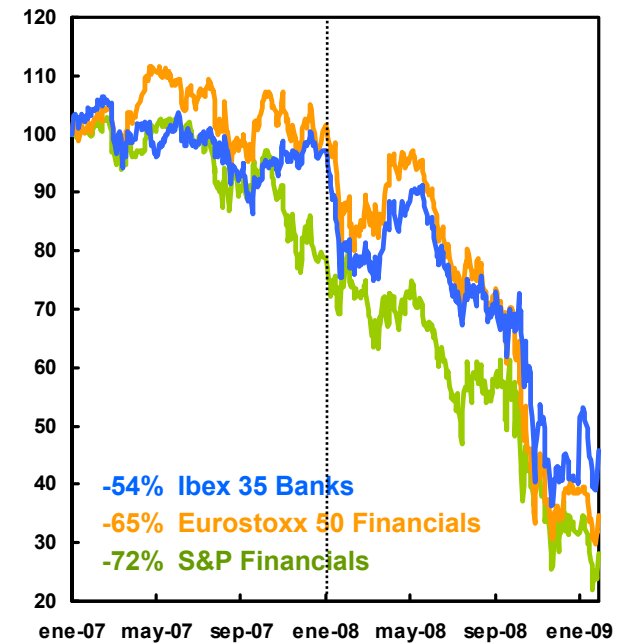
Países desarrollados



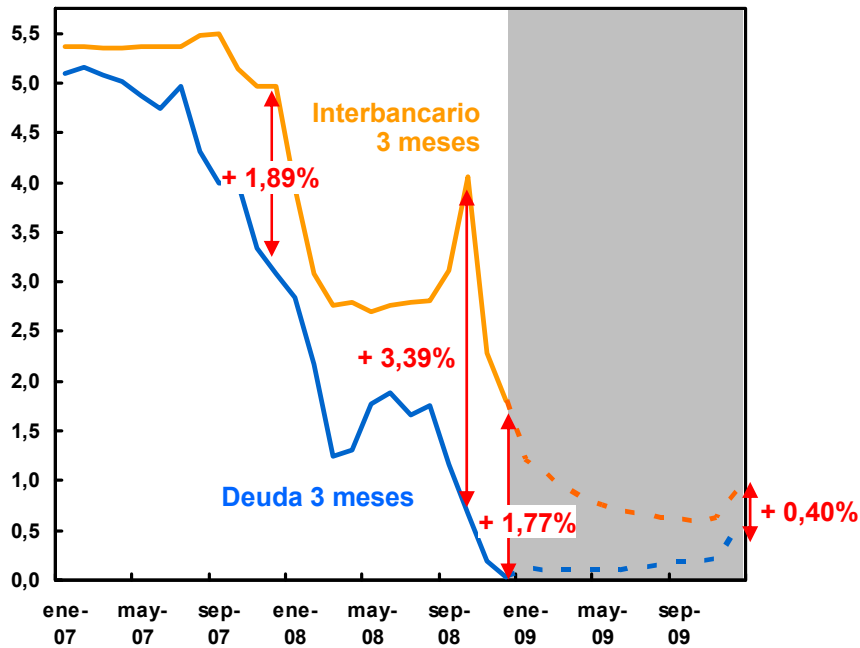
Países emergentes



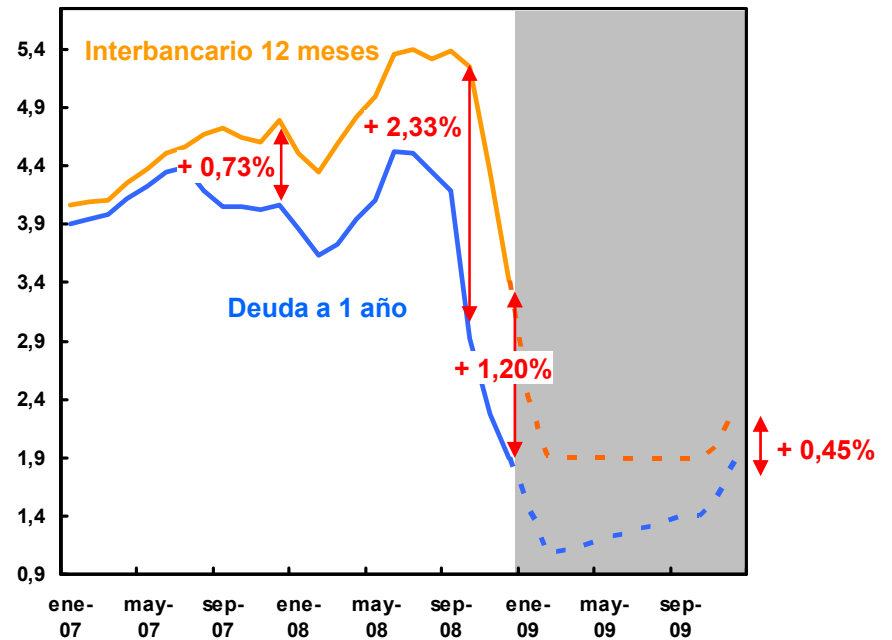
Sector bancario

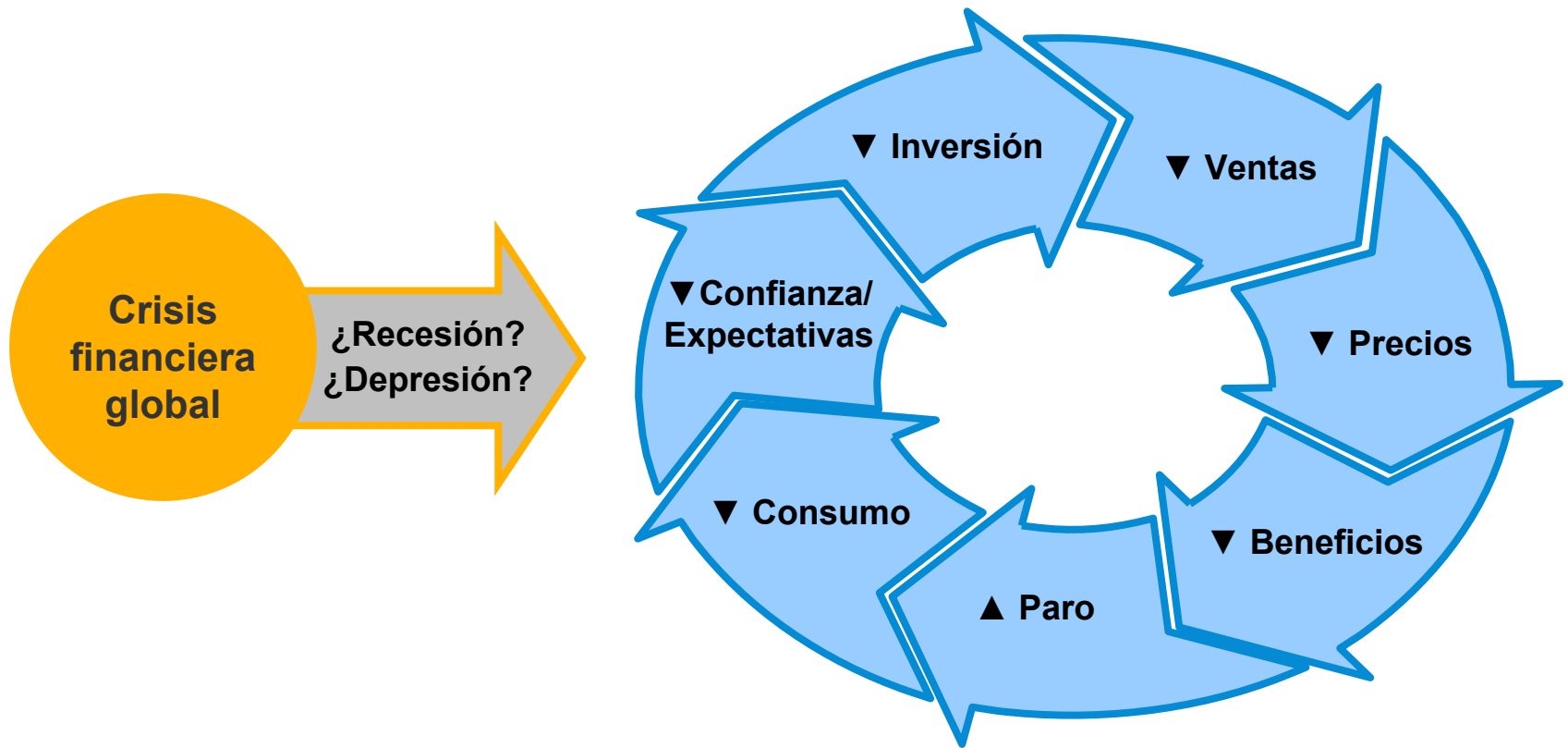


Tipos de interés EEUU



Tipos de interés Zona Euro

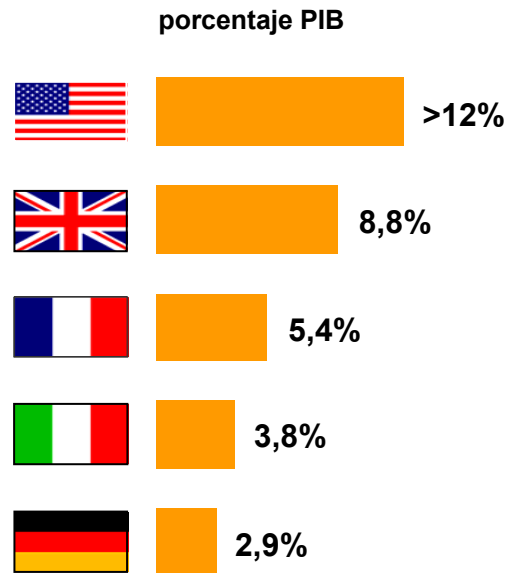




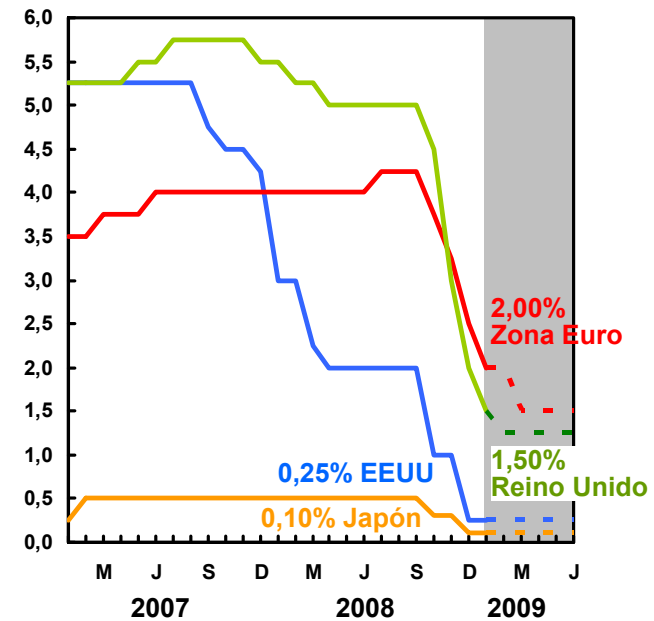
Intervenciones públicas coordinadas

- **Recuperación de la confianza:**
 - Aumento garantía depósitos
- **Inyección liquidez al sistema:**
 - Créditos del BCE
 - Adquisición activos
 - Garantía emisiones (mercados)
- **Reordenación del sector con apoyo público:**
 - Recapitalizaciones
 - Garantía pérdidas potenciales

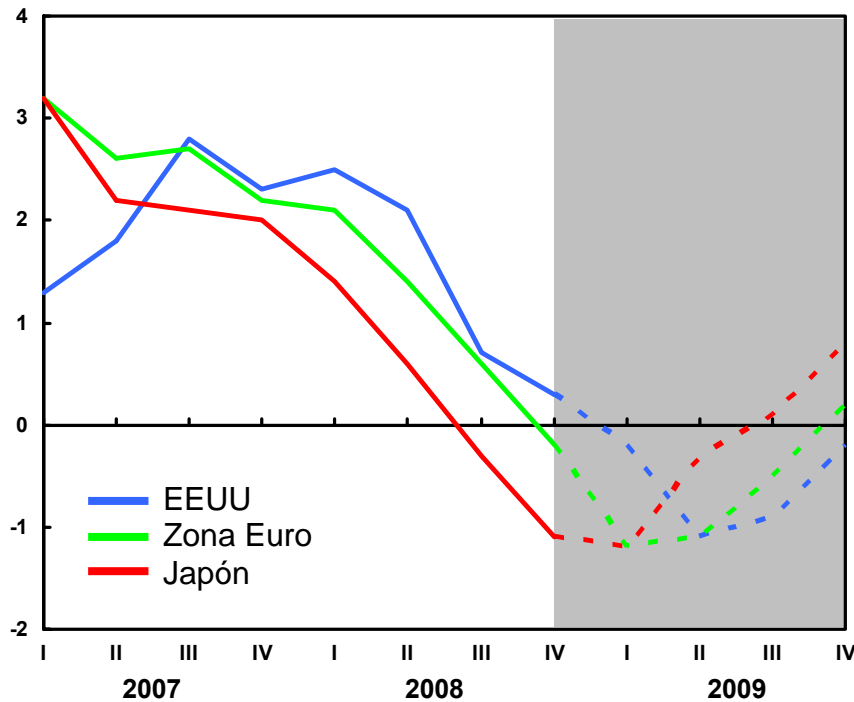
Previsión déficit público 2009



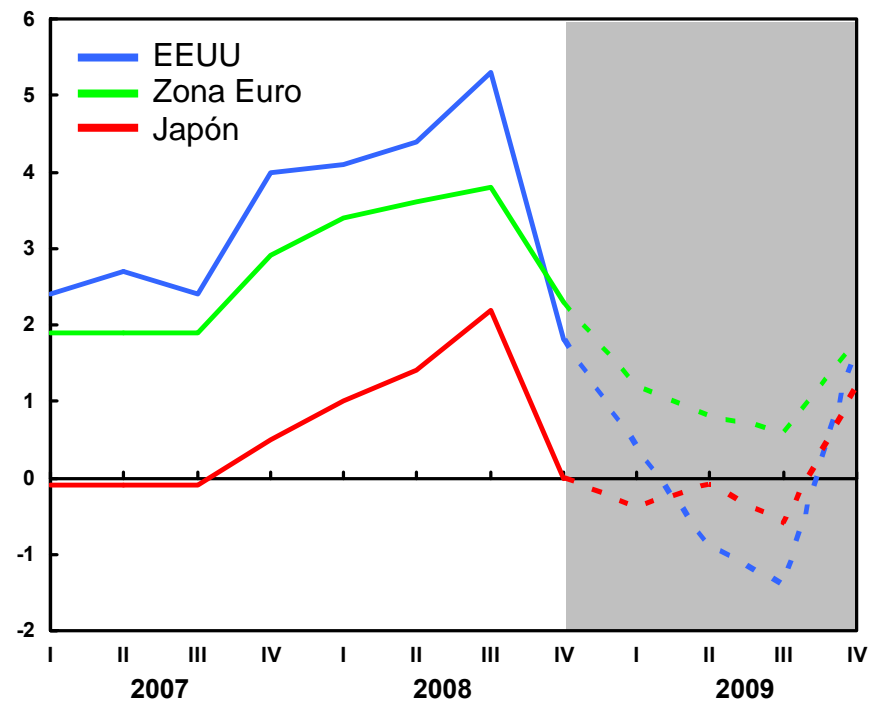
Recorte tipos de referencia de bancos centrales



