



Caixa Tarragona

INFORME FINANCIERO

Marzo 2009

Informe Financiero > Marzo 2009

Caixa Tarragona en cifras

(en miles de euros)

Magnitudes de negocio	31/03/2009	31/03/2008	Variación	
			Absoluta	%
Activos totales gestionados	11.629.969	9.455.277	2.174.693	23,00
Activos totales en balance	11.468.663	9.265.589	2.203.074	23,78
ATM	10.454.059	8.283.837	2.170.222	26,20
APR	5.816.671	6.273.681	(457.010)	(7,28)
Crédito a la clientela gestionado	6.914.056	7.064.195	(150.138)	(2,13)
Crédito a la clientela en balance	6.752.750	6.874.507	(121.757)	(1,77)
Riesgos sin inversión	141.850	148.554	(6.704)	(4,51)
Recursos de clientes gestionados	7.915.274	7.830.512	84.762	1,08
En balance	7.080.562	6.705.668	374.894	5,59
Otros recursos	834.712	1.124.844	(290.132)	(25,79)
Resultados				
Margen de intereses	56.208	36.226	19.982	55,16
Margen básico	67.286	59.067	8.219	13,91
Margen bruto	60.923	72.635	(11.712)	(16,12)
Resultado de la actividad de la explotación	9.468	16.022	(6.554)	(40,91)
BAI	9.362	15.477	(6.115)	(39,51)
Resultado procedente de op. continuadas	8.128	13.516	(5.388)	(39,86)
Resultado consolidado	8.128	13.516	(5.388)	(39,86)
Solvencia*				
Ratio BIS	11,13%	10,83%		
Tier I (100% Core Capital)	7,77%	6,76%		
Tier II	3,35%	4,07%		
Rentabilidad y eficiencia**				
ROE	6,94%	12,64%		
ROA	0,30%	0,62%		
RORWA	0,52%	0,87%		
Eficiencia operativa	40,30%	42,61%		
Gastos generales / ATM	1,09%	1,41%		
Gestión del riesgo				
Provisiones Totales	194.500	162.906	31.594	19,39
Ratio Mora	4,47%	2,03%		
Ratio Cobertura	35,95%	80,35%		
Ratio Insolvencia	0,962%	0,102%		
Otros datos				
Número de empleados	1.456	1.514	(58)	(3,83)
Número de oficinas	302	319	(17)	(5,33)

* BIS II a partir de 31 de diciembre de 2008

** Datos interanuales

Aspectos relevantes

El primer trimestre de 2009 se ha caracterizado por el avance de la crisis económica a nivel global. En este contexto, Caixa Tarragona ha fijado todos sus esfuerzos en el mantenimiento y refuerzo de la solvencia del Grupo, objetivo que se ha visto cumplido a 31 de marzo de 2009, al incrementarse el core capital en 18 puntos básicos respecto al existente a 31 de diciembre de 2008 y 100 puntos básicos respecto 31 de marzo de 2008, teniendo en cuenta el cambio de normativa.

Por lo que se refiere al crecimiento del balance, a 31 de marzo de 2009 se mantiene, con un ligero descenso, el crédito a la clientela respecto al volumen existente a 31 de marzo de 2008, mientras que el volumen de recursos en balance incrementa un 5,59% interanual.

A lo largo de los tres primeros meses del año, se ha fortalecido la acción comercial del Grupo en diversos ámbitos, destacando la ampliación del catálogo de seguros y de productos adecuados a la realidad de los consumidores. Asimismo, se ha mantenido el ritmo de financiación a las pequeñas y medianas empresas que cumplieran con los requisitos de riesgo marcados por la Entidad.

Por la parte de solvencia de la entidad, cabe destacar también en estos primeros meses de 2009, la ralentización del crecimiento de la morosidad, que a final del primer trimestre se ha situado en el 4,47% sobre el total de riesgos. Este menor crecimiento es positivo dado el contexto económico actual en el que, la desaceleración económica, el retraimiento del consumo y el crecimiento de la tasa de paro son sus principales características.

Respecto a la cuenta de pérdidas y ganancias, los resultados del primer trimestre de 2009 del Grupo Caixa Tarragona muestran su extremada prudencia ante un posible deterioro del contexto económico actual, hecho que se refleja en las dotaciones realizadas para hacer frente al deterioro de sus activos que, pese a la ralentización de la morosidad señalada, incrementan un 3,33% interanual.

A 31 de marzo de 2009, el margen de intereses ha aumentado un 55,16% respecto a 31 de marzo de 2008, hecho que refleja una buena gestión comercial de la financiación concedida a particulares y empresarios.

