

## CaixaBank obtiene un beneficio de 996 millones (+57,3%) por la mejora de los ingresos bancarios y la reducción de las dotaciones para insolvencias

- **Incremento de todos los márgenes:** El **margen de intereses** crece un 7,6%, hasta los 3.308 millones y el **margen bruto** se sitúa en los 6.316 millones (+15,1%). El **margen de explotación sin gastos extraordinarios** aumenta un 22,2%, hasta los 3.250 millones.
- **Descenso de la ratio de morosidad hasta el 8,7%:** La morosidad está marcada por la fuerte **reducción orgánica de los saldos dudosos (3.191 millones en el año, de los que 964 millones corresponden al tercer trimestre)**.

- 
- Los **ingresos básicos del negocio bancario netos de costes** (Margen de intereses + comisiones – gastos recurrentes) aumentan un 8,9%, hasta los 1.766 millones.
  - En la comparativa interanual, el **nivel de dotaciones** (1.375 millones) **cae un 17,3%**. La **evolución trimestral de las dotaciones para insolvencias (-46,4%)** refleja el esfuerzo realizado, en el primer semestre, para la cobertura de los riesgos inherentes a la cartera crediticia.
  - Los **gastos recurrentes** descienden un 0,6% con perímetro homogéneo y, considerando el impacto de la incorporación de Barclays Bank, SAU, crecen un 8,5%, hasta los 3.066 millones. El total de gastos incluye **259 millones de costes extraordinarios asociados a Barclays Bank, SAU** y **284 millones** relacionados con el **Acuerdo Laboral** alcanzado en el segundo trimestre.
  - La **eficiencia sin costes extraordinarios se sitúa en el 51,7%** (-5,1 puntos porcentuales en los últimos doce meses).
  - Los **recursos de clientes ascienden a 289.460 millones (+6,5%)** y los **créditos alcanzan los 209.055 millones (+6%)**, tras la incorporación de Barclays Bank, SAU y el menor desapalancamiento crediticio. La nueva producción de crédito mantiene su crecimiento: el hipotecario aumenta un 64%, el de consumo un 48% y el de empresas un 49%.
  - La **entidad aumenta su fortaleza en capital**, con un Common Equity Tier 1 (CET1) **fully loaded del 11,6%**. Según criterios de aplicación progresiva, el **CET1 regulatorio se sitúa en el 12,8%** y la **ratio de capital total alcanza el 15,8%**, la mayor entre las principales entidades del sector financiero español. La **liquidez bancaria se sitúa en los 50.952 millones de euros**.
  - Los **diferentes programas de acceso a una vivienda social del Grupo “la Caixa”** (vivienda asequible, alquiler solidario y alquiler social) cuentan ya en estos momentos con **31.448 viviendas** a disposición de los colectivos con menos recursos.

**Barcelona, 23 de octubre de 2015.-** CaixaBank, entidad presidida por Isidro Fainé y cuyo consejero delegado es Gonzalo Gortázar, obtuvo un resultado neto atribuido de 996 millones de euros durante los nueve primeros meses de 2015, un 57,3% superior al del mismo periodo del año anterior.

El resultado obtenido se apoya en la fortaleza del negocio bancario, en la reducción de las dotaciones para insolvencias y en la solidez financiera.

La intensa actividad comercial, que permite una elevada capacidad de generar ingresos (6.316 millones de margen bruto, +15,1%), se ha visto reforzada por la incorporación de Barclays Bank, SAU, que ha impulsado el crecimiento del margen de intereses (+7,6%), los ingresos por comisiones (+11%), los créditos sobre clientes (+6%) y los recursos de clientes (+6,5%).

Además, continúa la buena evolución de los indicadores de la calidad del activo, con un nuevo descenso de la ratio de morosidad en el trimestre, hasta situarse en el 8,7%. Las provisiones alcanzan los 10.584 millones, con una ratio de cobertura del 55%.

En el ejercicio también destaca la reducción del nivel de dotaciones para insolvencias (1.375 millones), -17,3% en la comparativa interanual. La evolución trimestral de las dotaciones para insolvencias (-46,4%) refleja el esfuerzo realizado en el primer semestre para la cobertura de los riesgos inherentes a la cartera crediticia.