Crecimiento del PIB



Evolución del IPC

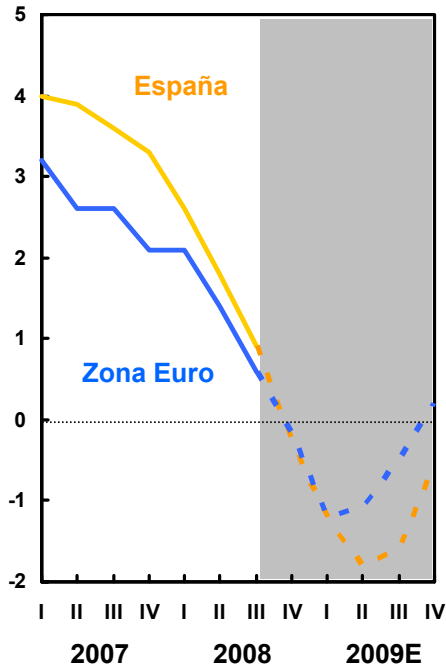


PIB

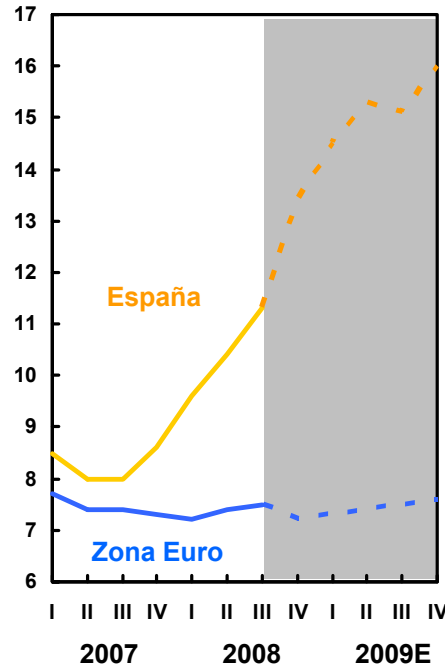
Paro

Medidas financieras y fiscales

% de variación interanual



% de la población activa



- Fondo de Adquisición de Activos
- Avaes para emisión de deuda
- Aumento garantía depósitos
- Líneas ICO

- Fondo de Inversión Municipal
- Sectores estratégicos
- Devolución parcial IRPF (400 euros)
- Bajada impuestos (patrimonio, sociedades)

170.000 mill. €
de liquidez

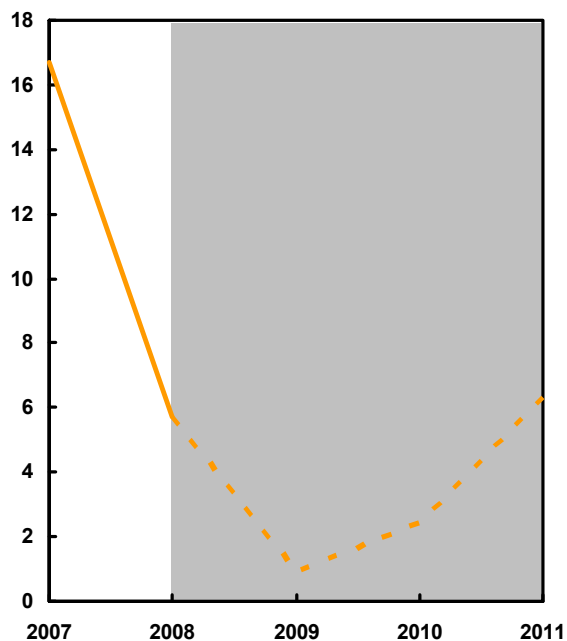
27.000 mill. €
(2,4% PIB)

Evolución del crédito

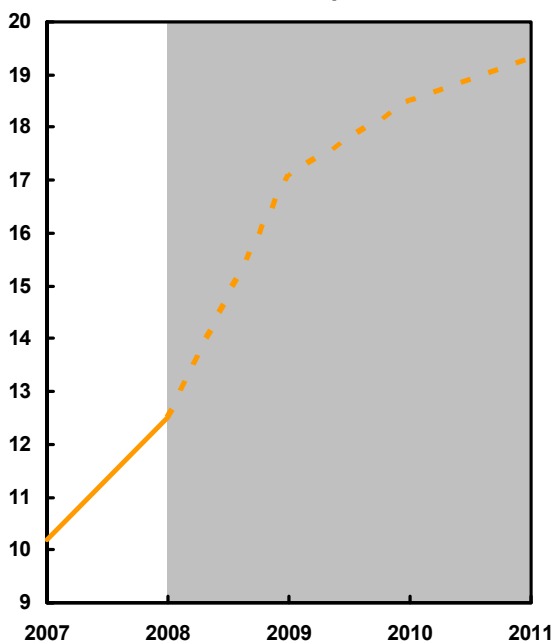
Evolución del ahorro de las familias

Tendencia negocio bancario

% de variación interanual



% de la renta bruta disponible



- Menores tensiones liquidez
- Incremento morosidad
- Gestión "gap" tipos interés
- Primas riesgo al alza
- Resultados a la baja

"la Caixa"

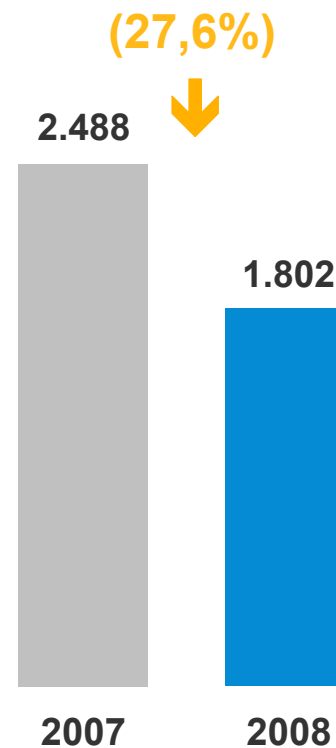
Mantenimiento resultado recurrente



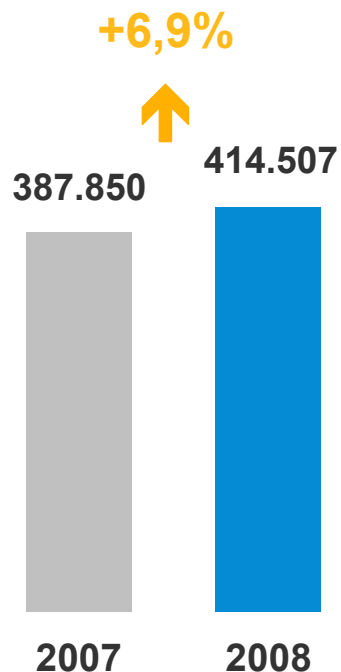
... con menores extraordinarios

	2007	2008
Result. extraordinarios	627	260
Saneamientos	(50)	(260)
Dotaciones	(100)	(250)
	477	(250)

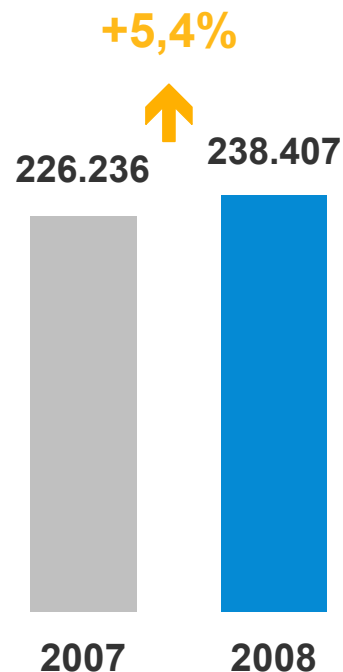
Resultado atribuido al Grupo



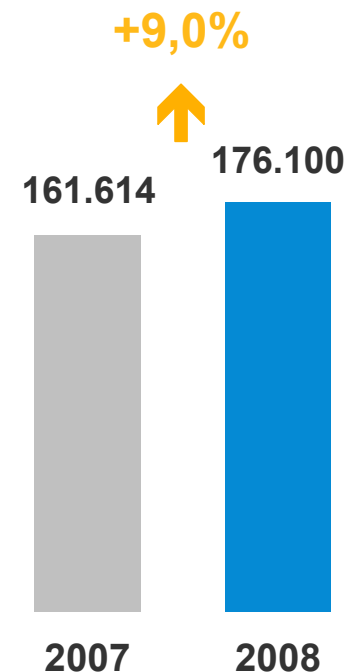
**Aumento del
volumen de negocio...**

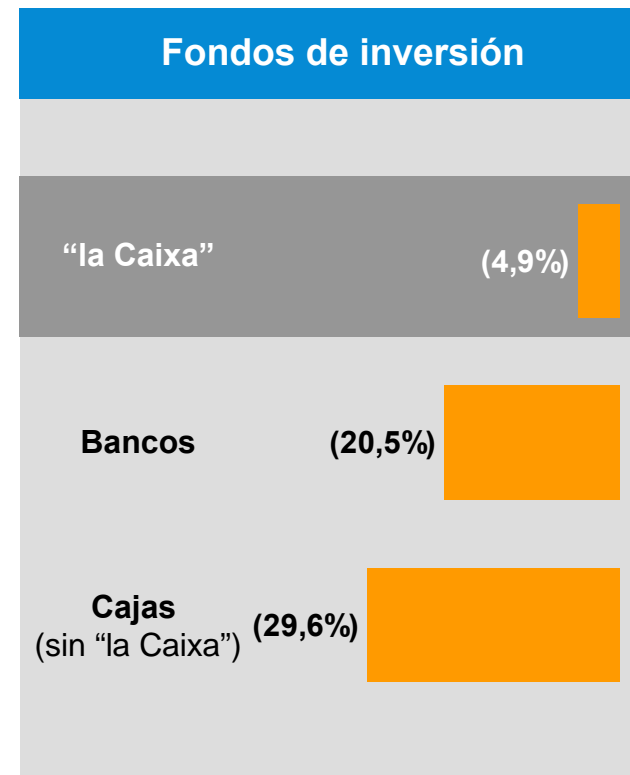
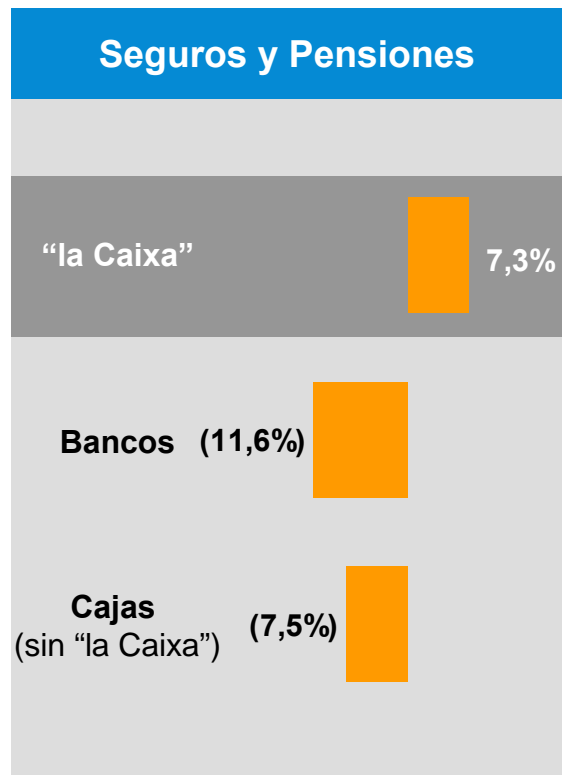
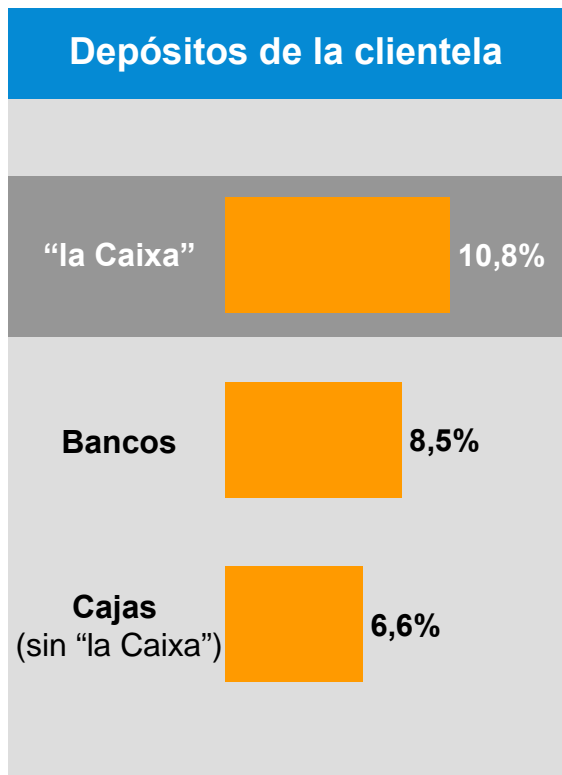


...tanto de los recursos...

