

# **VIDACAIXA – RESULTATS 2013**

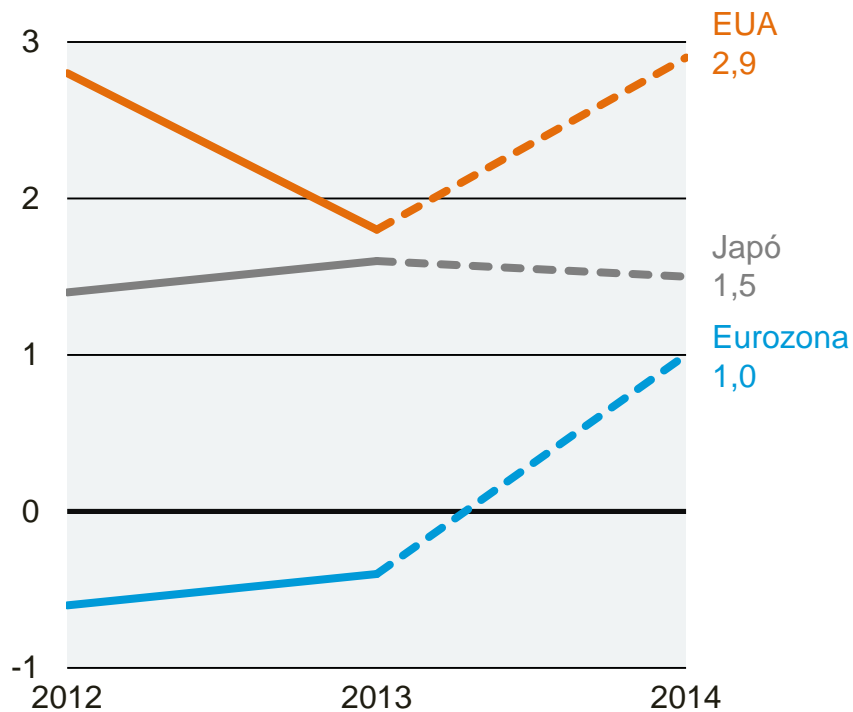
**Barcelona, 13 de febrer de 2014**

# Entorn 2013

## Món: recuperació en les economies avançades

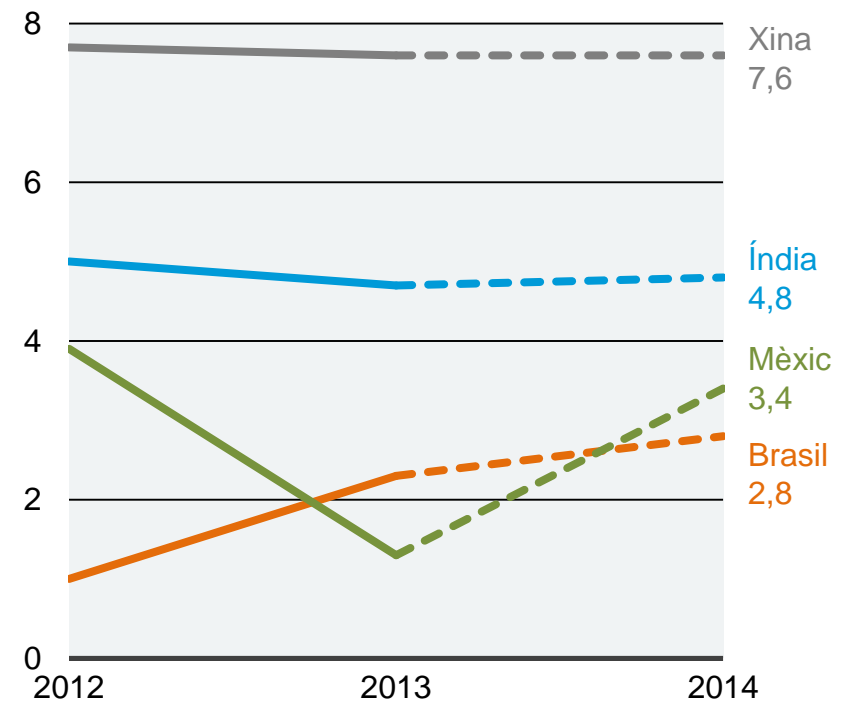
### Millora progressiva en les economies avançades

Variació anual del PIB real. En %



### Resistència als emergents, amb vulnerabilitats

Variació anual del PIB real. En %



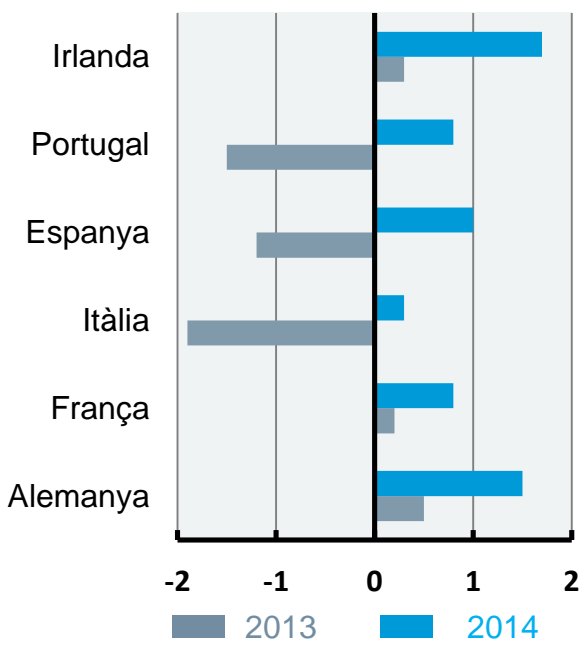
Font: Thomson Reuters Datastream i "la Caixa" Research