#### Cuenta de resultados consolidada

En millones de euros	9M15	9M14	v.i.(%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.308</b>	<b>3.074</b>	<b>7,6%</b>
Comisiones netas	1.524	1.374	11,0%
Resultado de participadas	614	367	67,3%
Resultado de operaciones financieras	748	576	29,7%
Otros productos y cargas de explotación	122	94	30,0%
<b>Margen bruto</b>	<b>6.316</b>	<b>5.485</b>	<b>15,1%</b>
Gastos de explotación recurrentes	(3.066)	(2.826)	8,5%
<b>Margen de explotación, sin gastos extraor.</b>	<b>3.250</b>	<b>2.659</b>	<b>22,2%</b>
Gastos de explotación extraordinarios	(543)	-	-
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.707</b>	<b>2.659</b>	<b>1,8%</b>
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.762)	(1.799)	(2,1%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(40)	(156)	(74,2%)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>905</b>	<b>704</b>	<b>28,5%</b>
Impuestos, minoritarios y otros	91	(71)	-
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>996</b>	<b>633</b>	<b>57,3%</b>

#### 1. Aumento de los ingresos: +15,1%

- Mejora de los ingresos bancarios
- Mayor contribución participadas (BPI y Erste)
- Buena evolución del ROF

#### 2. Contención de costes: -0,6% en perímetro homogéneo

#### 3. Menores dotaciones y pérdidas en baja de activos

NOTA: En aplicación de la IFRIC 21 sobre el registro de gravámenes y la NIC 8, los resultados trimestrales de 2014 publicados anteriormente han sido reexpresados. Consolidación de Barclays a partir de 1 de enero de 2015

Las palancas del crecimiento del margen de explotación han sido la elevada capacidad de generación de ingresos y la reducción de los gastos recurrentes con perímetro homogéneo. Además, se registran progresivamente las sinergias capturadas de Barclays Bank, SAU (102 millones previstos en 2015 y 163 millones a partir de 2016).

CaixaBank mantiene su posición como una de las entidades más solventes del sector financiero español y europeo, con un Common Equity Tier 1 (CET1) *fully loaded* del 11,6%. Según criterios de aplicación progresiva, el CET1 regulatorio se sitúa en el 12,8%.

## Mayores ingresos bancarios y disciplina de costes

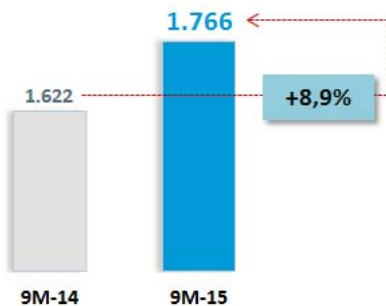
La evolución de los ingresos y los gastos permite que el margen bruto alcance los 6.316 millones (+15,1%) y el margen de explotación se sitúe en los 2.707 millones (+1,8%). El margen de explotación sin gastos extraordinarios aumenta un 22,2%, hasta los 3.250 millones.

Esta buena evolución permite que los ingresos básicos del negocio bancario netos de costes (margen de intereses + comisiones - gastos recurrentes) alcancen los 1.766 millones de euros (+8,9%).

### Resultado operativo "core"

(margen intereses + comisiones – gastos recurrentes)

En millones de euros



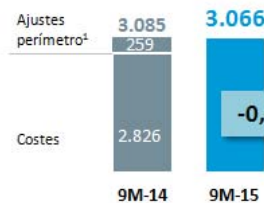
### Crecimiento de los ingresos bancarios

**8,6%**  
variación

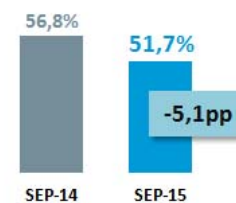
**Ingresos bancarios**  
(margen intereses + comisiones)

### Disciplina en costes recurrentes y contribución sinergias

Evolución gastos recurrentes (perímetro constante) En millones de euros



Ratio de eficiencia, sin gastos extraordinarios (12 meses)



<sup>1</sup> Costes reportados por Barclays España en 9M14

El margen de intereses alcanza los 3.308 millones de euros (+7,6% respecto a los primeros nueve meses de 2014). Su evolución refleja la gestión de la actividad minorista, con una fuerte reducción del coste del ahorro a vencimiento que, junto a la incorporación del negocio de Barclays Bank, SAU compensa el descenso de la rentabilidad del crédito condicionada por la evolución negativa de los tipos de interés y la disminución de la cartera de renta fija.