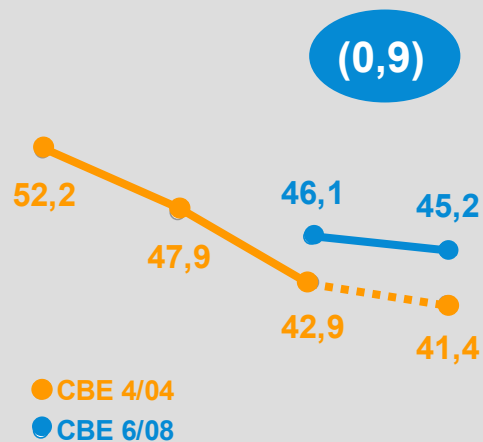


**...como, especialmente,
de los créditos.**





Ratio de eficiencia recurrente



2005 2006 2007 2008

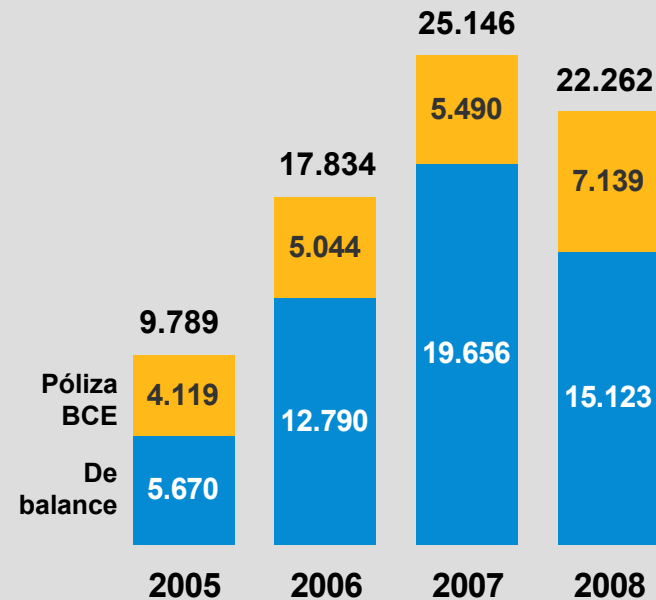
Rentabilidad recurrente

ROE **14,8%**

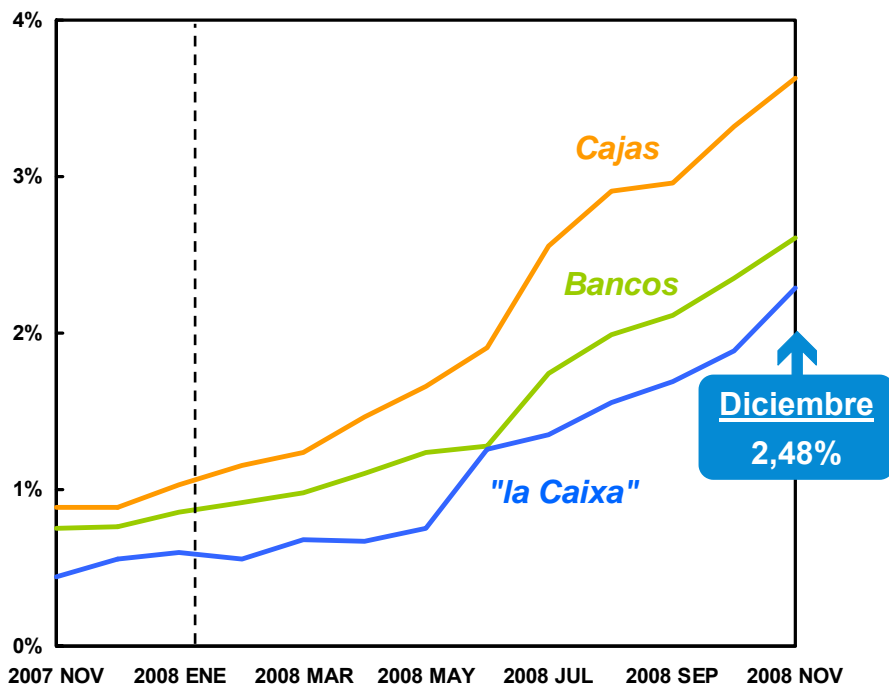
ROA **1,0%**

RORWA **2,0%**

Liquidez



Ratio de morosidad

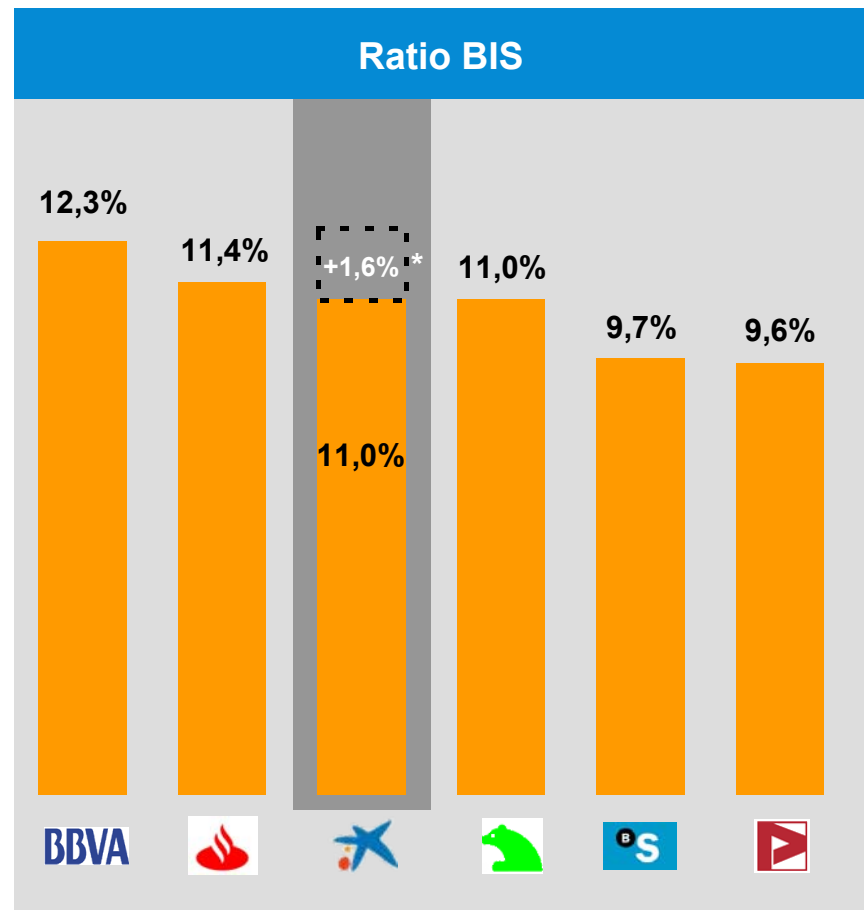
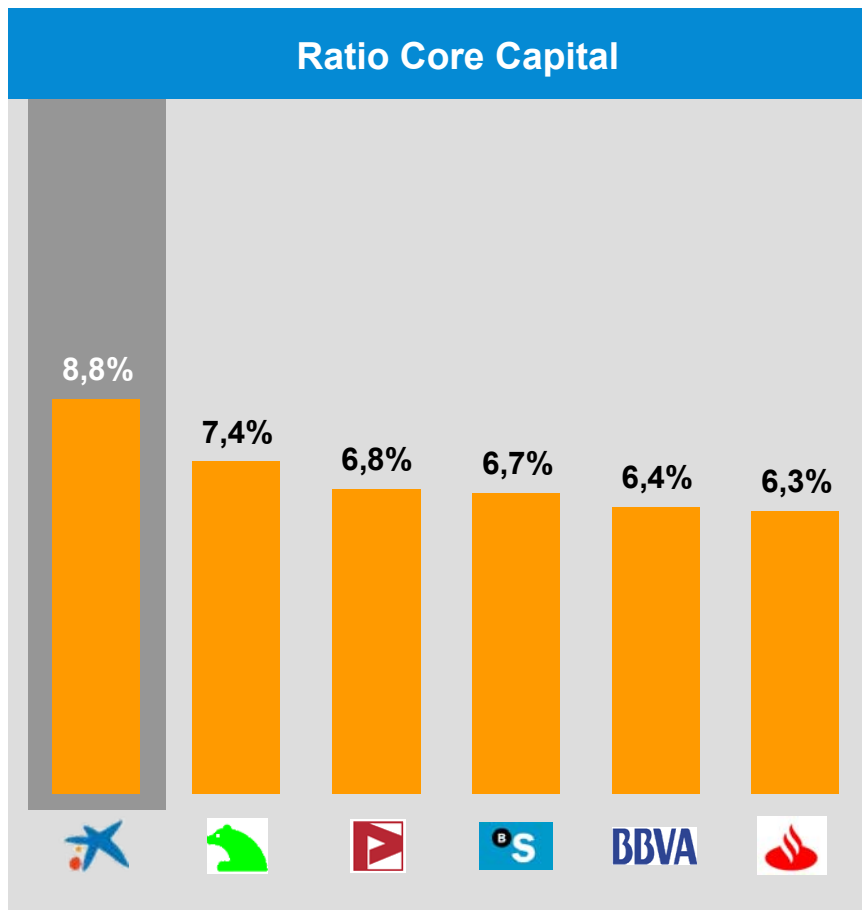


Cobertura (incluyendo garantía real)

En millones de euros

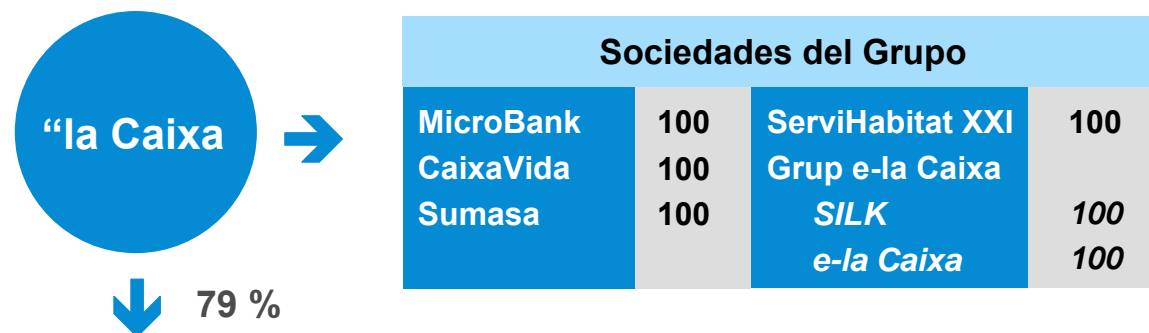
Dudosos	Saldo	Cobertura	%Cob.
Garantía hipotecaria	2.876	2.876	100% (valor garantía)
Otras garantías	1.714	3.026	177% (f. insolvencias)
Total	4.590	5.902	129%

LTV dudosos: 61%
LTV total: 49%



* Efecto de emisión de deuda subordinada

Criteria CaixaCorp



Criteria CaixaCorp

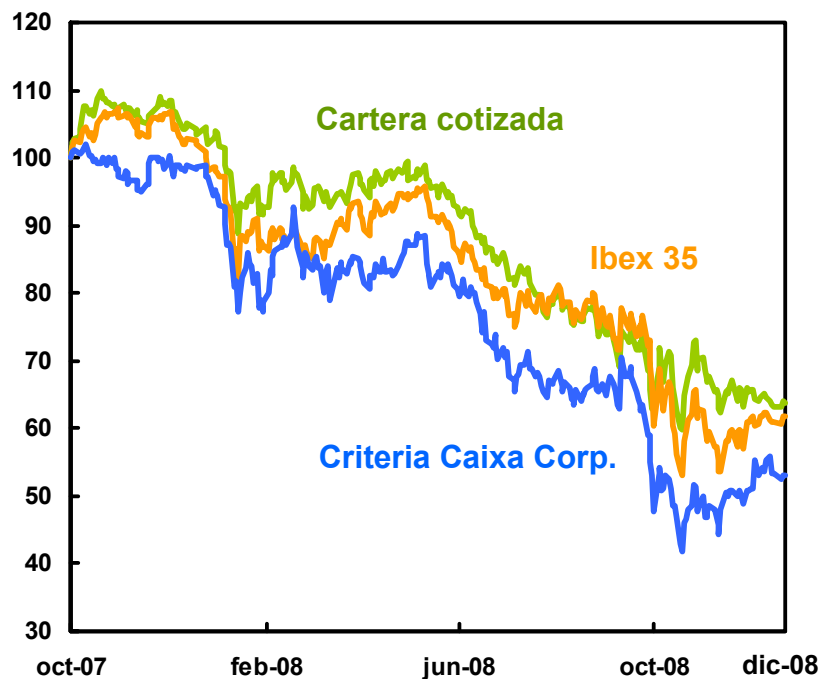
Servicios				Negocio financiero y asegurador			
Cotizadas		No cotizadas		Cotizadas		No cotizadas	
Gas Natural	37,5	Port	100	Banco BPI	29,4	Caifor	100
Abertis	25,0	Aventura		Boursorama	21,0	VidaCaixa	100
Agbar	44,1	Holret	100	GF Inbursa	20,0	SegurCaixa	100
Repsol YPF	12,7			The Bank of East Asia	9,9	AgenCaixa	100
Telefónica	5,0					GDS-Correduría	67
BME	5,0					CaixaRenting	100
						Finconsum	100
						InverCaixa	100
						GestiCaixa	100

Base 100 a 10/10/2007; En millones de euros

Evolución de la cartera y la acción

	<u>31/12/2008</u>
Plusvalías latentes (millones de euros)	1.026
Rentabilidad dividendo	7,6%
Precio acción (euros)	2,78
NAV por acción (euros)	4,3