Otro de los aspectos más significativos acaecido en el primer trimestre de 2009 ha sido la mejora de la eficiencia operativa que, a 31 de marzo de 2009, se sitúa en el 40,30%. Esta mejora es debida al incremento de los ingresos y a una mejor gestión de los costes, que han disminuido un 16,58% interanual y que se ha focalizado, principalmente, en la adecuación de la capacidad productiva y la optimización de los procesos, ambas acciones perfiladas como objetivos a alcanzar dentro del Plan Estratégico 2008 - 2010. De esta forma, y pese a la incertidumbre causada por la crisis, estas fortalezas permiten a Caixa Tarragona afrontar el futuro con la confianza necesaria para la consecución de sus objetivos.

Informe Financiero > Marzo 2009

Balance

(en miles de euros)

ACTIU	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008	Variación anual		Variación interanual	
				Absoluta	%	Absoluta	%
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	52.540	132.682	89.954	(80.142)	(60,40)	(37.414)	(41,59)
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	4.738	209.678	426.055	(204.940)	(97,74)	(421.317)	(98,89)
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	4.008.673	3.482.818	1.260.704	525.855	15,10	2.747.969	217,97
INVERSIONES CREDITICIAS	6.808.186	7.100.386	7.213.554	(292.200)	(4,12)	(405.368)	(5,62)
DERIVADOS DE COBERTURA	67.013	46.577	30.001	20.436	43,88	37.012	123,37
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	270.468	155.467	18.660	115.001	73,97	251.808	1.349,45
PARTICIPACIONES	7.508	7.648	7.036	(140)	(1,83)	472	6,71
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	0	13.135	14.161	(13.135)	(100,00)	(14.161)	(100,00)
ACTIVOS POR REASEGUROS	1.017	740	357	277	37,43	660	184,87
ACTIVO MATERIAL	149.222	152.602	150.285	(3.380)	(2,21)	(1.063)	(0,71)
ACTIVO INTANGIBLE	4.061	4.390	3.838	(329)	(7,49)	223	5,81
ACTIVOS FISCALES	85.271	72.070	42.293	13.201	18,32	42.978	101,62
RESTO DE ACTIVOS	9.966	5.923	8.691	4.043	68,26	1.275	14,67
TOTAL ACTIVO	11.468.663	11.384.116	9.265.589	84.547	0,74	2.203.074	23,78
PASIVO							
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	32.377	30.957	292	1.420	4,59	32.085	10.988,01
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	10.760.886	10.722.516	8.610.286	38.370	0,36	2.150.600	24,98
DERIVADOS DE COBERTURA	55.929	36.943	19.938	18.986	51,39	35.991	180,51
PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	1.422	952	896	470	49,37	526	58,71
PROVISIONES	34.273	48.054	42.641	(13.781)	(28,68)	(8.368)	(19,62)
PASIVOS FISCALES	39.935	25.895	38.282	14.040	54,22	1.653	4,32
FONDO DE LA OBRA SOCIAL	11.622	12.957	10.730	(1.335)	(10,30)	892	8,31
RESTO DE PASIVOS	15.039	18.394	29.170	(3.355)	(18,24)	(14.131)	(48,44)
TOTAL PASIVO	10.951.483	10.896.668	8.752.235	54.815	0,50	2.199.248	25,13
PATRIMONIO NETO							
FONDOS PROPIOS	484.196	476.520	461.224	7.676	1,61	22.972	4,98
AJUSTES POR VALORACIÓN	32.984	10.928	52.130	22.056	201,83	(19.146)	(36,73)
TOTAL PATRIMONIO NETO	517.180	487.448	513.354	29.732	6,10	3.826	0,75
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	11.468.663	11.384.116	9.265.589	84.547	0,74	2.203.074	23,78
PRO-MEMORIA							
RIESGOS CONTINGENTES	141.850	150.446	148.554	(8.596)	(5,71)	(6.704)	(4,51)
COMPROMISOS CONTINGENTES	959.452	1.033.399	1.358.152	(73.947)	(7,16)	(398.700)	(29,36)