Las comisiones se sitúan en los 1.524 millones (+11%) por el aumento de la comercialización de los productos fuera de balance y la incorporación de Barclays Bank, SAU.

Los gastos recurrentes con perímetro homogéneo (proforma incorporando Barclays Bank, SAU en los nueve primeros meses de 2014) se reducen un 0,6%. Si se considera el impacto de la incorporación de Barclays Bank, SAU, los gastos de explotación recurrentes crecen un 8,5%. El total de gastos incluye el registro de 259 millones de costes extraordinarios asociados a Barclays Bank, SAU y 284 millones relacionados con el Acuerdo Laboral alcanzado en el segundo trimestre.

La eficiencia sin costes extraordinarios se sitúa en el 51,7% (-5,1 puntos porcentuales en los últimos doce meses).

## Reducción de las dotaciones para insolvencias

Las pérdidas por deterioro de activos financieros y otros ascienden a 1.762 millones (-2,1% respecto al mismo periodo de 2014). En la comparativa interanual, destaca la reducción del nivel de dotaciones para insolvencias (-17,3%), hasta situarlo en 1.375 millones de euros. Además, el coste del riesgo se ha reducido en 36 puntos básicos en los últimos doce meses, hasta situarse en el 0,82%.

La evolución trimestral de las dotaciones para insolvencias (-46,4%) refleja el esfuerzo realizado en el primer semestre para la cobertura de los riesgos inherentes a la cartera crediticia.

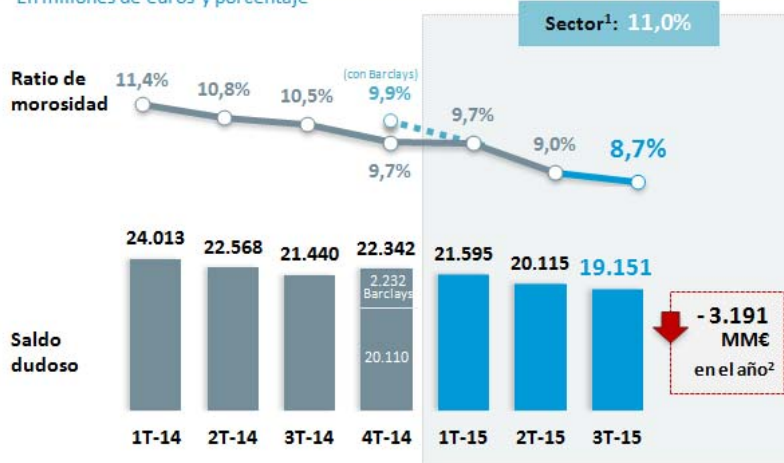
## La morosidad continúa su corrección y desciende hasta el 8,7%

La ratio de morosidad acelera su corrección hasta situarse en el 8,7% después de reducirse en 96 puntos básicos durante el año, a pesar de haber incorporado Barclays Bank, SAU. La evolución anual está marcada por la reducción orgánica de los saldos dudosos (-141 puntos básicos) que compensa la incorporación de Barclays Bank, SAU (+21 puntos básicos) y el impacto del desapalancamiento (+24 puntos básicos). La ratio de morosidad ex-promotor disminuye hasta el 6,5%.

Los saldos dudosos descienden hasta los 19.151 millones de euros, después de haber efectuado una fuerte reducción orgánica en todos los segmentos de riesgo (-3.191 millones en el año, de los que 964 corresponden al tercer trimestre).

### Evolución de la ratio de morosidad y del saldo dudosos

En millones de euros y porcentaje



<sup>1</sup> Datos a agosto 2015

<sup>2</sup> Variación orgánica

### Reducción continua de los saldos dudosos

**6,5%** Ratio morosidad sin promotores

**8,7%** Ratio morosidad

### Las coberturas se mantienen elevadas

**55%** Ratio cobertura

**10.584 MM€** Provisiones

La intensa actividad de BuildingCenter, filial inmobiliaria de CaixaBank, ha permitido comercializar en los últimos 12 meses 2.210 millones en ventas y alquileres, y 19.484 inmuebles.