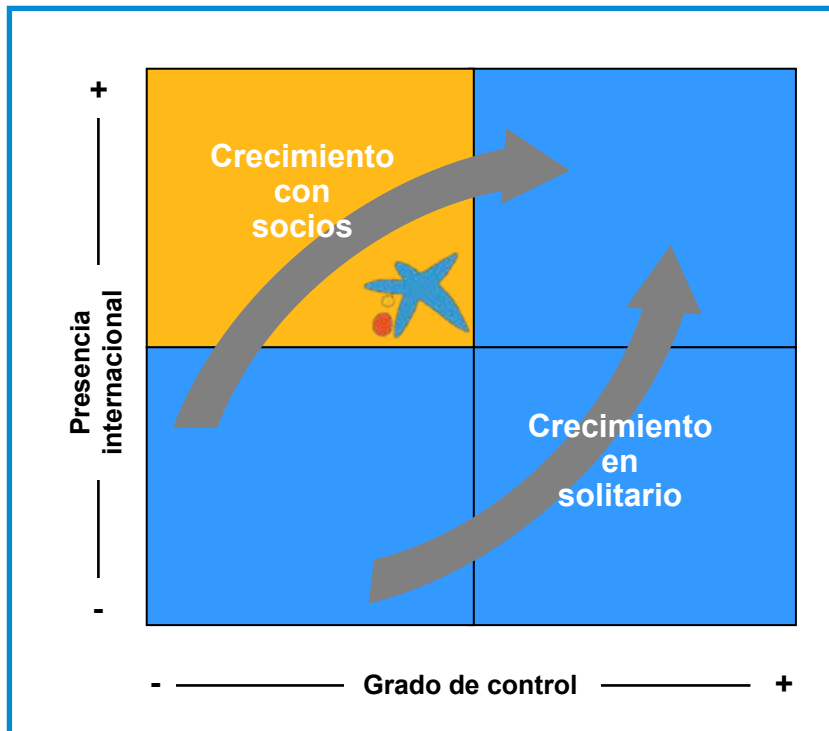
	<u>Oct 07-Dic 08</u>
Ibex 35	(38,2%)
Criteria	(47,0%)
Cartera cotizada	(38,1%)



Principales inversiones en 2008

GF Inbursa	1.608
Banco BPI	188
Morgan Stanley *	582
Agbar	680
Abertis	516
Gas Natural	288
GN-Unión Fenosa	en curso

* Incluye la adquisición realizada por "la Caixa"



Distribución de la cartera		
	Oct 07	Dic 08
Cartera financiera	17%	26%
Cartera no financiera	83%	74%

- **Servicio global a las empresas**
- **Diversificación rápida**
- **Conocimiento de la región**
- **Desarrollo de negocio conjunto: riesgo compartido**



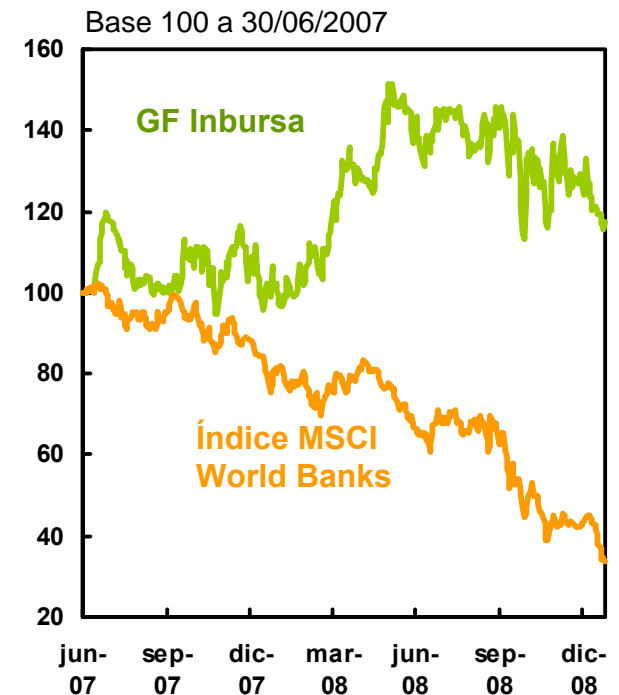
GF INBURSA

- 6º banco de México por activos
- Negocio asegurador y banca empresas
- 96 oficinas, 17.200 agentes financieros, 6,6 millones de clientes

Alianza estratégica

- Socios exclusivos para desarrollo negocio financiero en América
- Expansión banca particulares en México con apoyo de "la Caixa"

Evolución bursátil



CON SENTIDO INVERSOR

En ...

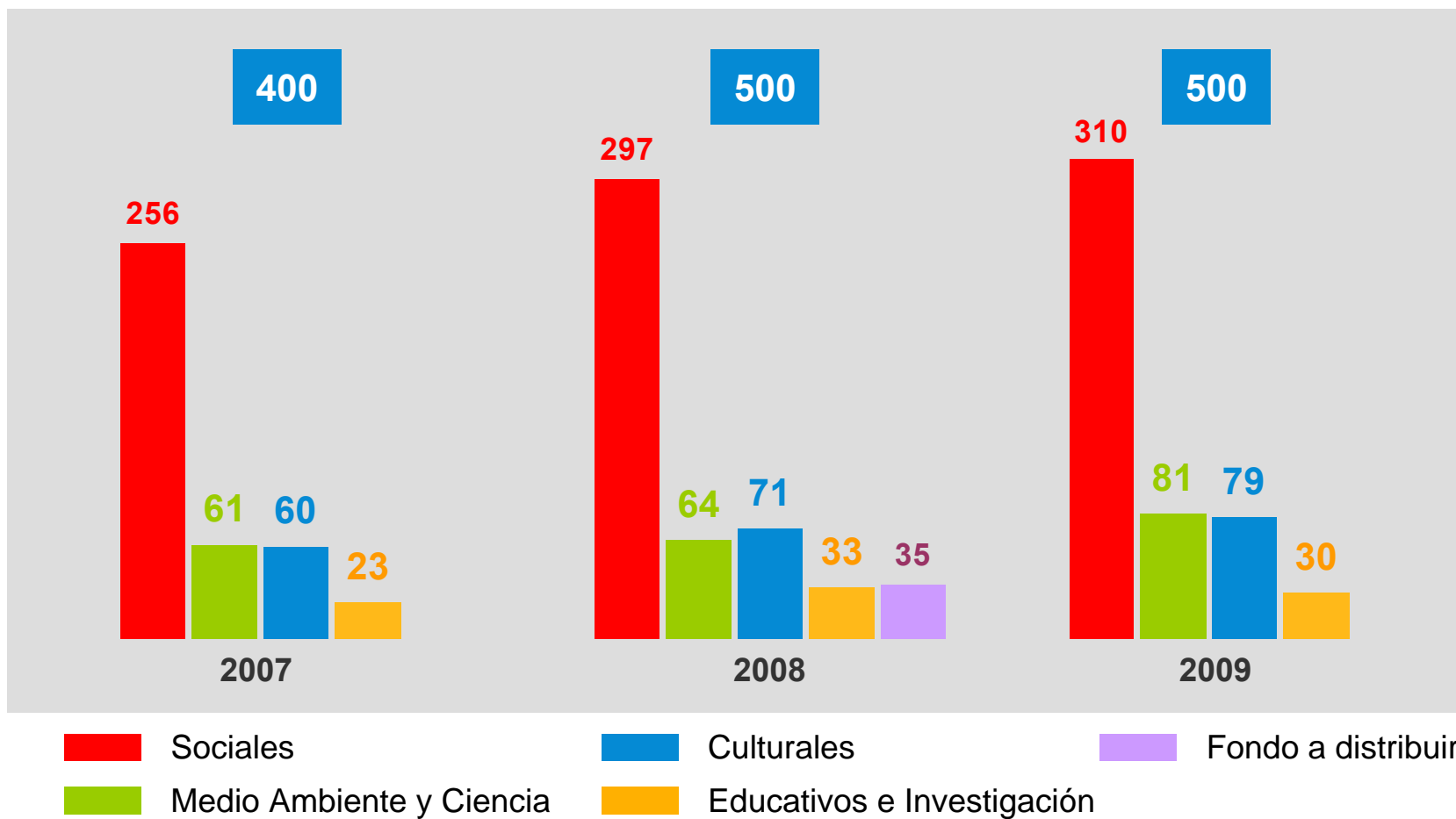
- Negocios comprensibles,
- compañías de calidad,
- cartera bancaria internacional,
- empresas bien dirigidas,
- con recorrido
- ... y diversificación

... ¿Cómo?

- Prudentemente,
- vigilando,
- gestión activa,
- presencia órganos gobierno
- ... y esperando oportunidades

***Obra Social
Fundación "la Caixa"***

Evolución liquidación del presupuesto



... da
oportunidades
a las
personas

niños

CaixaProinfancia, CiberCaixas Escolares, Vacunación Infantil

jóvenes

Prevención drogas, Becas, Vivienda

mayores

Centros 3ª edad, Dependencia, Voluntariado

inmigrantes

Microbank, Incorpora

enfermos

Terminales, CiberCaixas Hospitalarias, Investigación

presos

Incorpora, Formación

discapacitados

Incorpora, Ayudas a proyectos

**la difusión
de la Cultura**

CaixaForums y CosmoCaixas, Exposiciones itinerantes, Conciertos

**la conservación
Medio Ambiente**

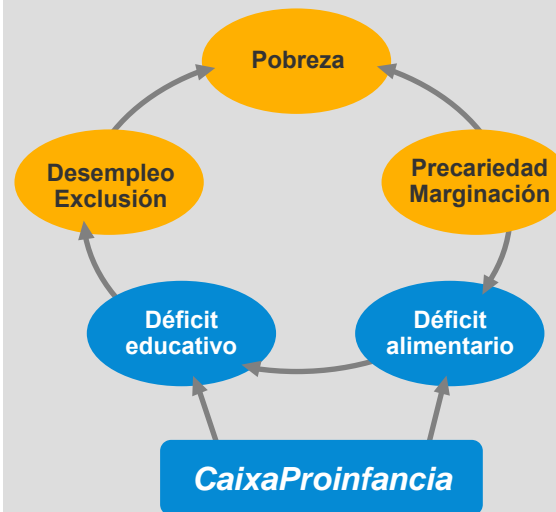
Espacios Naturales, "la Caixa" a favor del Mar, Puesto Mando Avanzado

... y fomenta...

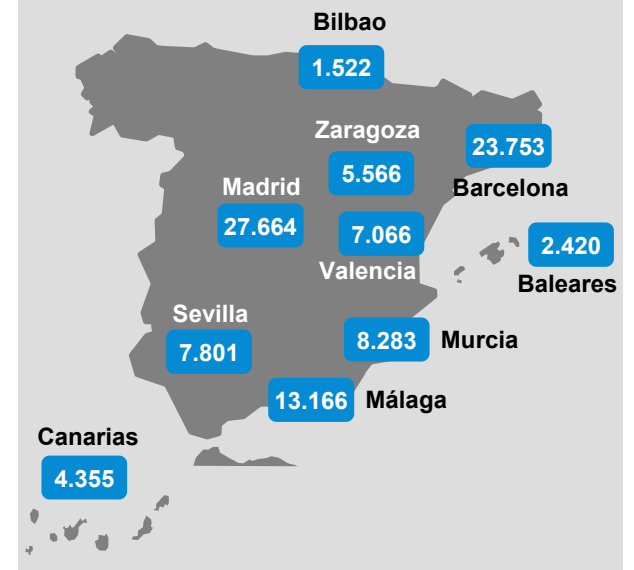
Objetivos

- Romper la transmisión de la pobreza de padres a hijos
- Favorecer el desarrollo de los menores
- Cubrir las necesidades vitales mínimas

Círculo vicioso pobreza infantil



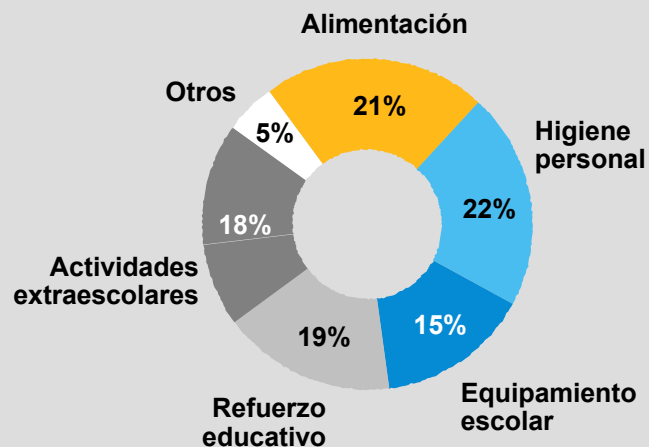
Niños beneficiarios



Acumulado programa

Niños beneficiarios	101.596
Nº de ayudas	230.034
Importe adjudicado	59.325.440 €

Distribución importe adjudicado



Características beneficiarios

- 56% de padres extranjeros
- 78% niños nacidos en España
- 46% familias "monoparentales"
- 28% familias con 3 ó más hijos
- 44% paro
- 36% trabajo temporal

A favor de la integración laboral

- **En todo el territorio**
- **6.149 empresas**
- **16.780 personas contratadas**
 - **3.266 discapacitados físicos**
 - **1.240 discapacitados psíquicos**
 - **12.274 con riesgo de exclusión social**
- **Inversión: 39,8 millones de euros**

Fomentar su papel activo en la sociedad

- **599 Centros para la 3ª edad**
 - **Envejecimiento activo** **10.632 actividades**
528.031 participantes
 - **Prevención de la dependencia** **2.793 actividades**
106.110 participantes
- **Fomento del voluntariado** **17 asociaciones**
3.367 voluntarios

**Formar los mejores profesionales para que, así,
resulte beneficiada la sociedad en su conjunto**

Tipo de beca	Becas concedidas	Importe 2008 (millones €)
Grado y Postgrado	401	9,5
<i>España</i>	265	
<i>Extranjero</i>	136	
Estudios especializados	183	0,8
Formación de reclusos	1.005	4,5
Cooperación internacional	824	0,5