# Zona euro: deixant la crisi enrere

## Creixement del PIB

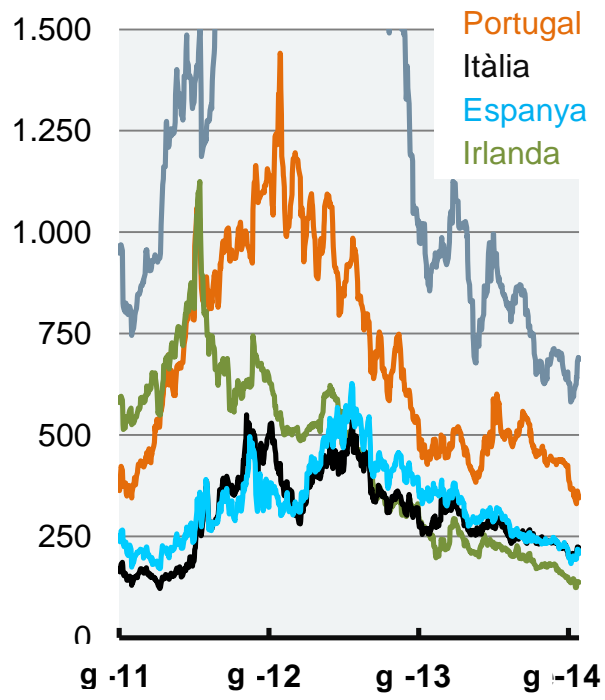
Variació anual %

Mitjana 2013: -0,4%  
eurozona 2014: +1,0%



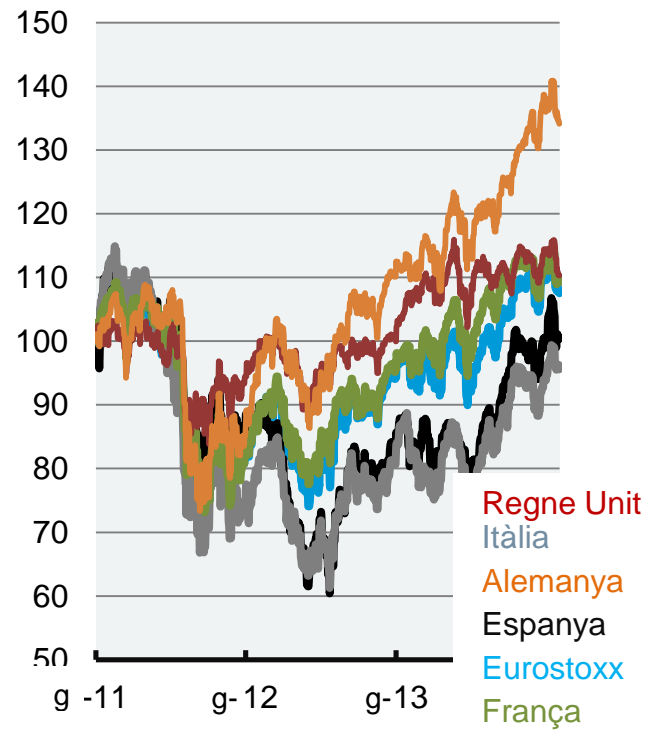
## Diferencial amb el bo alemany

Punts bàsics



## Evolució de les principals borses europees

Índex (gener-2011 = 100)



Font: Comissió Europea, BCE, Thomson Reuters Datastream i "la Caixa" Research

## Espanya: en recuperació, amb l'atur i el dèficit com a assignatures pendents

Entorn macroeconòmic		
Variació anual	2013	Previsió 2014
PIB	-1,2%	+1,0%
Atur registrat (en milers)	-147	-288
Cotitzadors Seguretat Social (en milers)	-85	+185
Consum privat	-2,5%	+0,8%
Crèdit habitatge a llars	-4,5%	-4,1%
Taxa d'estalvi (% s/ renda bruta disponible)	10,9%	10,4%

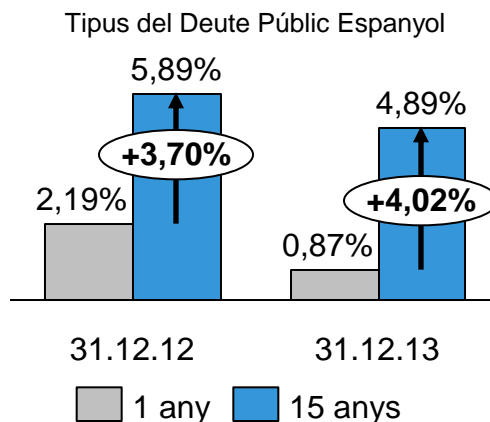
## Claus

- La millora constatada en l'economia espanyola a finals del 2013 es mantindrà el 2014
- El mercat laboral comença a estabilitzar-se, tot i que l'elevat nivell d'atur es manté com el gran repte
- L'ajustament del dèficit continua com una assignatura pendent
- El procés de despallanquejament de famílies i empreses és intens i prosseguirà el 2014
- Això ha reduït els recursos disponibles de les llars per al consum i la inversió

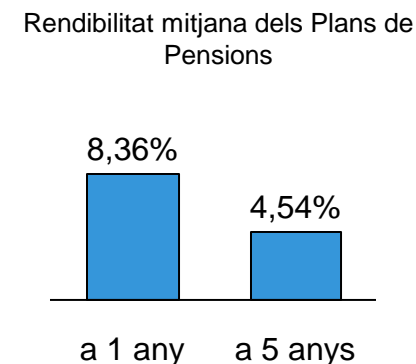
## 1

### El 2013 ha estat un bon any per invertir i estalviar a llarg termini

- El favorable pendent en la corba de tipus ofereix oportunitats per a la inversió a llarg termini
- Els productes de gestió activa han ofert atractives rendibilitats el 2013



Font: Reuters

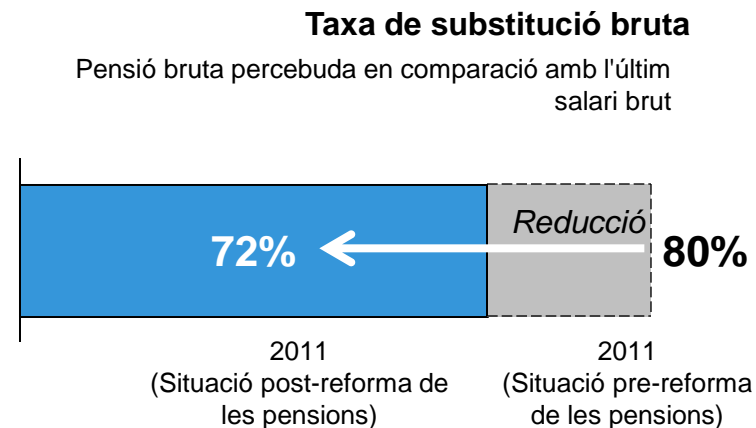


Font: INVERCO

## 2

### El debat continu sobre les pensions està generant més consciència

- Convergència gradual del sistema públic cap a la mitjana europea
- S'ha anunciat que a finals del 2014 s'enviarà als ciutadans més grans de 50 anys informació relativa a la pensió esperada