La cartera neta de inmuebles adjudicados disponibles para la venta asciende a 7.070 millones de euros y empieza a estabilizarse (7.009 millones a 30 de junio de 2015), con una cobertura del 57,1%.

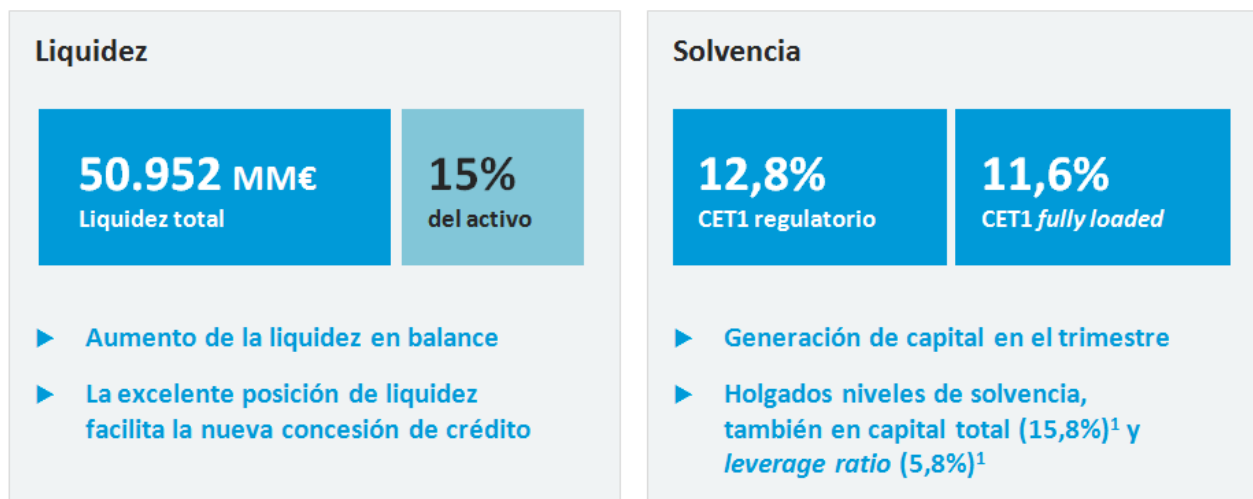
Los activos inmobiliarios de CaixaBank destinados al alquiler ascienden, a 30 de septiembre de 2015, a 3.140 millones de euros netos de provisiones. La ratio de ocupación de la cartera de alquiler es del 88%.

## Fortaleza en capital y excelente posición de liquidez

A 30 de septiembre de 2015, CaixaBank aumenta el Core Capital (Common Equity Tier 1) fully loaded hasta situarlo en el 11,6%, aplicando los criterios previstos para el final del período transitorio. Según los criterios de aplicación progresiva vigentes este año, CaixaBank alcanza una ratio CET1 regulatorio del 12,8%, mientras que la ratio de capital total alcanza el 15,8%, la mayor entre las principales entidades del sector financiero español.

La liquidez bancaria se sitúa en 50.952 millones de euros a 30 de septiembre de 2015, impactada por la evolución del gap comercial, la incorporación de Barclays Bank, SAU, la menor financiación institucional y el incremento de la financiación del BCE. El saldo dispuesto de la póliza de BCE asciende a 16.319 millones, en su totalidad de TLTRO.

La ratio loan to deposits se sitúa en el 109,5%, reflejo de la sólida financiación minorista.