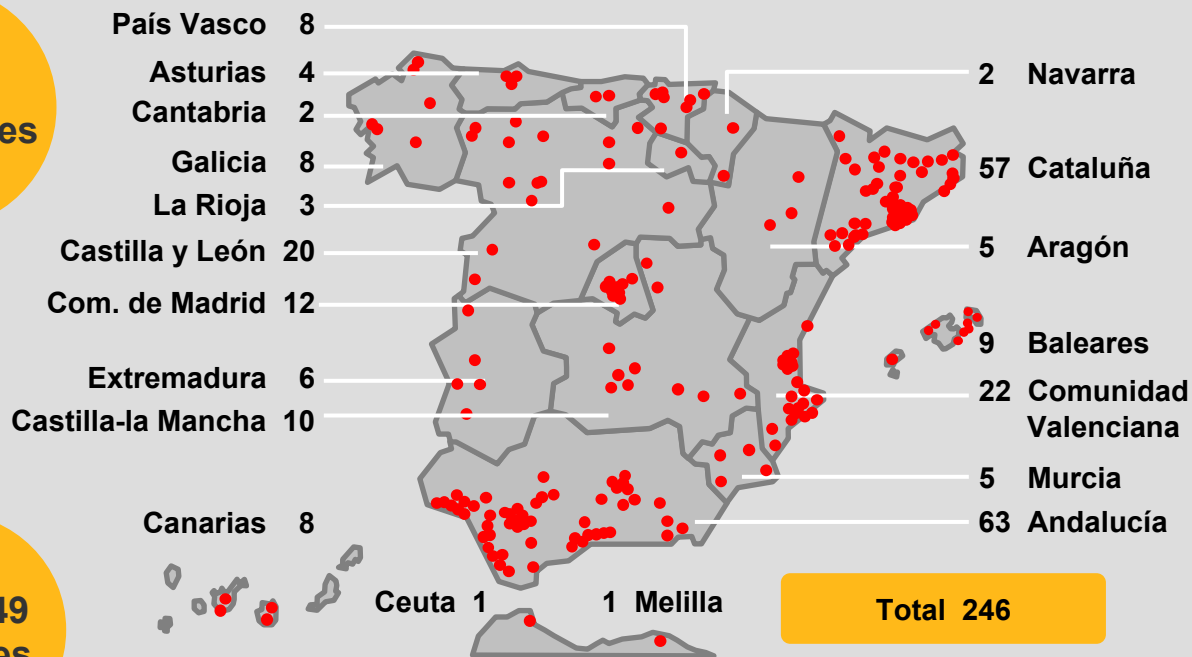
CaixaForum

- Barcelona
- Madrid
- Palma
- Tarragona
- Lleida
- Girona (en construcción)
- Zaragoza (planificado)
- Sevilla (previsto)

2.468 actividades

2.852.949 visitantes

Exposiciones itinerantes en 2008



Atención psicológica y social

- **Apoyo emocional a enfermos y a sus familias**
- **Apoyo a los equipos de cuidados paliativos**

Medios:

- **30 equipos** (psicólogo, trabajador social, enfermero y voluntario)
- **60 hospitales**
- **Formación a los profesionales, las familias y los voluntarios**

Atención prevista en 2009:

- **12.500 enfermos**

**Presupuesto
2009:
5,7 M€**



... a las personas

... a las empresas

... a los agentes sociales

... a la administración pública

- ***Resultados del Grupo "la Caixa" en 2008***
- ***Gran capacidad comercial***
- ***Elevada fortaleza financiera***

Buena evolución en 2008 de la actividad y los resultados del Grupo "la Caixa"

Resultados

- Gran calidad del beneficio recurrente: aumento del 10,9% del margen antes de dotaciones
- Refuerzo de la solidez y sanidad del balance con dotaciones voluntarias para riesgos futuros

Gran capacidad comercial

- Impulso a nuestro modelo de negocio de banca minorista con desarrollo de segmentos estratégicos complementarios
- Intensa actividad comercial: aumento de la base de clientes y ganancia generalizada de cuotas

Elevada fortaleza financiera

- Cartera de créditos diversificada y con garantías. Exigentes procesos de control y cobertura
- Consolidación de la solidez financiera con excelentes niveles de liquidez y solvencia

Circular 6/08 vs 4/04

- *Cambios en la composición de los márgenes de la cuenta de pérdidas y ganancias*
- *Se mantiene el Resultado atribuido al Grupo*

Margen de Intereses vs Margen de Intermediación

- *El Margen de Intereses no incluye los dividendos de las participadas e incorpora los resultados financieros de la actividad de seguros*

Margen Bruto vs Margen Ordinario

- *El Margen Bruto corresponde al total de ingresos de los negocios*
- *Incluye Otros productos/cargas de explotación e ingresos de actividades no financieras*

Margen antes de dotaciones vs Margen de explotación

- *Conceptos asimilables*

Resultado de la actividad de explotación

- *Nuevo concepto que incluye las pérdidas por deterioro de activos y otras dotaciones*

	2008	2007	var. %
Margen de intereses	3.508	3.317	5,8
Ingresos de participadas	1.113	979	13,6
Comisiones	1.250	1.257	(0,6)
ROF y otros productos y cargas de explotación	881	595	48,1
Margen bruto (ingresos totales)	6.752	6.148	9,8
Gastos de explotación y amortizaciones	(3.529)	(3.241)	8,9
Margen antes de dotaciones	3.223	2.907	10,9
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(617)	(565)	9,2
Resultados de la actividad de explotación	2.606	2.342	11,2
Impuestos sobre beneficios y otros	(289)	(217)	33,2
Resultado después de impuestos	2.317	2.125	9,0
Intereses minoritarios	265	114	
Resultado recurrente atribuido	2.052	2.011	2,0

NOTA: Estados financieros presentados bajo CBE 06/08

- Sólido aumento de los ingresos totales (+9,8%) por crecimiento del negocio y adecuada gestión de los márgenes de las operaciones y precios de los servicios
- El control de los gastos permite mejorar la eficiencia y aumentar el Margen antes de dotaciones un 10,9%
- Mayor esfuerzo de dotaciones específicas por aumento de la morosidad
- El Resultado neto recurrente de los negocios del Grupo aumenta un 9,0%
- Aumento de los Intereses de Minoritarios: en el ejercicio 2008 tras la OPS del 20% de Critería en el 4T07

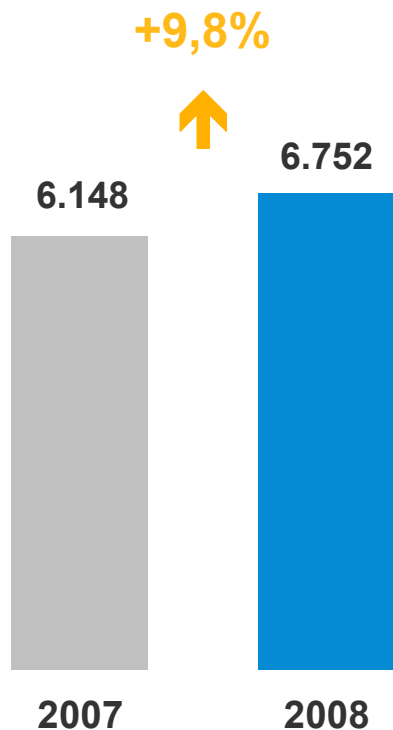
	2008	2007	
Resultado recurrente atribuido al Grupo	2.052	2.011	+41
Beneficios Extraordinarios	260	627	
Resultados extraordinarios gap de seguros	160	75	
Beneficios fiscales reinversión plusvalías	100	192	
Ventas de cartera de participadas		360	
Saneamientos Extraordinarios	(260)	(50)	+577
Riesgo de crédito subestándar	(130)		
Cartera de participadas	(100)		
Prejubilaciones	(30)	(50)	
Dotación para riesgos futuros de negocio	(250)	(100)	
Resultado atribuido al Grupo "la Caixa"	1.802	2.488	(686)

+2,0%

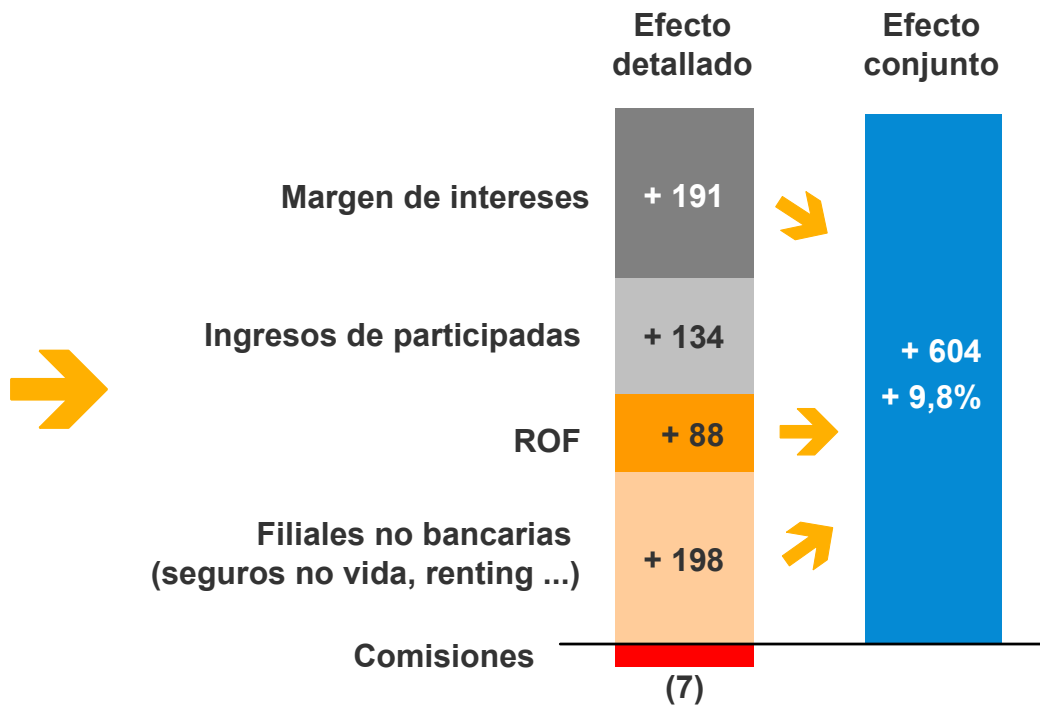
(27,6%)

- En 2008 los ingresos extraordinarios de 260 millones netos compensados con saneamientos.
En 2007 plusvalías netas de 577 millones
- Adicionalmente, en 2008 dotación voluntaria para riesgos futuros de 357 millones brutos (250 netos)
En 2007 dotación de 143 millones brutos (100 netos)

Margen bruto



Variación del margen bruto

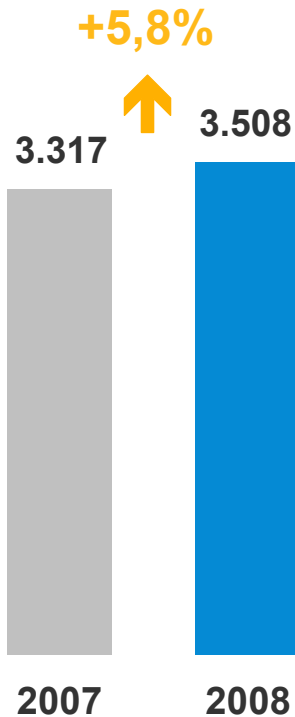


La buena gestión comercial permite un sólido aumento de los ingresos del Grupo

Resultado recurrente, en millones de euros

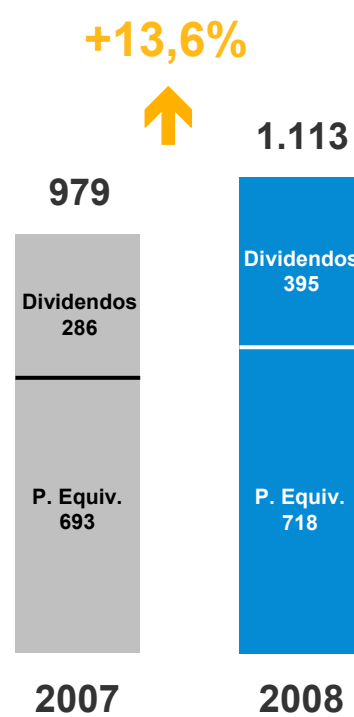
Margen de intereses

Aumento del negocio bancario con adecuada gestión de los márgenes



Ingresos de participadas (dividendos + puesta en equivalencia)

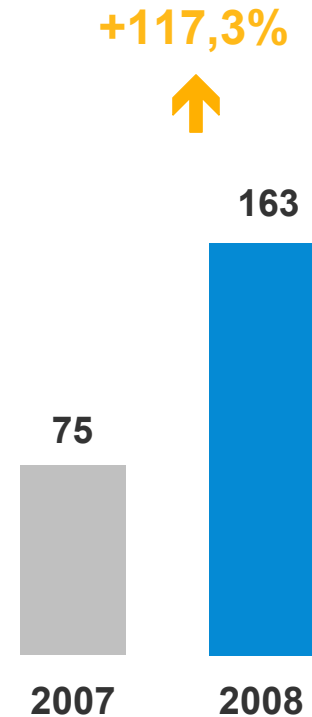
Aumento de los resultados de participadas y del pay-out



ROF

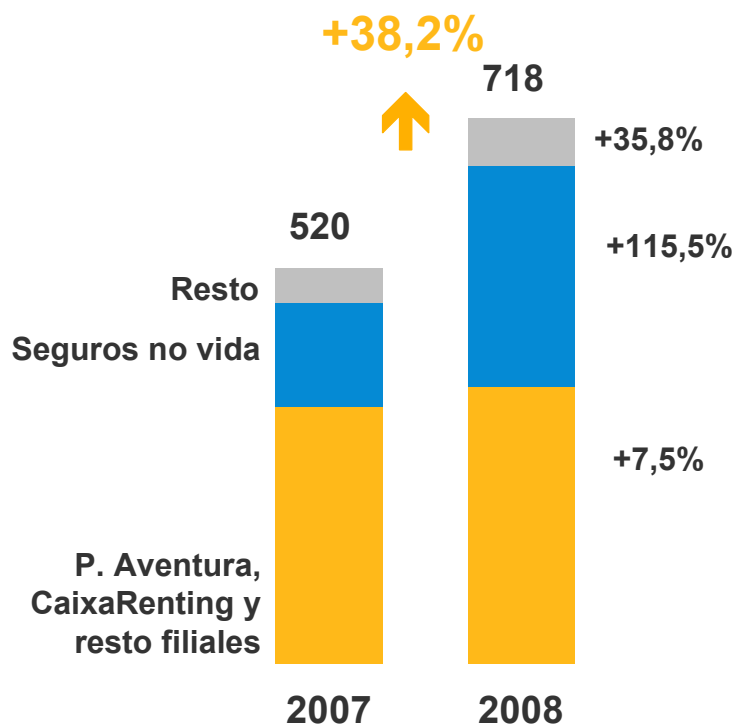
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio