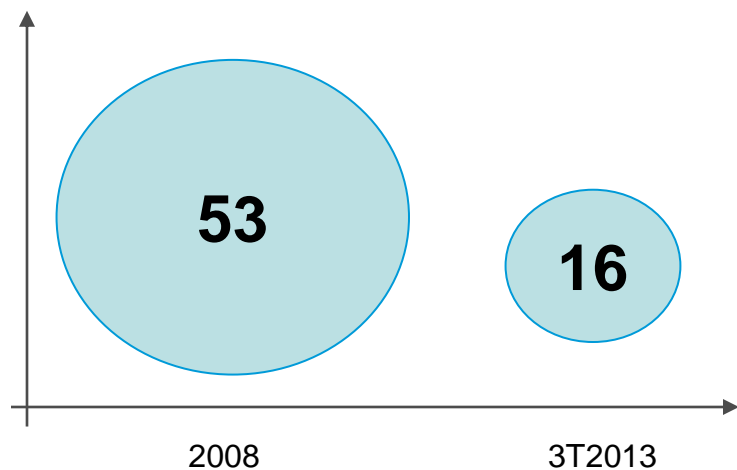
Font: OCDE

## Evolució i resultats 2013

## 2009-2013: reforçament del lideratge de VidaCaixa com a gestor de l'estalvi previsió dels ciutadans espanyols

### Intensa reducció de la capacitat instal·lada del sector financer

Evolució del nombre d'entitats de crèdit del total sector



#### Variació total sector financer 2008-3T2013

Nombre d'oficines: -23,1%

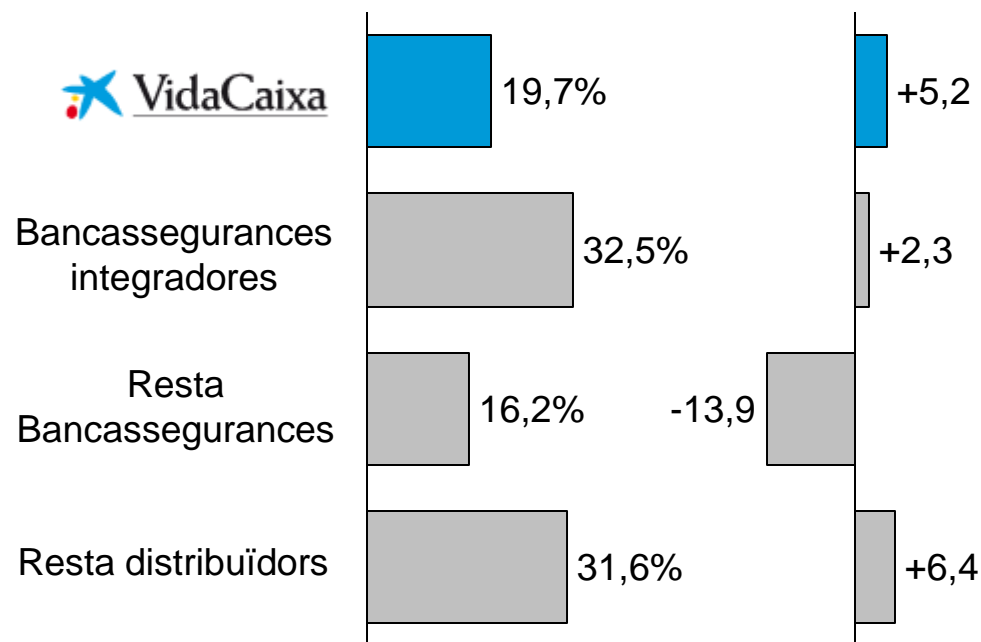
Nombre d'empleats: -19,6%

Font: "la Caixa" Research

### Quota de mercat en assegurances de vida estalvi i plans de pensions

Quota de mercat en recursos gestionats. 2013. En %

Variació de quota 2009-2013; p.p.



Font: ICEA, INVERCO i elaboració pròpia

Bancasseguradors integradors: BBVA, Santander, IberCaja, Banc Sabadell i Banco Popular



## Resultats 2013

Primes i aportacions

6.649

↑ 10%

Recursos gestionats

50.029

↑ 14%

Clients

3,6

↑ 14%

BDI consolidat

420

↓ 47%

BDI recurrent

328

↓ 3%

## Claus

1

Capacitat de creixement i execució

- Intensa activitat comercial
- Guanys significatius en quotes de mercat en tots els negocis
- Culmina la integració del negoci assegurador adquirit en el perímetre de Banca Cívica
- Lideratge, també, en el pagament de prestacions: 743.500 prestacions per un import de 2.645 MM€. El 93% rendes

2

Rendibilitat i solidesa financera

- Excel·lents rendibilitats en plans de pensions
- Capacitat de regeneració de la cartera del negoci de risc individual
- Sòlida posició de capital i preparació per a l'entrada en vigor de la nova normativa