<sup>1</sup> Ratios regulatorios

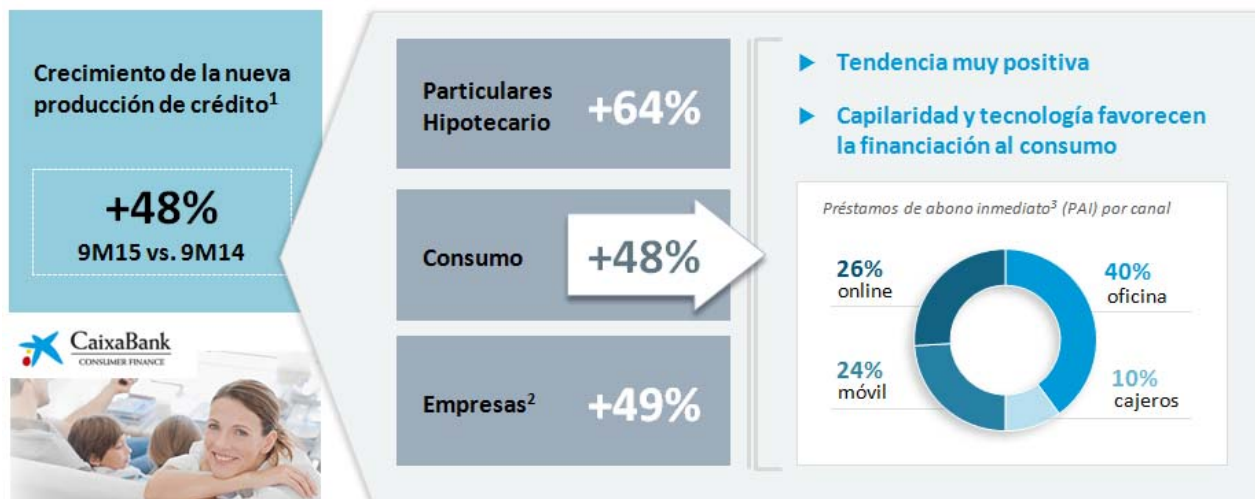
## 694.500 nóminas captadas en los nueve primeros meses

La fortaleza comercial del Grupo CaixaBank y la adquisición de Barclays Bank, SAU han permitido mantener el crecimiento sostenido de las cuotas de mercado de los principales productos y servicios financieros. Además, CaixaBank ha sido elegido “Best Bank in Spain” 2015 por *Euromoney* y ha sido reconocido mejor banco del mundo en servicios de banca móvil por Forrester Research.

El foco comercial de la entidad sigue centrado en la captación y vinculación de clientes, como demuestran las 694.500 nóminas captadas en los nueve primeros meses (+35% respecto al mismo periodo del año anterior), lo que ha permitido alcanzar una cuota en nóminas del 24,9% (+1,8 puntos porcentuales en 2015), con un total de 3.200.000 nóminas domiciliadas.

Los créditos sobre clientes brutos ascienden a 209.005 millones (+6%), tras la incorporación de Barclays Bank, SAU y el menor desapalancamiento crediticio. La evolución del total de la cartera ha estado marcada por una significativa reducción de la exposición orgánica al sector promotor (-25,5% en 2015) y factores estacionales en el trimestre. En el periodo, la cartera sana expromotor ha crecido un 8% (+13.766 millones) y, sin considerar Barclays Bank, SAU, ha estabilizado su evolución (-0,9%).

Además, la nueva producción de crédito de banca comercial aumenta un 48% en relación al tercer semestre de 2014: el hipotecario crece un 64%, el de consumo un 48% y el de empresas un 49%.



<sup>1</sup> Incluye operaciones de banca comercial (CaixaBank, MicroBank y CaixaBank Consumer Finance) y banca mayorista (grandes empresas y sector público)  
<sup>2</sup> Excluidas las grandes empresas  
<sup>3</sup> Suponen el 16% de la producción de préstamos personales a personas físicas de CaixaBank

Las elevadas cuotas de mercado en productos de financiación de circulante (18,9% *factoring* y *confirming*, 15% crédito comercial) reflejan el compromiso con la financiación del tejido productivo. La cuota total de créditos alcanza el 16,4%.

Los recursos totales de clientes se sitúan en los 289.460 millones, con un aumento de 17.702 millones (+6,5% en 2015, un +0,7% de variación orgánica). En línea con trimestres anteriores, la canalización del ahorro hacia productos fuera de balance, a través de una amplia oferta diversificada, marca la evolución de los recursos de clientes. Además, en el trimestre hay un impacto relevante de las condiciones de mercado y de factores estacionales. La cuota de depósitos se sitúa en el 15,1%.



Fuente: INVERCO e ICEA <sup>1</sup> La integración de Barclays contribuye en +120pbs



Por otro lado, CaixaBank mantiene su liderazgo en productos de inversión y previsión en patrimonio gestionado. En fondos de inversión, InverCaixa alcanza una cuota del 17,7%, y mantiene el liderazgo en patrimonio (49.803 millones si se incluyen carteras y Sicav's) y número de partícipes (1,1 millones). En el tercer trimestre, InverCaixa ha captado el 42% de las aportaciones netas del sector.