Informe Financiero > Marzo 2009

Crédito a la Clientela

(en miles de euros)	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008	Variación des de diciembre		Variación Interanual	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Administraciones Públicas	85.372	89.166	84.382	(3.794)	(4,25)	990	1,17
Crédito En Situación Normal	85.417	89.176	84.414	(3.759)	(4,22)	1.003	1,19
Ajustes Por Valoración (+/-)	(45)	(10)	(32)	(35)	350,00	(13)	40,63
Otros Sectores Privados	6.667.378	6.849.977	6.790.125	(182.599)	(2,67)	(122.747)	(1,81)
Crédito Comercial	117.253	163.228	221.484	(45.975)	(28,17)	(104.231)	(47,06)
Deudores Con Garantía Real	5.258.998	5.409.048	5.542.064	(150.050)	(2,77)	(283.066)	(5,11)
Otros Deudores A Plazo	722.880	758.231	790.236	(35.351)	(4,66)	(67.356)	(8,52)
Arendamientos Financieros	28.892	31.438	34.443	(2.546)	(8,10)	(5.551)	(16,12)
Deudores A La Vista Y Varios	178.843	180.615	173.024	(1.772)	(0,98)	5.819	3,36
Activos Dudosos	537.341	488.725	201.932	48.616	9,95	335.409	166,10
Ajustes Por Valoración (+/-)	(176.829)	(181.308)	(173.058)	4.479	(2,47)	(3.771)	2,18
Total crédito a la clientela (a)	6.752.750	6.939.143	6.874.507	(186.393)	(2,69)	(121.757)	(1,77)
Otros créditos intermediados (b)	161.306	171.568	189.688	(10.261)	(5,98)	(28.381)	(14,96)
Total (a + b)	6.914.056	7.110.711	7.064.195	(196.654)	(2,77)	(150.138)	(2,13)

Recursos gestionados

(en miles de euros)	31/03/2009	31/12/2008	31/03/2008	Variación des de diciembre		Variación Interanual	
				Absoluta	%	Absoluta	%
Depósitos de la Clientela	6.428.022	6.302.171	5.425.696	125.851	2,00	1.002.326	18,47
Administraciones Públicas	163.387	190.927	204.241	(27.540)	(14,42)	(40.854)	(20,00)
Otros Sectores Privados	6.264.635	6.111.244	5.221.455	153.391	2,51	1.043.180	19,98
Depósitos A La Vista	1.279.525	1.268.877	1.434.748	10.648	0,84	(155.223)	(10,82)
Depósitos A Plazo	4.847.584	4.733.575	3.663.953	114.009	2,41	1.183.631	32,30
Cesión Temporal De Activos	78.793	59.210	71.025	19.583	33,07	7.768	10,94
Ajustes Por Valoración (+/-)	58.733	49.582	51.729	9.151	18,46	7.004	13,54
Débitos Represen. Por Valores Negociables	535.381	560.348	1.162.822	(24.967)	(4,46)	(627.441)	(53,96)
Pagars Y Efectos	107.247	128.531	725.552	(21.284)	(16,56)	(618.305)	(85,22)
Valores Híbridos	25.000	25.000	25.000	0	0,00	0	0,00
Otros Valores No Conv ertibles	399.436	399.436	399.436	0	0,00	0	0,00
Ajustes Por Valoración (+/-)	3.698	7.381	12.834	(3.683)	(49,90)	(9.136)	(71,19)
Pasivos Subordinados	117.159	117.157	117.150	2	0,00	9	0,01
Débitos Represent. Por Valores Negoci. Subordinados	117.079	117.079	117.079	0	0,00	0	0,00
Ajustes Por Valoración (+/-)	80	78	71	2	2,56	9	12,68
Total Recursos en balance	7.080.562	6.979.676	6.705.668	100.886	1,45	374.894	5,59
Fondos de inversión	107.809	141.761	223.746	(33.952)	(23,95)	(115.937)	(51,82)
Seguros y fondos de pensiones	305.938	308.474	332.784	(2.536)	(0,82)	(26.846)	(8,07)
Comercializados pero no gestionados	58.936	62.146	90.910	(3.210)	(5,17)	(31.974)	(35,17)
Valores de clientes	362.029	372.448	477.404	(10.419)	(2,80)	(115.375)	(24,17)
Total recursos fuera de balance	834.712	884.829	1.124.844	(50.117)	(32,73)	(290.132)	(119,22)
Total (a + b)	7.915.274	7.864.505	7.830.512	50.769	(31,29)	84.762	(113,63)

Informe Financiero > Marzo 2009

Gestión del Riesgo

(en miles de euros)

	31/03/2009	31/03/2008	Variación	
			Absoluta	%
Riesgos en balance	10.914.907	8.385.518	2.529.389	30,16
Riesgos fuera de balance	1.190.013	1.610.605	(420.592)	(26)
Riesgos totales	12.104.920	9.996.123	2.108.797	21,10
Dudosos crédito a la clientela / Total crédito a la clientela	7,75%	2,87%		
Dudosos otros riesgos crediticios/ Total otros riesgos crediticios	0,00%	0,00%		
Activos dudosos en balance / Total Riesgos en balance	4,92%	2,41%		
Dudosos riesgos contingentes / Total riesgos contingentes	2,16%	0,53%		
Dudosos compromisos contingentes / Total compromisos contingentes	0,06%	0,00%		
Activos dudosos fuera balance / Total Riesgos fuera balance	0,31%	0,05%		
Activos dudosos totales/ Riesgos totales	4,47%	2,03%		
Ratio de cobertura en balance	35,65%	78,96%		
Ratio de cobertura fuera de balance	79,24%	431,26%		
Ratio de cobertura total	35,95%	80,35%		