3

Aportació de valor

***fu[Tu]r***

## Evolució i resultats 2013

1

---

Capacitat de  
creixement i  
execució

2

---

Rendibilitat i  
solidesa financera

3

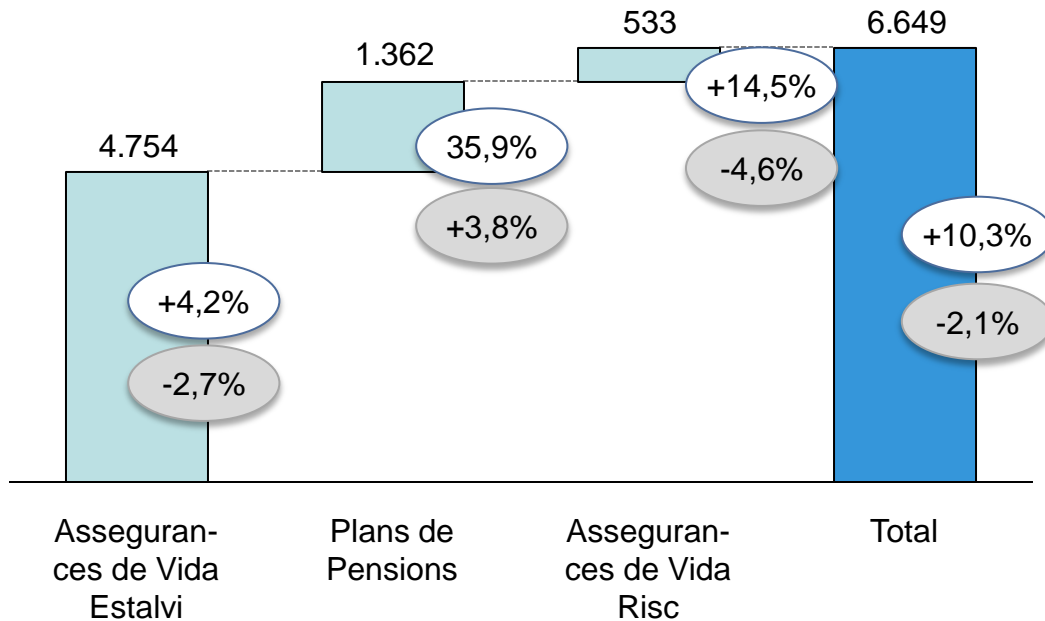
---

Aportació de valor

# Més de 6.600 milions d'euros en primes, un 10% més

## Lideratge en els tres grans negocis

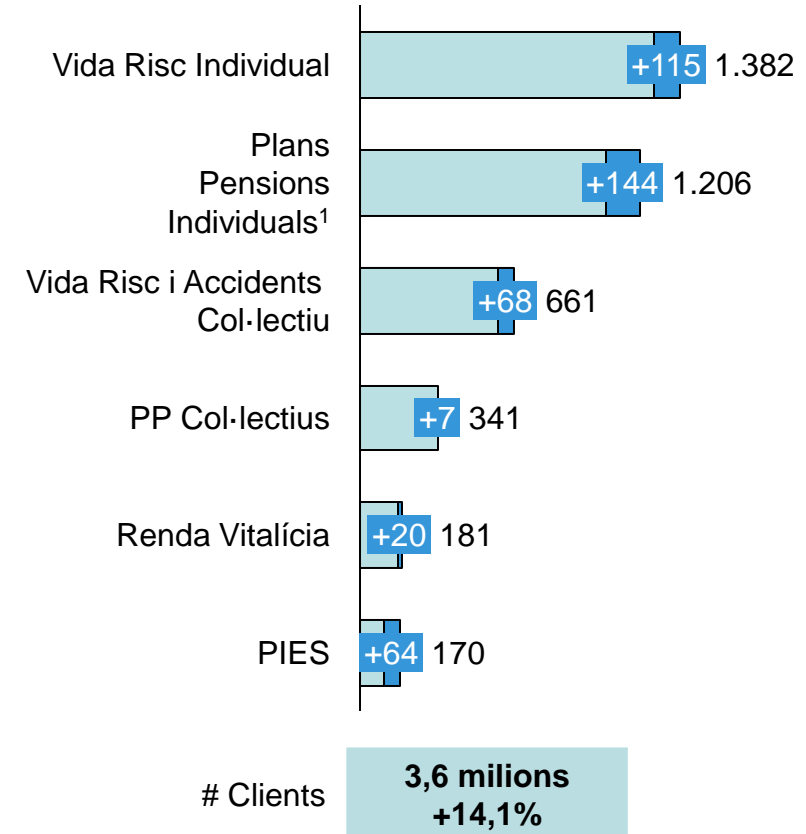
Primes i aportacions, 2013. En MM€.



○ Creixement VidaCaixa    ● Creixement Mercat

## Fort increment de la base de clients

2013. En milers.



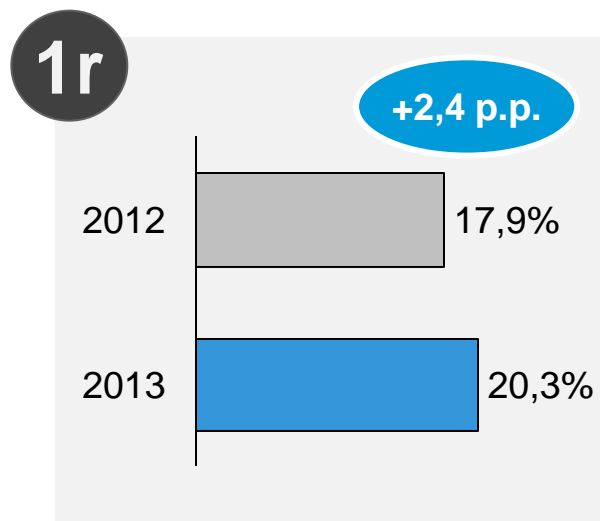
Font: Dades de mercat d'ICEA, INVERCO i elaboració pròpia