En planes de pensiones y seguros de ahorro se mantiene el liderazgo en patrimonio gestionado con una cuota de mercado del 21,5%.



Mejor Banco de España 2015



## La Obra Social, respuestas a los retos del momento

---

La **Fundación Bancaria “la Caixa”**, que gestiona de forma directa la Obra Social y **agrupa en Criterio CaixaHolding todas las participaciones accionariales de Grupo “la Caixa”, incluida CaixaBank**, mantiene su compromiso de dar continuidad a los programas más estratégicos de la entidad, así como consolidar las iniciativas impulsadas durante el tercer trimestre de 2015 en los campos social, educativo, científico, medioambiental y cultural.

Entre los **ámbitos prioritarios de actuación de la Fundación Bancaria “la Caixa”** destaca el de la **acción social y asistencial**, a la que se destinan **336 millones de los 500 presupuestados** para la Obra Social “la Caixa” en 2015, la misma partida que en los siete ejercicios precedentes. Le siguen el **apartado cultural**, que aglutina el 13,5% (**67 millones**); los **programas de ciencia y medio ambiente**, que absorben el 11,2% (**56 millones**); y el **apoyo a la educación e investigación**, que supone el 8,2% (**41 millones de euros**).

El compromiso social de la entidad se sustenta actualmente en tres grandes pilares: el **fomento del empleo, la lucha contra la pobreza y la exclusión y el acceso a la vivienda**. Buena prueba de ello es el **programa Incorpora**, creado en 2006 para promover la contratación de personas en riesgo o situación de exclusión. A lo largo del tercer trimestre de este año, **Incorpora ha superado los 100.000 puestos de trabajo** facilitados desde su puesta en marcha. Asimismo, ha aumentado el número de contrataciones interanuales: 17.016 entre enero y septiembre de este año frente a las 13.446 del mismo periodo de 2014.

Las iniciativas para fomentar la ocupación se han complementado este trimestre con el **apoyo a 196 proyectos que promueven la inclusión socio-laboral en toda España**, con una inversión de 4,5 millones por parte de la Obra Social.

### Atención a los hogares más vulnerables

Centrado en la lucha contra la exclusión, CaixaProinfancia, dirigido a hogares con niños en situación de vulnerabilidad, **ha atendido a 51.280 menores entre enero y septiembre de este año**, lo que eleva a más de 249.000 el número de niños que han recibido ayudas desde la puesta en marcha del programa, en 2007.

La Obra Social “la Caixa” y la **Federación Española de Bancos de Alimentos (FESBAL)** han **recogido más de un millón de litros de leche para las familias más vulnerables**. La solidaridad de los ciudadanos permitirá a 60.000 niños en situación de riesgo alcanzar el consumo mínimo de leche recomendado -un litro por persona a la semana- hasta finales de año.

En el ámbito de la **asistencia sanitaria**, la Obra Social ya ha hecho llegar su programa de atención a personas con enfermedades avanzadas a 104 centros sanitarios. En total, **13.705 pacientes han recibido apoyo psicosocial hasta el tercer trimestre**, y más de 79.000 desde la puesta en marcha de este proyecto en 2009.



Otra de las iniciativas estratégicas de la Obra Social es el **programa de Personas Mayores**, que precisamente este año celebra su centenario. En lo que llevamos de 2015, ha contado con **más de 500.000 participantes en más de 9.900 propuestas sociales, culturales, de salud y tecnológicas**, destinadas especialmente al fomento del envejecimiento activo, la participación social y el respeto y la dignidad de este colectivo.

Además, los diferentes programas para **facilitar el acceso a una vivienda social (vivienda asequible, alquiler solidario y alquiler social)** cuentan ya en estos momentos con **31.448 pisos**. Estas viviendas, con rentas mensuales de a partir de 85 euros, están repartidas por toda España y a disposición de las personas con menos recursos.