Positiva evolución del negocio con clientes



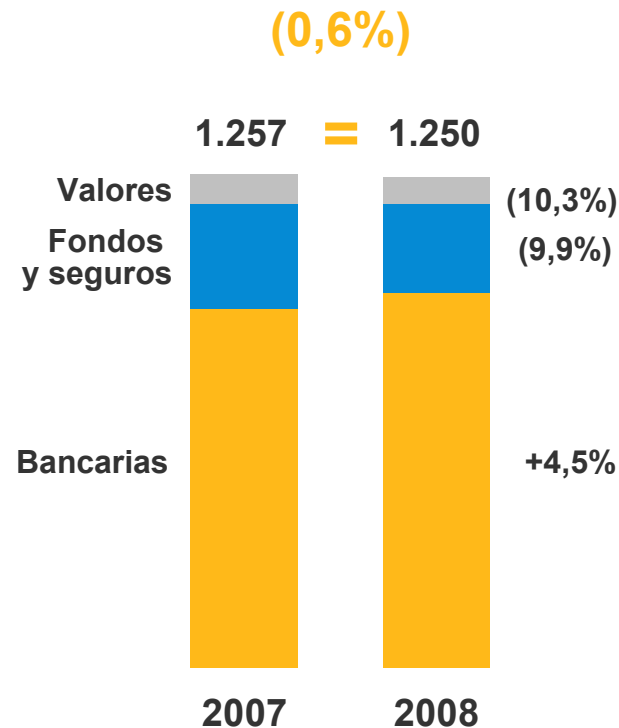
Filiales no bancarias

Gran aportación de filiales aseguradoras, financieras, de servicio y de ocio



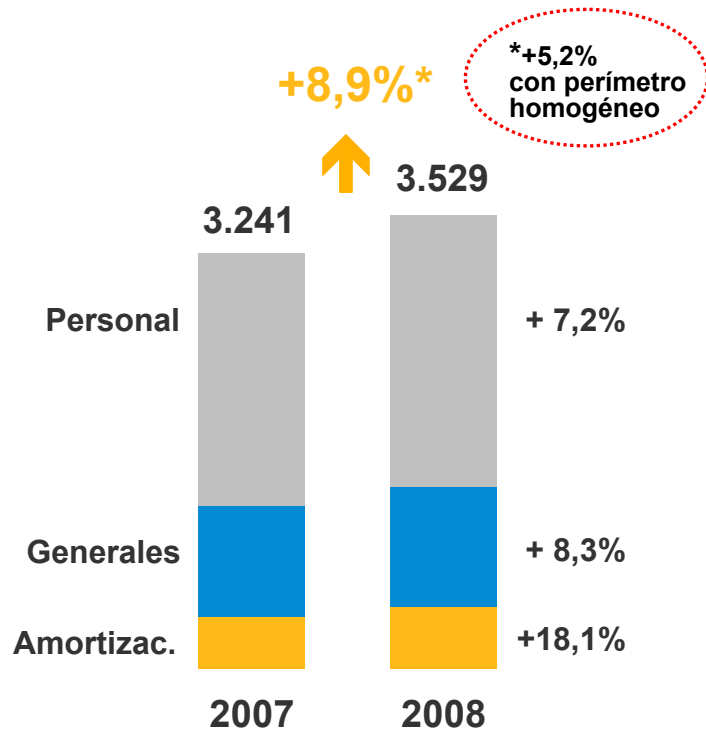
Comisiones

La intensa acción comercial permite aumentar el servicio bancario y compensar la menor aportación de otros productos



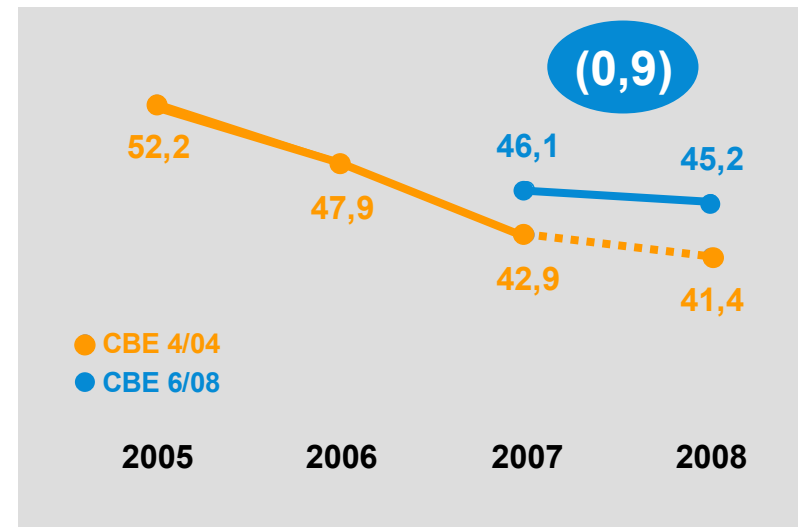
Gastos de explotación

En 2008 fuertes inversiones en medios para aumentar la fortaleza comercial y el control



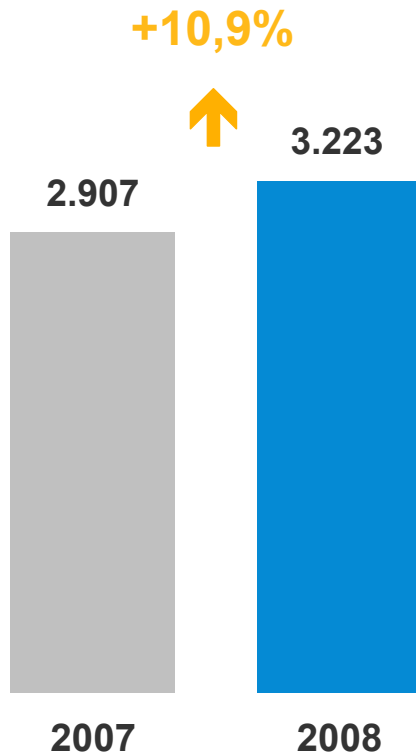
Ratio de eficiencia recurrente

Gastos de personal y generales / Margen bruto en porcentaje



Continua mejora de la eficiencia del Grupo "la Caixa"

Margen antes de dotaciones



Margen bruto (ingresos totales)

+9,8%

Gastos y amortizaciones

+8,9%

Dotaciones recurrentes	2008	2007
Dotaciones para insolvencias	(622)	(578)
Específica	(1.004)	(304)
Genérica	382	(274)
<i>Crecimiento del crédito</i>	(140)	(274)
<i>Disponibilidad</i>	522 *	
Otras dotaciones	5	13
Total dotaciones	(617)	(565)



Movimiento del fondo genérico para insolvencias	
Fondo genérico a 31/12/07	2.272
Dotación genérica	140
Disponibilidad	(522)
Fondo genérico a 31/12/08	1.890

* En 2008, utilización del fondo genérico para insolvencias según la CBE 6/08

Total coberturas	
Dotaciones recurrentes (insolvencias)	(617) (1.031)
Saneamientos extraordinarios	(414)
Riesgo de crédito subestándar	(191)
Cartera de participadas	(180)
Prejubilaciones	(43)
Dotación para riesgos futuros	(357) (357)
Total coberturas realizadas	(1.388)



En millones de euros y en porcentaje

Resultados de la actividad de explotación

+11,2%



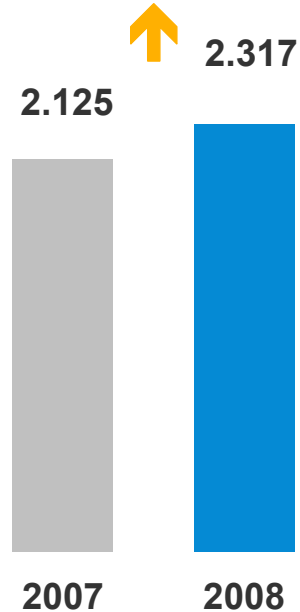
2007 2008

+10,0%

Impuestos (273) (299)

Resultado neto antes de minoritarios

+9,0%



2007 2008

+132%

Minoritarios (114) (265)

Resultado recurrente atribuido al Grupo

+2,0%

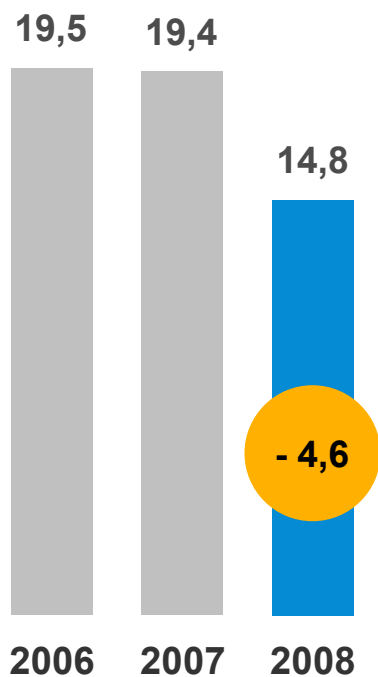


2007 2008

Minoritarios impactados por la OPS de Critería el 4T 2007

ROE

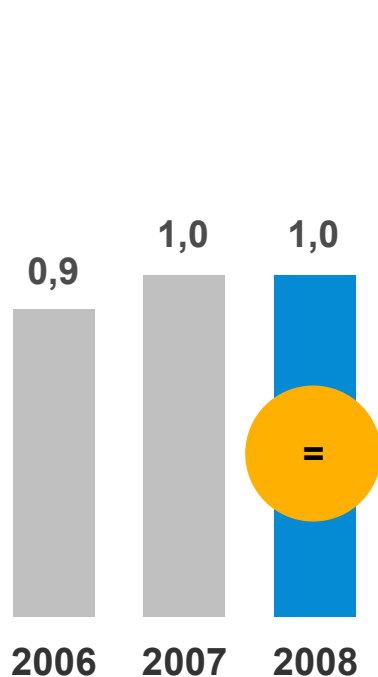
Resultado atribuido recurrente /
Fondos propios medios recurrentes*



* Aumento fondos propios 33,6%
(impactado por OPS Critería)

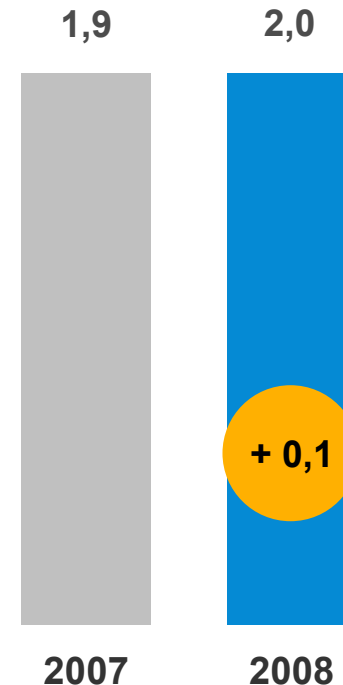
ROA

Resultado neto recurrente /
Activos totales medios



RORWA

Resultado neto recurrente /
Activos ponderados por
riesgo



Gran capacidad comercial del Grupo "la Caixa"

	2008	var. anual	en %
Ahorro a plazo	80.018	12.186	18,0
Ahorro a la vista	54.716	(323)	(0,6)
Resto de recursos en balance	75.165	(194)	(0,2)
<i>Emisiones institucionales, pasivos de seguros y otros</i>			
Recursos de clientes en balance	209.899	11.669	5,9
Recursos fuera de balance	28.508	502	1,8
Fondos de inversión	12.943	(575)	(4,3)
Planes de pensiones	10.407	814	8,5
Otros recursos gestionados	5.158	263	5,4
Recursos totales de clientes	238.407	12.171	5,4

Elevadas cuotas de mercado		
		Var.int.
Depósitos	10,6%	+0,4
ahorro a la vista	11,8%	+0,4
ahorro a plazo	10,0%	+0,5
Fondos de inversión	7,0%	+1,5
Seguros de ahorro	12,0%	-0,3

*Fuente: Banco de España, Inverco, ICEA.
Últimos datos disponibles, septiembre 2008*

Crecimiento superiores a los del mercado → aumento de cuotas

	2008	var. anual	en %
Créditos al sector público	4.627	2.094	82,7
Créditos al sector privado	171.473	12.392	7,8
Con garantía real	120.800	6.536	5,7
Con garantía personal y otros	50.673	5.856	13,1
Total créditos sobre clientes, bruto	176.100	14.486	9,0

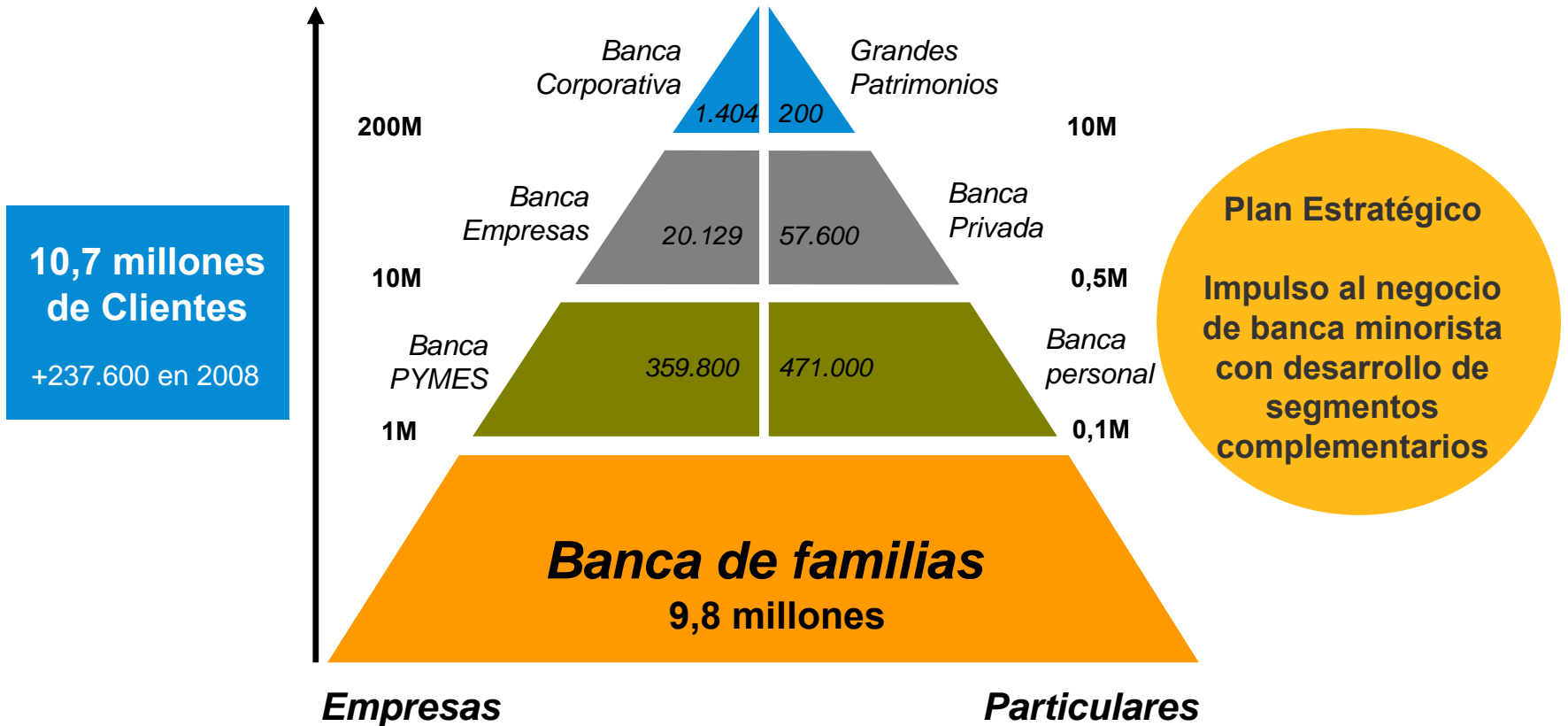
Elevadas cuotas de mercado

		Var.int.
Créditos	9,6%	+0,3
Garantía hipotecaria *	11,2%	+0,1
Resto de garantías	7,8%	+0,9