En milers. <sup>1</sup>Inclou PPA

## Líders en tots els negocis per a clients particulars

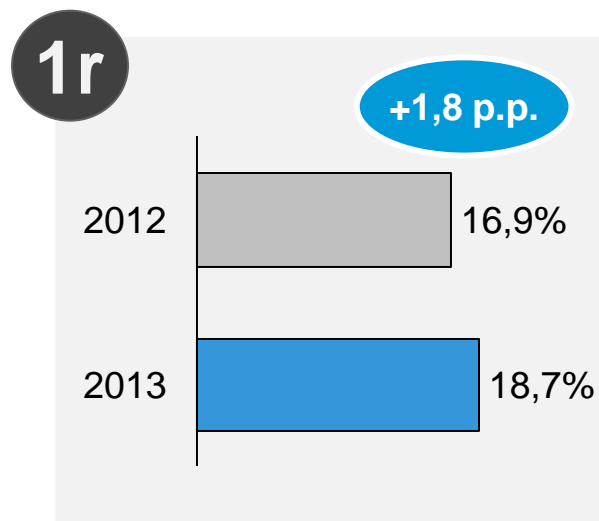
### Vida Estalvi Individual

Quota de mercat en recursos gestionats



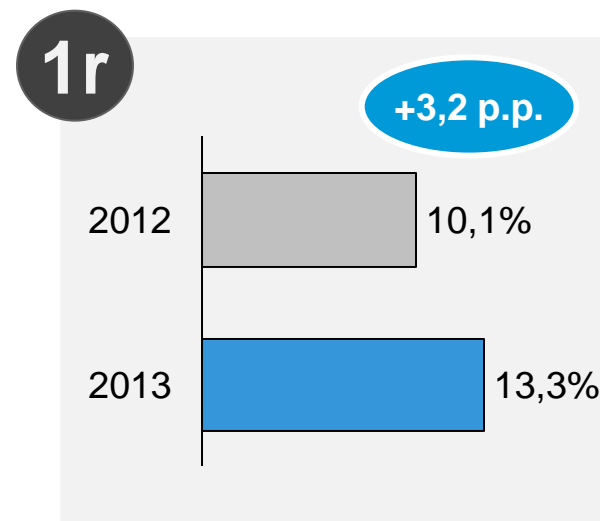
### Plans de Pensions Individuales<sup>1</sup>

Quota de mercat en recursos gestionats



### Vida Risc Individual

Quota de mercat en primes



**Fort increment de quota en tots els negocis**

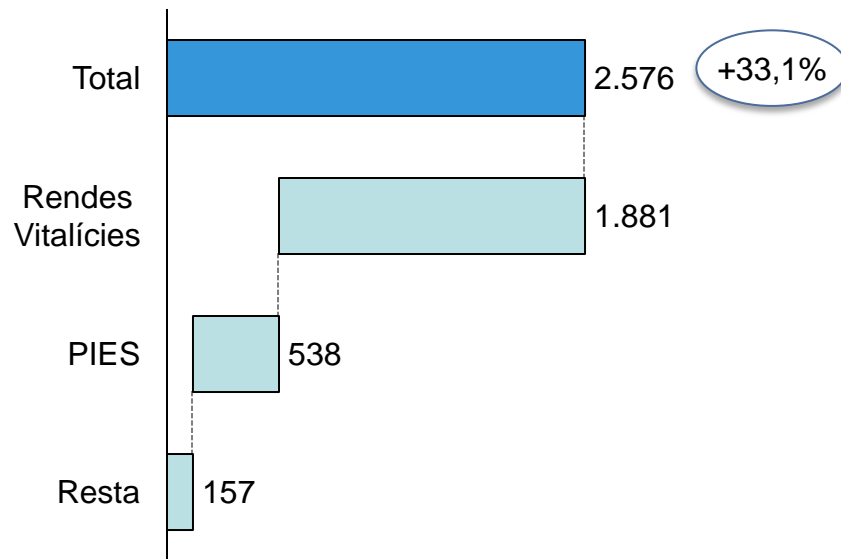
<sup>1</sup>Inclou PPA

Font: ICEA, INVERCO i elaboració pròpia

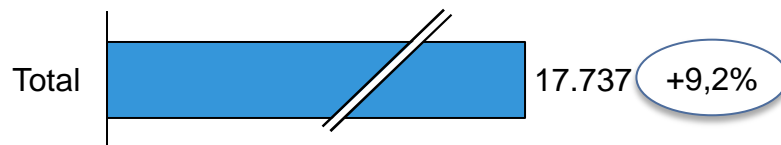
# Particulars – Vida Estalvi: positiva evolució malgrat el complex entorn per a l'estalvi financer

## Assegurances de Vida-Estalvi Individual<sup>1</sup>

Primes, 2013. En MM€.



Recursos gestionats, 2013. En MM€.



<sup>1</sup> Les dades no inclouen el PPA, que s'inclou en el negoci de plans de pensions individuals

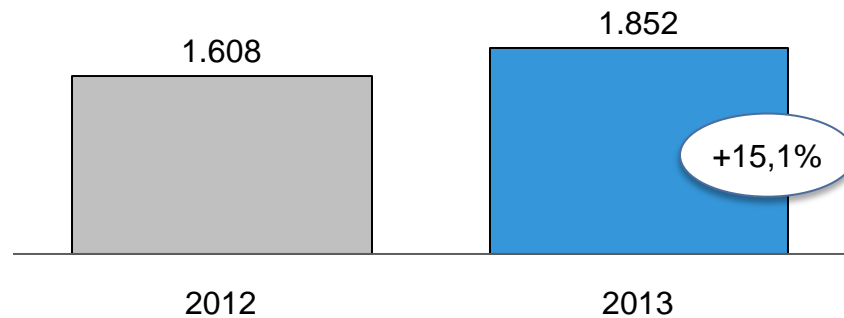
## Claus

- Excel·lent comercialització en Rendes Vitalícies, eina de captació de diner nou i fidelització del client
- Èxit en la gestió per segments, amb un fort impuls de l'oferta per als segments de banca personal i privada
- Ampliació de la gamma i gran acceptació del PIES, producte concebut per canalitzar l'estalvi sistemàtic, amb una nova modalitat amb inversió gestionada



### Plans de Pensions Individuals<sup>1</sup>

Aportacions. En MM€.