También la formación sigue siendo un pilar fundamental en la acción de la entidad. Concretamente, el **programa eduCaixa** ha llegado, hasta septiembre, a **alumnos de 6.024 escuelas españolas**. Esta iniciativa engloba recursos pedagógicos, innovadores, prácticos y de fácil acceso, con propuestas educativas pensadas para despertar habilidades emprendedoras; potenciar vocaciones científicas; divulgar el arte y la cultura, así como promover el crecimiento personal fomentando los hábitos saludables, la educación en valores y la sensibilización social.

### Impulso de la investigación y la cultura

En el marco del compromiso de la entidad con la investigación, **CaixaImpulse, una propuesta conjunta de la Obra Social y Caixa Capital Risc, ha seleccionado ya 15 iniciativas** entre las 41 presentadas por distintos centros de investigación, hospitales y universidades. Se trata del **primer programa integral en España para la creación de empresas biotecnológicas**, y su objetivo es impulsar la transformación del conocimiento científico en empresas y productos del campo de las ciencias de la vida y la salud que generen valor en la sociedad.

Este decidido y constante apoyo al avance científico se concreta además en el **impulso de proyectos centrados en la investigación** del Alzheimer, el Parkinson, las enfermedades neurodegenerativas, el sida o las afecciones cardiovasculares.

En el **ámbito cultural**, el tercer trimestre ha estado marcado por la presentación de sendas alianzas con dos instituciones de referencia internacional: **el Museo del Prado y el British Museum**. Estos acuerdos permitirán la organización conjunta de exposiciones de primer nivel que recalarán en los diferentes centros CaixaForum. Estos equipamientos acogen en estos momentos muestras tan variadas como Alvar Aalto 1898-1976. Arquitectura orgánica, arte y diseño (CaixaForum Madrid); Animales y faraones. El reino animal en el antiguo Egipto (CaixaForum Barcelona); Sorolla. Apuntes en la arena (CaixaForum Lleida); o George Méliès. La magia del cine (CaixaForum Tarragona). La propuesta cultural de la Obra Social se ha completado este trimestre con el apoyo al V Centenario del Nacimiento de Santa Teresa a través de una gira de actividades.

A nivel internacional, durante el tercer trimestre se ha afianzado la **colaboración entre “la Caixa” y la Fundación Bill & Melinda Gates para promover la vacunación infantil en los países en vías de desarrollo**. Gracias a este proyecto, ambas entidades cuadruplicarán las aportaciones económicas de los ciudadanos dirigidas a la inmunización de los más pequeños en países pobres.