* Incluye créditos titulizados

Fuente: Banco de España, AHE. Últimos datos disponibles, septiembre 2008

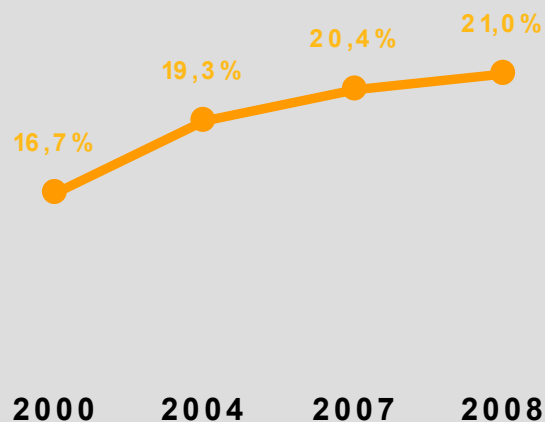
83.460 millones de € concedidos en 2008, 1,3 millones de operaciones





Penetración clientes particulares

Cuota penetración clientes particulares (%)



Cuota penetración 2008 por tramos de edad (%)



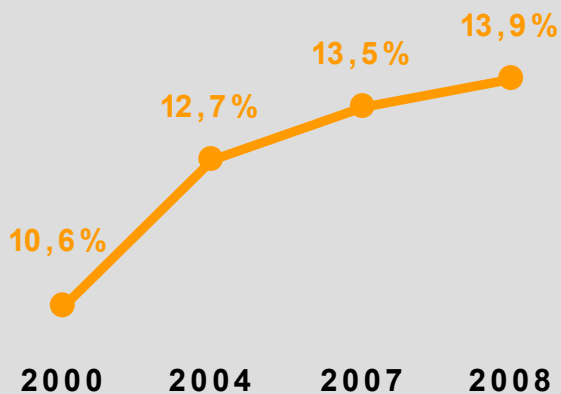
Fuente: FRS Inmark, Padrón Municipal y elaboración propia

Líder del mercado



Nóminas

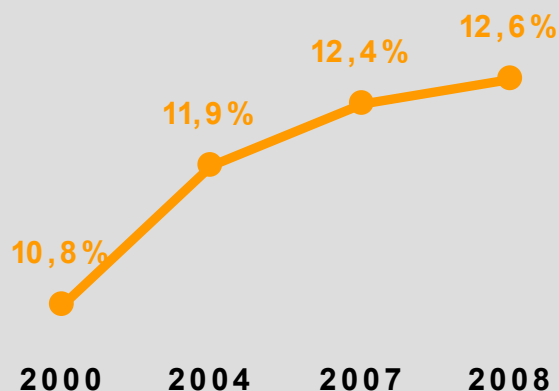
Cuota de mercado (%)



1,9 millones de nóminas domiciliadas

Pensiones

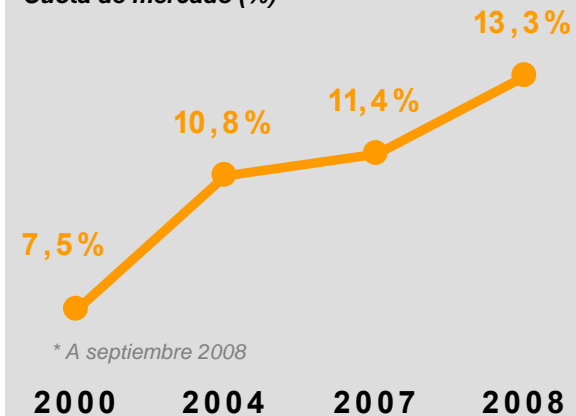
Cuota de mercado (%)



973.000 pensiones domiciliadas

Planes de pensiones individuales

Cuota de mercado (%)



40% de la producción total por captación de traspasos externos

Intensa actividad comercial

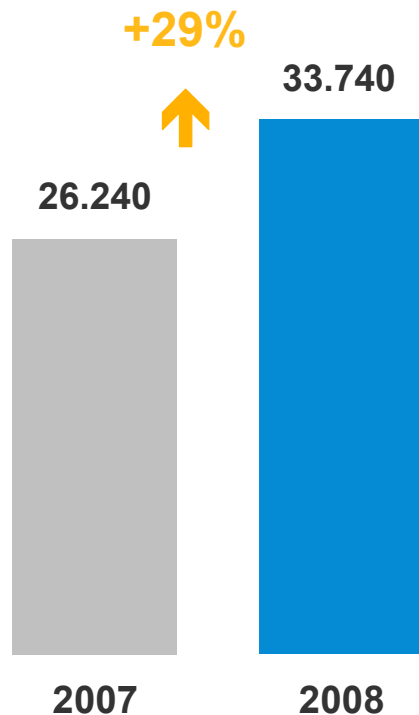


Recursos gestionados

Modelo de negocio



2^a
 posición
 ranking



- 28 centros especializados integrados en la red
- 292 gestores
- 145 SICAVs gestionadas
- 450 millones € de sinergias identificadas

Clientes 39.822 57.603

En millones de euros



Inversión crediticia

Modelo de atención

CaixaEmpresa



- **2 centros de banca corporativa**
- **66 centros de banca de empresa**
- **+24% actividad crediticia gestionada en los centros especializados**
- **En 2009, despliegue de gestores especializados para banca pymes**

**Despliegue
 acabado junio
 2008**



“la Caixa” referente transaccional

	Var. anual
Financiación circulante	
<i>Factoring</i>	+51%
<i>Confirming</i>	+24%
Financiación comercio exterior	+15%
<i>Crédito documentario</i>	+35%
Tesorería	+105%

**Financiación estructurada: cuota 9,7% p. sindicatos
2ª posición del ranking, ganamos 7 puestos**

**Financiación circulante: cuota 11,6% en confirming
3ª posición del ranking**

**Financiación ICO pymes: cuota 8,6%
3ª posición del ranking, ganamos 1 puesto**

Gran capilaridad de la red para ofrecer un servicio cercano al cliente

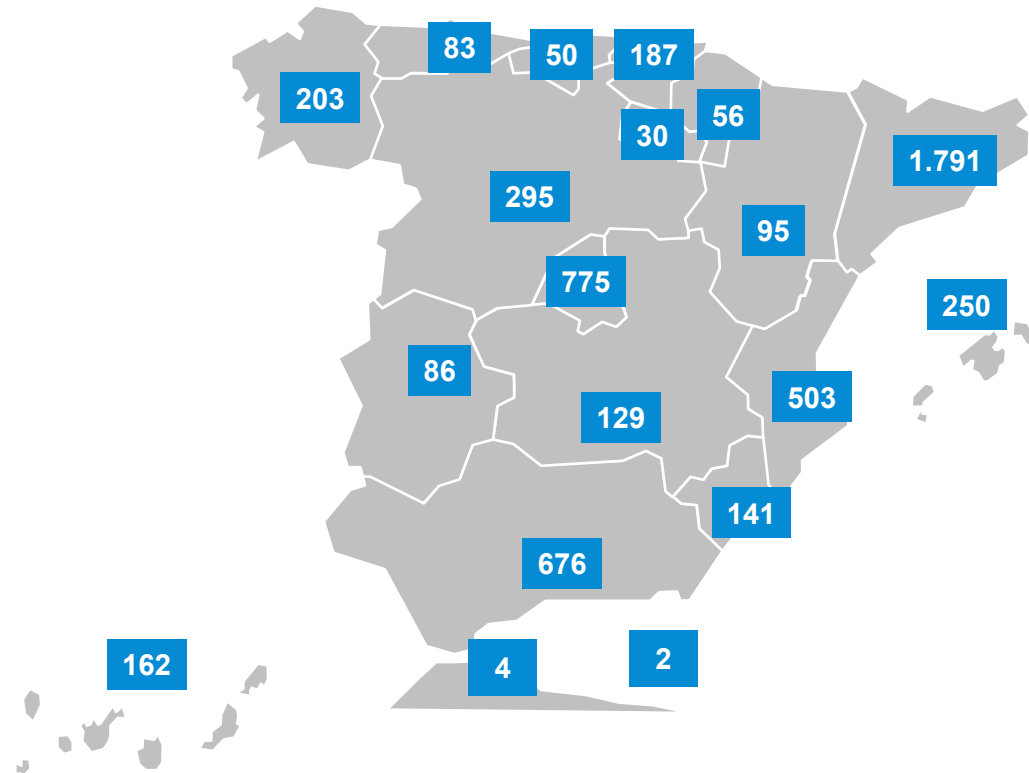
Líder en número de oficinas
con una cuota de mercado del 12,2%



A 31 de diciembre de 2008

Red universal	5.422
Centros especializados	96
<i>Banca corporativa</i>	2
<i>Banca empresa</i>	66
<i>Banca privada</i>	28
Oficinas en España	5.518
Oficinas internacionales	12
Total oficinas	5.530

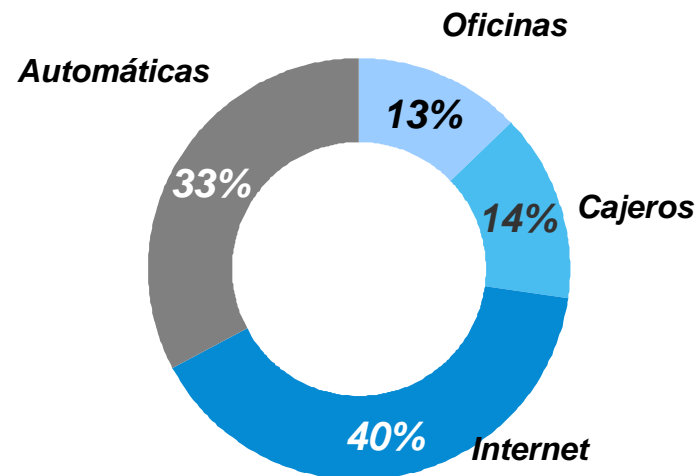
Aperturas	+116
Integraciones	- 66



Sistemas de autoservicio

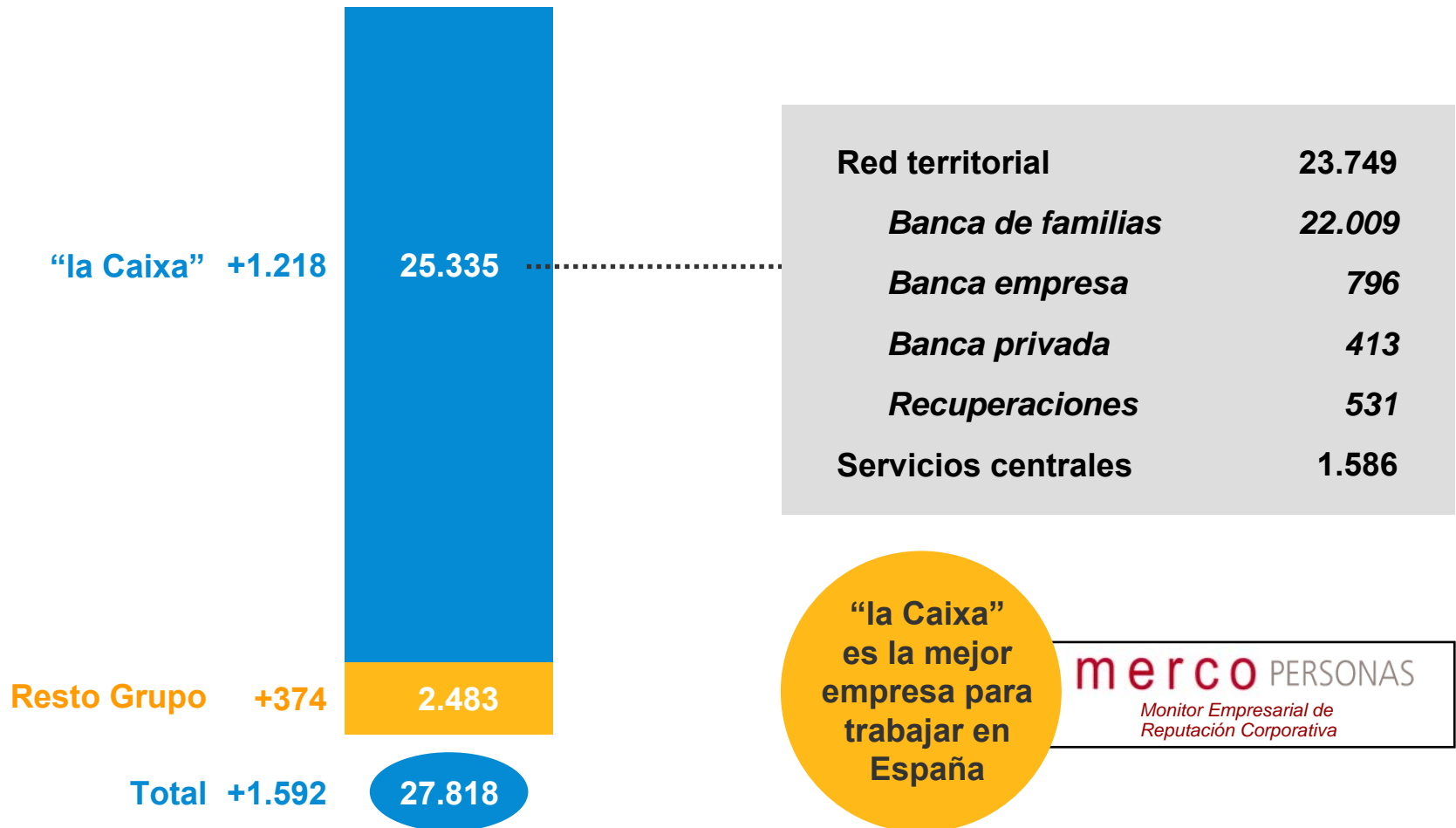
	2008	var. anual	cuota %
Línea Abierta (miles clientes)	5.554	+591	
<i>Clientes operativos (miles)</i>	2.667	+360	28,7%
Cajeros	8.113	+102	13,1%
Comercios (TPVs)	171.631	+19.959	19,2%
Tarjetas (miles)	10.344	+535	17,6%
Banca móvil (miles clientes)	1.000	+780	70,0%