### Claus

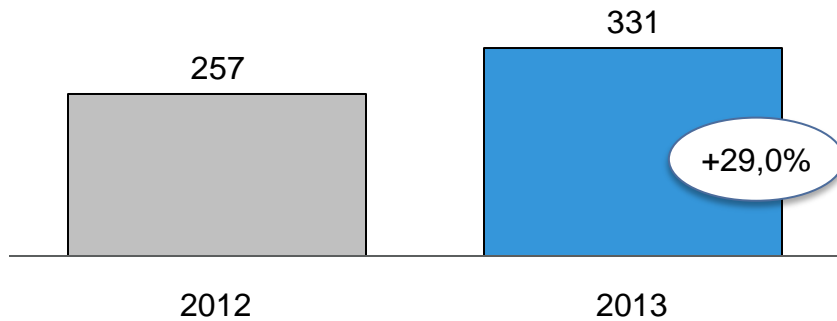
- Ampliació i consolidació de la gamma, amb més contribució dels productes no garantits
- Fort increment de la producció per:
  - Increment de l'aportació mitjana
  - Recurrència en les aportacions de clients en cartera
  - Excel·lent balanç (entrada/sortida) de traspessos amb la competència (E/S = 3,5)
- El 2013 s'han obtingut excel·lents rendibilitats
- En el mercat, l'any 2013 marca un punt d'inflexió
- PlanCaixa Ambició ha estat el producte amb més captació d'aportacions

<sup>1</sup> Les dades inclouen el negoci generat pel PPA

## Particulars – Vida Risc: accelerem el desenvolupament

### Assegurances de Vida-Risc Individual

Primes. En MM€




**multiSeguros**  
Comodidad, es tener unido todo lo que más te importa

**multiSeguros**  
Aquí, si juntas tus seguros te llevas hasta 1.000 €

**1.000 €**

VICTOR SAULER PORTAL  
08/18 06/18

### Claus

1

Favorable evolució del Pack d'Assegurances

Pack multiAssegurances

2

Èxit en la comercialització de l'assegurança vinculada a actius en cartera

Captura d'oportunitats

3

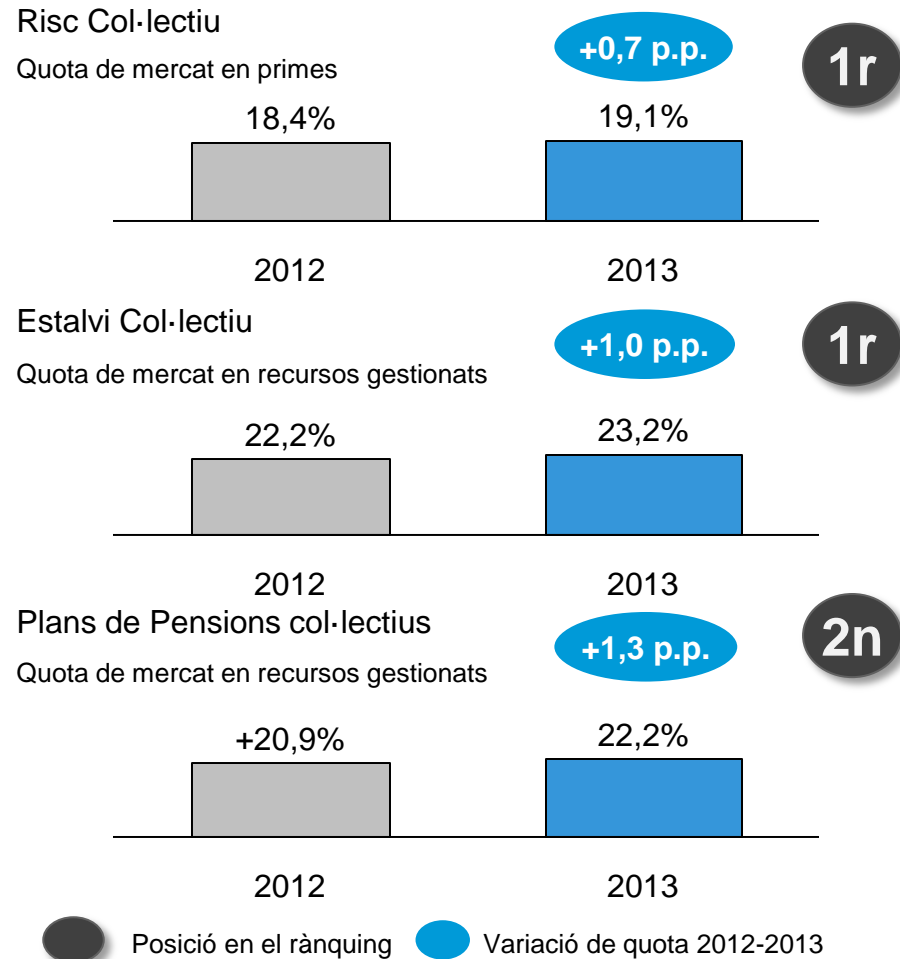
Segmentació de l'oferta i nova estratègia de tarifació

Enfocament a clients d'alt valor



## Grans empreses: alentiment en el desenvolupament, però forts guanys de quota en tots els negocis

### VidaCaixa Previsió Social reforça la seva posició de lideratge



### Claus

- Mercat en forta contracció per l'absència de nous compromisos, per la disminució dels plans de reestructuració i per les modificacions legislatives
- En els 6 últims anys, VidaCaixa Previsió Social ha captat 38 plans de pensions, sense perdre la confiança de cap dels seus clients corporatius
- Això s'aconsegueix amb un assessorament de primer nivell i una oferta diferencial que combina rendibilitat, liquiditat i flexibilitat