## Datos relevantes del Grupo CaixaBank

En millones de euros	Enero - Septiembre		Variación	3T15	2T15
	2015	2014			
<b>RESULTADOS</b>					
Margen de intereses	3.308	3.074	7,6%	1.038	1.132
Margen bruto	6.316	5.485	15,1%	1.752	2.611
Margen de explotación	2.707	2.659	1,8%	737	1.291
Resultado atribuido al Grupo	996	633	57,3%	288	333
<b>BALANCE</b>					
Activo Total	343.454	343.967	338.623	(0,1%)	1,4%
Patrimonio Neto	25.575	25.754	25.232	(0,7%)	1,4%
Recursos de clientes	289.460	296.412	271.758	(2,3%)	6,5%
Créditos sobre clientes brutos	209.005	211.559	197.185	(1,2%)	6,0%
<b>EFICIENCIA Y RENTABILIDAD (últimos 12 meses)</b>					
Ratio de eficiencia (Total Gastos de explotación / Margen bruto)	58,6%	57,8%	54,4%	0,8	4,2
Ratio de eficiencia sin costes extraordinarios	51,7%	50,8%	54,4%	0,9	(2,7)
ROE (Resultado atribuido / Fondos propios medios)	4,1%	3,9%	2,7%	0,2	1,4
ROTE (Resultado atribuido / Fondos propios tangibles medios)	5,2%	4,9%	3,4%	0,3	1,8
ROA (Resultado neto / Activos totales medios)	0,3%	0,3%	0,2%	0,0	0,1
RORWA (Resultado neto / Activos ponderados por riesgo)	0,8%	0,7%	0,5%	0,1	0,3
<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>					
Dudosos	19.151	20.115	20.110	(964)	(959)
Ratio de morosidad	8,7%	9,0%	9,7%	(0,3)	(1,0)
Ratio de morosidad ex-promotor	6,5%	6,7%	6,4%	(0,2)	0,1
Provisiones para insolvencias	10.584	10.897	11.120	(313)	(536)
Cobertura de la morosidad	55%	54%	55%	1	0
Cobertura de la morosidad con garantía real	130%	130%	132%	0	(2)
Cobertura morosidad ex-promotor	55%	53%	54%	2	1
Adjudicados netos disponibles para la venta	7.070	7.009	6.719	61	351
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta <i>de los que: cobertura de suelo</i>	57%	57%	55%	0	2
	67%	67%	65%	0	2
<b>LIQUIDEZ</b>					
Liquidez	50.952	54.015	56.665	(3.063)	(5.713)
Loan to deposits	109,5%	108,6%	104,3%	0,9	5,2
<b>SOLVENCIA</b>					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,8%	12,8%	13,0%	0,0	(0,2)
Capital Total	15,8%	15,7%	16,1%	0,1	(0,3)
APRs	146.291	147.634	139.729	(1.343)	6.562
Leverage Ratio	5,8%	5,7%	5,7%	0,1	0,1
Common Equity Tier 1 (CET1) fully loaded	11,6%	11,5%	12,1%	0,1	(0,5)
<b>DATOS POR ACCIÓN</b>					
Cotización (€/acción)	3,445	4,156	4,361	(0,711)	(0,916)
Capitalización bursátil	20.047	23.961	24.911	(3.914)	(4.864)
Valor teórico contable (VTC) - fully diluted (€/acción)	4,40	4,47	4,42	(0,07)	(0,02)
Valor teórico contable tangible (VTC) - fully diluted (€/acción)	3,54	3,60	3,54	(0,06)	0,00
Número de acciones - fully diluted (millones)	5.819	5.765	5.712	54	107
Beneficio neto atribuido por acción (BPA) (€/acción) (12 meses)	0,17	0,16	0,11	0,01	0,06
Número medio de acciones - fully diluted (millones)	5.821	5.765	5.712	56	109
PER (Precio / Beneficios; veces)	20,40	25,96	39,65	(5,56)	(19,25)
P/VC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	0,97	1,15	1,23	(0,18)	(0,26)
<b>ACTIVIDAD COMERCIAL Y MEDIOS (número)</b>					
Clientes (millones)	13,8	13,8	13,4	0	0,4
Empleados del Grupo CaixaBank	32.372	33.157	31.210	(785)	1.162
Oficinas en España	5.253	5.345	5.251	(92)	2
Terminales de autoservicio	9.661	9.724	9.544	(63)	117

**NOTA:** La cuenta de resultados de 2015 incluye los resultados de Barclays Bank, SAU desde 1 de enero de 2015. El balance consolidado de CaixaBank incorpora los saldos de Barclays Bank, SAU a su valor razonable, desde 1 de enero de 2015. La información financiera histórica ha sido reexpresada tras la aplicación de la IFRIC 21 y NIC 8.

## Cuenta de Pérdidas y Ganancias del Grupo CaixaBank

Importes en millones de euros	Enero - Septiembre		Variación en %
	2015	2014	
Ingresos financieros	6.407	6.568	(2,4)
Gastos financieros	(3.099)	(3.494)	(11,3)
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.308</b>	<b>3.074</b>	<b>7,6</b>
Dividendos	112	104	7,9
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	502	263	90,7
Comisiones netas	1.524	1.374	11,0
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	748	576	29,7
Otros productos y cargas de explotación	122	94	30,0
<b>Margen bruto</b>	<b>6.316</b>	<b>5.485</b>	<b>15,1</b>
Gastos de explotación recurrentes	(3.066)	(2.826)	8,5
Gastos de explotación extraordinarios	(543)	0	
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.707</b>	<b>2.659</b>	<b>1,8</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(1.762)	(1.799)	(2,1)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(40)	(156)	(74,2)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>905</b>	<b>704</b>	<b>28,5</b>
Impuesto sobre beneficios	94	(70)	
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>999</b>	<b>634</b>	<b>57,6</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	3	1	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>996</b>	<b>633</b>	<b>57,3</b>

**NOTA:** La cuenta de pérdidas y ganancias de 2014 ha sido reexpresada tras la aplicación de la IFRIC 21.