Solvencia

(en miles de euros)

	31/03/2009	31/03/2008	Variación	
			Absoluta	%
Total Core Capital	451.990	424.228	27.762	6,54
Ratio Core Capital (%)	7,77%	6,76%		
Total recursos propios Tier II	195.138	255.447	(60.310)	(23,61)
Ratio Tier II (%)	3,35%	4,07%		
Recursos propios computables BIS	647.127	679.675	(32.548)	(4,79)
Superávit recursos propios	176.114	176.115	(1)	(0,00)
Ratio BIS (%)	11,13%	10,83%		
Pro-memoria				
Activos totales ponderados por riesgo BIS*	5.816.671	6.273.681	(457.010)	(7,28)

* A partir de 31/12/2008, calculados según BIS II

Rating

	Última revisión	Individual	A corto plazo	A largo plazo	Perspectiva
Fitch Ratings	Abril 2009	C/D	F3	BBB	Negativa

Informe Financiero > Marzo 2009

Cuenta de resultados

(en miles de euros)	31/03/2009	% ATM*	31/03/2008	% ATM*	Variación	
					Absoluta	%
Intereses y rendimientos asimilados	139.955		110.739		29.216	26,38
Intereses y cargas asimiladas	83.747		74.513		9.234	12,39
Margen de intereses	56.208	2,15	36.226	1,75	19.982	55,16
Rendimientos de instrumentos de capital	1.998		12.906		(10.908)	(84,52)
Resultados método participación	387		316		71	22,47
Comisiones percibidas	9.240		10.595		(1.355)	(12,79)
Comisiones pagadas	850		976		(126)	(12,91)
Resultado de operaciones financieras	2.161		12.202		(10.041)	(82,29)
Diferencias de cambio	90		67		23	34,33
Otros productos de explotación	4.514		2.462		2.052	83,35
Otras cargas de explotación	12.825		1.163		11.662	1.002,75
Margen bruto	60.923	2,33	72.635	3,51	(11.712)	(16,12)
Gastos de personal	14.560		19.359		(4.799)	(24,79)
Gastos generales de administración	8.155		8.338		(183)	(2,19)
Amortización	2.154		2.114		40	1,89
Margen antes de dotaciones	36.054	1,38	42.824	1,64	(6.770)	(15,81)
Dotaciones a provisiones	(1.118)		(10)		(1.108)	11.080,00
Pérdidas por deterioro de activos financieros	27.704		26.812		892	3,33
Resultado de la actividad de explotación	9.468	0,36	16.022	0,77	(6.554)	(40,91)
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(6)		909		(915)	(100,66)
Ganancias (pérdidas) baja activos no clasificados como no corrientes en venta	-		95		(95)	(100,00)
Ganancias (pérdidas) activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(112)		269		(381)	(141,64)
Resultado antes de impuestos	9.362	0,36	15.477	0,75	(6.115)	(39,51)
Impuesto de sociedades	1.234		1.961		(727)	(37,07)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	8.128	0,31	13.516	0,65	(5.388)	(39,86)
Resultado de operaciones interrumpidas	-		-		-	-
Resultado del ejercicio	8.128	0,31	13.516	0,65	(5.388)	(39,86)

Rentabilidad y eficiencia*

	31/03/2009	31/03/2008
ROE	6,94%	12,64%
ROA	0,30%	0,62%
RORWA	0,52%	0,87%
Eficiencia operativa	40,30%	42,61%
Costes operativos / ATM	1,01%	1,29%

* Datos interanuales

ADVERTENCIA LEGAL

Los estados financieros consolidados del Grupo a 31 de marzo de 2009 que figuran en el presente informe no han sido auditados ni aprobados por la Asamblea General de la Entidad pero se han confeccionado siguiendo los mismos criterios con que se elaboraron las cuentas del ejercicio de 2008, de conformidad con la normativa vigente. Las interpretaciones que se contienen sobre las causas o factores explicativos de los estados financieros son puramente subjetivas y vertidas de buena fe. En ningún caso esta información puede ser considerada total o parcialmente una oferta ni una invitación a realizar ningún tipo de negocio jurídico con ninguna entidad del Grupo Caixa Tarragona ni puede servir de base para tomar ningún tipo de decisión económica, ya que todo ello puede/debe tener en cuenta factores, circunstancias y/o análisis que no hayan sido contemplados en el presente informe.