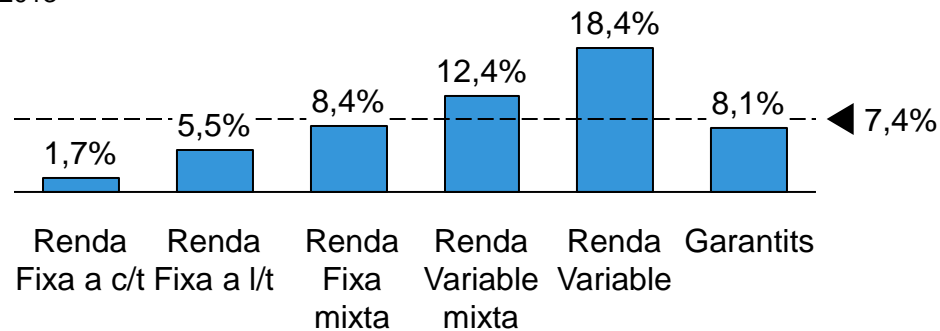


**VidaCaixa**  
PREVISIÓ SOCIAL

## Excel·lents rendibilitats en plans de pensions

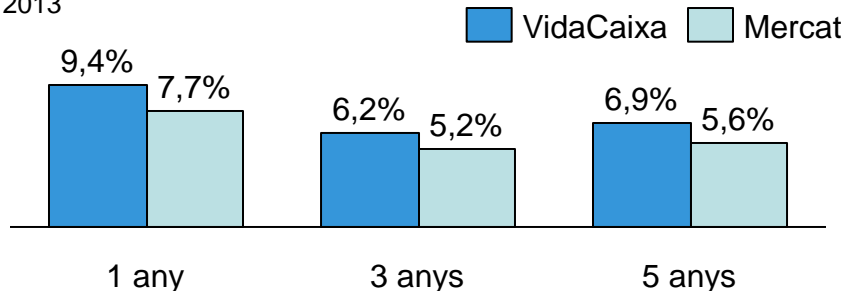
### VidaCaixa ha ofert excel·lents rendibilitats

Rendibilitat neta ponderada<sup>1</sup> de plans de pensions individuals  
2013



El 74% del patrimoni de gestió activa es troba en el 1r o 2n quartil de rendibilitat

Rendibilitat neta ponderada<sup>1</sup> de plans de pensions col·lectius  
2013



El Pla de Pensions d'Empleats de “la Caixa”, gestionat per VidaCaixa, va obtenir per quarta vegada, tercera consecutiva, el premi al millor fons de pensions espanyol atorgat per IPE

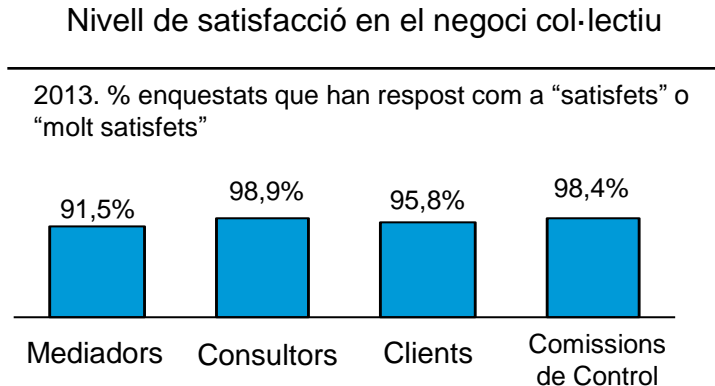
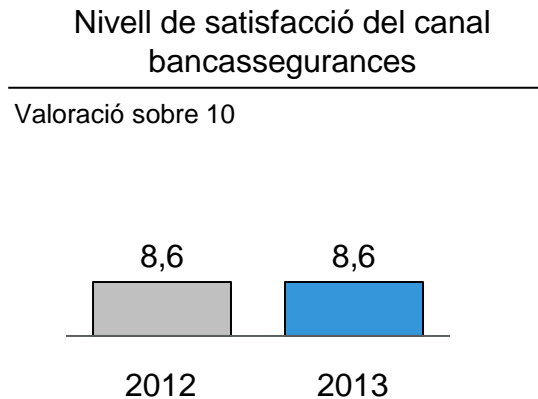


Premi atorgat per IPE (Investment & Pensions Europe). A la foto apareix la Comissió d'inversió del fons, formada per representants de CaixaBank i de VidaCaixa

Pensions Caixa 30 és el número 1 a Espanya per volum de recursos –amb més de 5.200 milions d'euros– i disposa actualment de 36.907 partícips

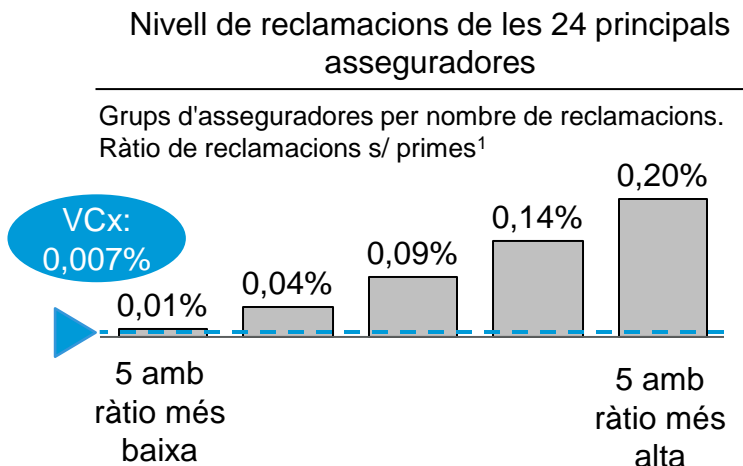
<sup>1</sup> Font: Rendibilitat calculada segons dades d'INVERCO i ponderada en funció de l'import de cada fons

## Qualitat mesurada a nivell intern



La qualitat pondera el 20% en els objectius anuals de companyia

## Qualitat mesurada a nivell extern



**1r**  
Segons Willis Quality Index

VidaCaixa continua estant al capdavant del sector a Espanya en tots els processos i aspectes valorats en el Willis Quality Index