Distribución de operaciones por canal



3,7 millones de operaciones (+11%)

54% de las operaciones a través de Internet y cajeros



Calidad de servicio

- **255.203 encuestas a clientes:**
Nota media 8,5, un 9 según los clientes con gestor
- **Líder absoluto en todos los servicios de Internet**
(AQMETRIX 2008)
- **Entidad con la menor ratio de reclamaciones**
(Banco de España 3er Trimestre 2008)



Reputación de Marca

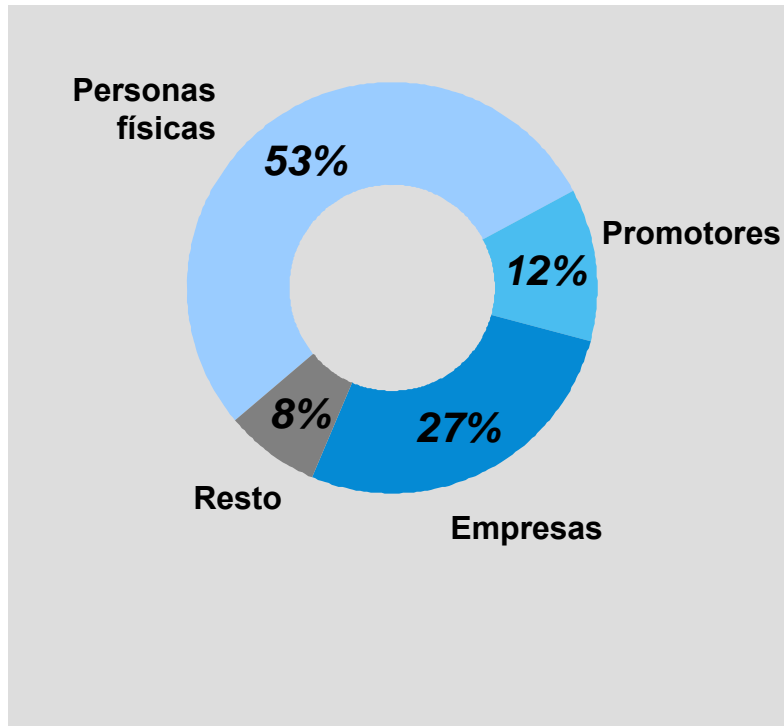
“la Caixa”
es la marca
financiera con
mejor
reputación

merco MARCAS

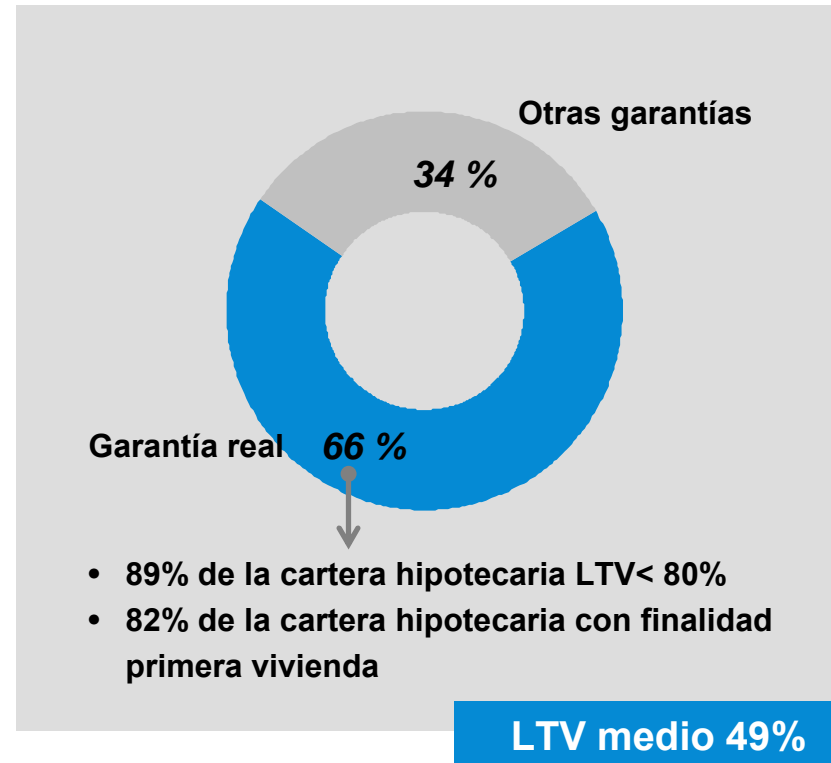
Monitor Empresarial de
Reputación Corporativa

Elevada fortaleza financiera de "la Caixa"

Diversificación de la cartera



Con buenas garantías





Refuerzo de las estructuras de control de riesgos

- Comité Global del Riesgo: definición de políticas y orientación estratégica
- Área de Gestión Global del Riesgo: potenciación de RRHH
- Nuevos canales especializados para la admisión

Incremento de las estructuras de recuperaciones

- Especialistas en la red en gestión de morosidad y de seguimiento de promociones inmobiliarias: 531 personas

Aplicación de técnicas avanzadas de control del riesgo

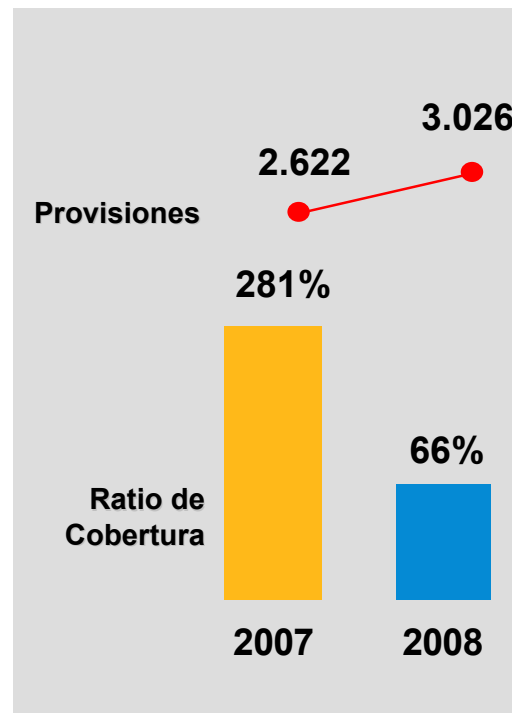
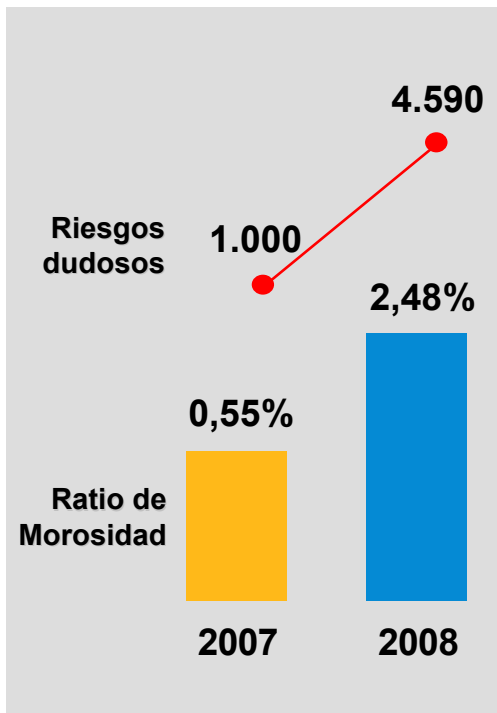
- Modelos BIS II aprobados por el Banco de España
- Utilización de herramientas de *scoring* y *rating* para la admisión y de alarmas de seguimiento: mayor cobertura y requerimientos exigidos
- Control exhaustivo de la pérdida esperada y la severidad

Política conservadora de provisiones

- Provisionamiento de riesgos de manera anticipada
- Estructura de adquisición de activos en riesgo

Ratio de Morosidad

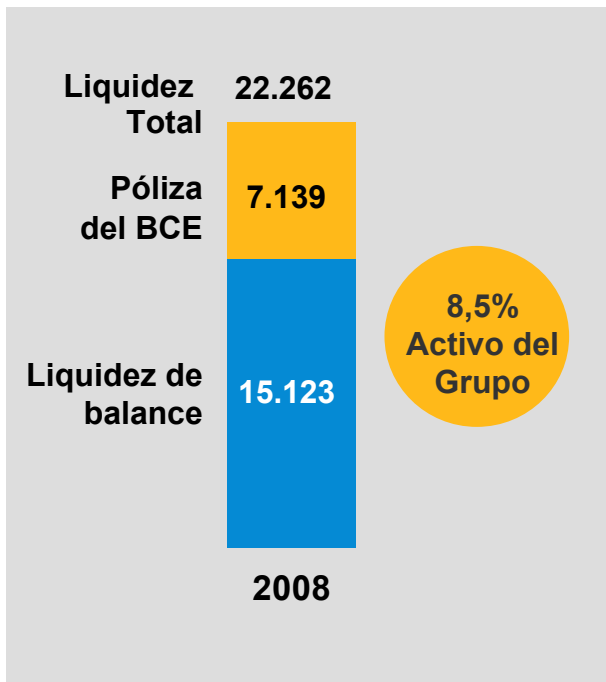
Ratio de Cobertura



	Grupo "la Caixa"	Sector
Ratio de morosidad	2,48%	3,18%
Ratio de cobertura	66%	
Ratio de cobertura grtía real	129%	
Fondos para insolvencias:		
- específica	1.136	
- genérica	1.890	

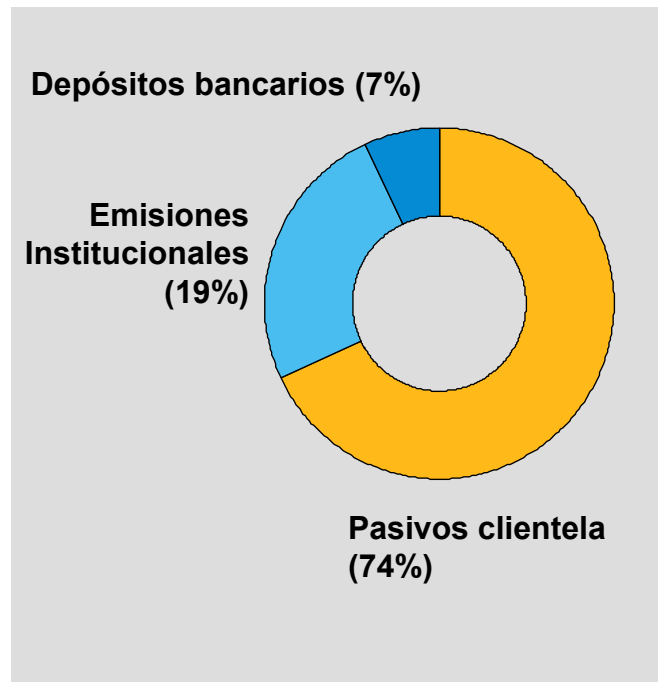
Garantía de crecimiento del negocio respondiendo a las necesidades crediticias de nuestros clientes

Excelente posición de liquidez...



90% de disponibilidad inmediata

... con buena estructura de financiación...



... que proporciona estabilidad

Vencimientos institucionales de 2009

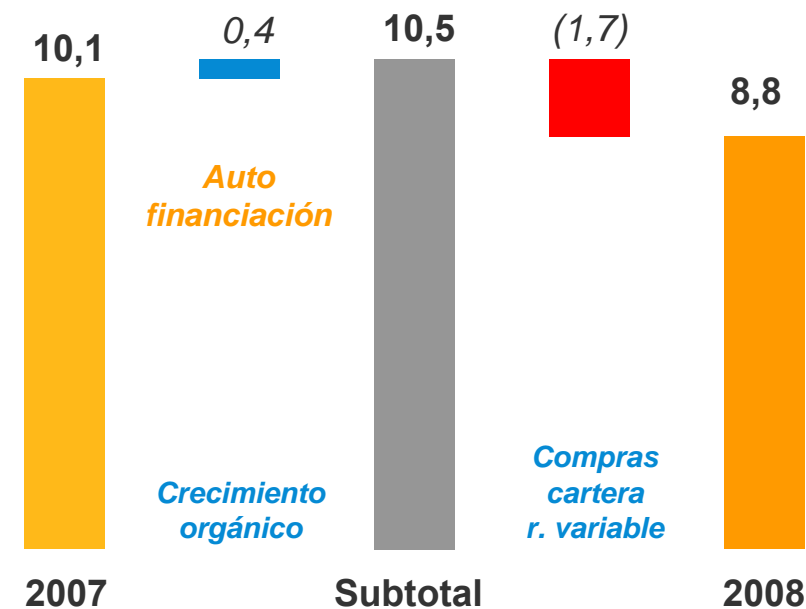
Vencimientos 2009:	3.170
Emisiones enero 2009:	4.900
Deuda aval	2.000
Deuda subordinada	2.500
FAAF	400

... ya cubiertos

El resultado recurrente financia el crecimiento

Ratios de solvencia – Basilea II

Core Capital (en %)



	Ratio	Millones €
Core Capital	8,8%	12.644
Tier 1	10,1%	14.618
Ratio BIS	11,0%*	15.802
Excedente de Recursos Propios		4.260
RWA		144.272

* Tras emisión de deuda subordinada, aumento de 1,6%, en 2009

Ratings de las 3 agencias en el rango AA

Una institución de referencia

Liderazgo de banca minorista en España

La mejor cartera de participadas

Sólido perfil de riesgo

Compromiso social

***Solidez, Confianza
y Gestión para
afrentar con
éxito el
ejercicio 2009***