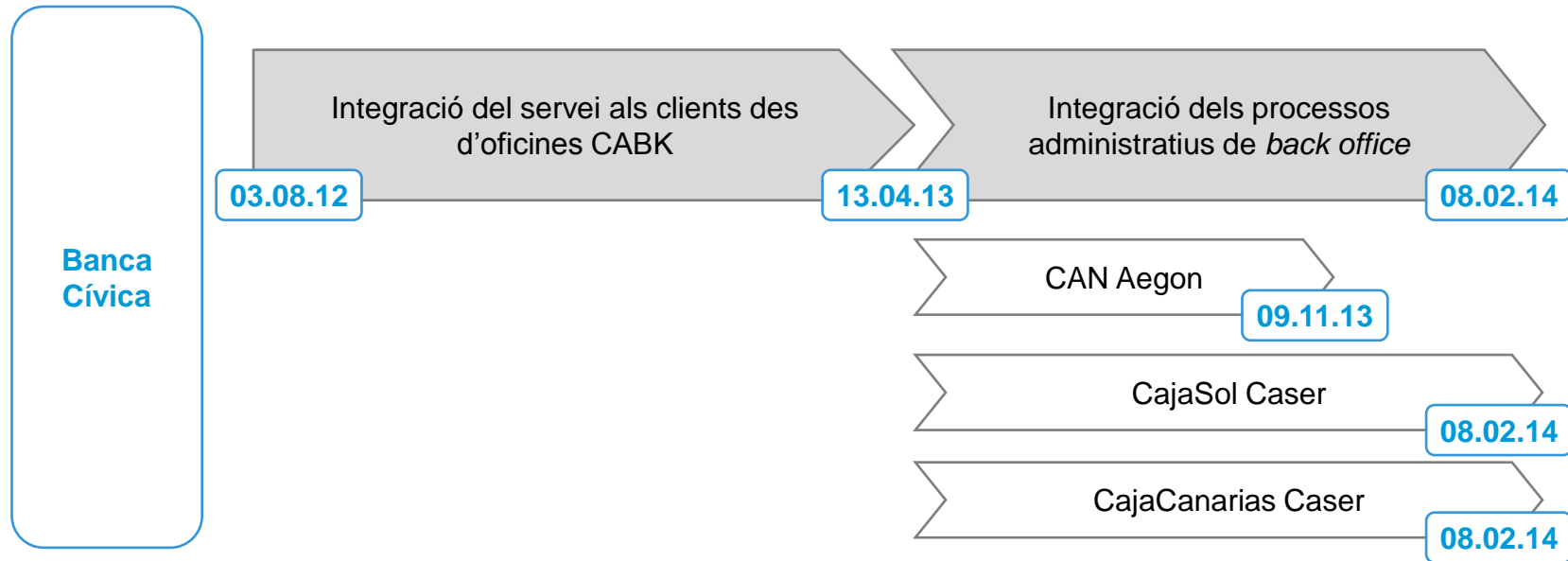
**1r**  
Segons Adecose

VidaCaixa és la companyia amb seu social a Espanya més ben valorada per les corredories d'assegurances, segons reflecteix el baròmetre anual realitzat per ADECOSE (Associació Espanyola de Corredories d'Assegurances)

<sup>1</sup>Font: Informe anual de servei de reclamacions 2012 (DGAFP)

# Integració ràpida del negoci assegurador provinent de l'entorn de Banca Cívica

## Calendari de la integració

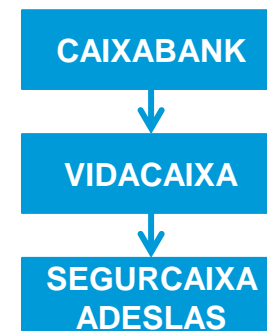


## Claus

- Procés d'integració ràpid del negoci assegurador de Banca Cívica:
  - Finalització de la integració de les diferents companyies que conformen Banca Cívica i incorporació en el tancament comptable del 2013
- Fi del procés de racionalització de l'estructura organitzativa



## Estructura organitzativa



## La gestió de les prestacions, una prioritat per a VidaCaixa

### Prestacions pagades per VidaCaixa

Tipus de prestació	Import (En MM€)	Pòlisses (Nombre)
Rendes	1.594	688.500
Capitals	1.051	55.000
<b>Total</b>	<b>2.645</b>	<b>743.500</b>

- El 2013 VidaCaixa ha pagat 743.500 prestacions als seus clients, per un import de 2.645 milions d'euros, el 93% en forma de rendes
- VidaCaixa representa el 27% del total de rendes que paga el sector<sup>1</sup>



## Evolució i resultats 2013

1

---

Capacitat de  
creixement i  
execució

2

---

Rendibilitat i  
solidesa financera

3

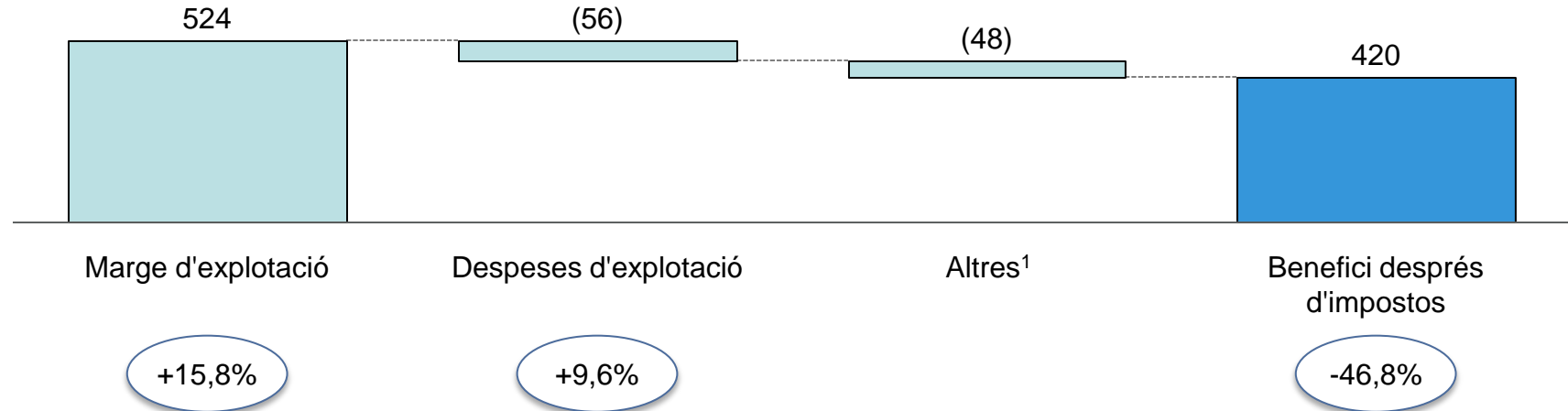
---

Aportació de valor

# Excel·lent evolució del negoci ordinari i impacte de l'operació de reassegurança amb Berkshire Hathaway en el benefici després d'impostos

## Evolució del negoci

2013. En MM€



## Claus

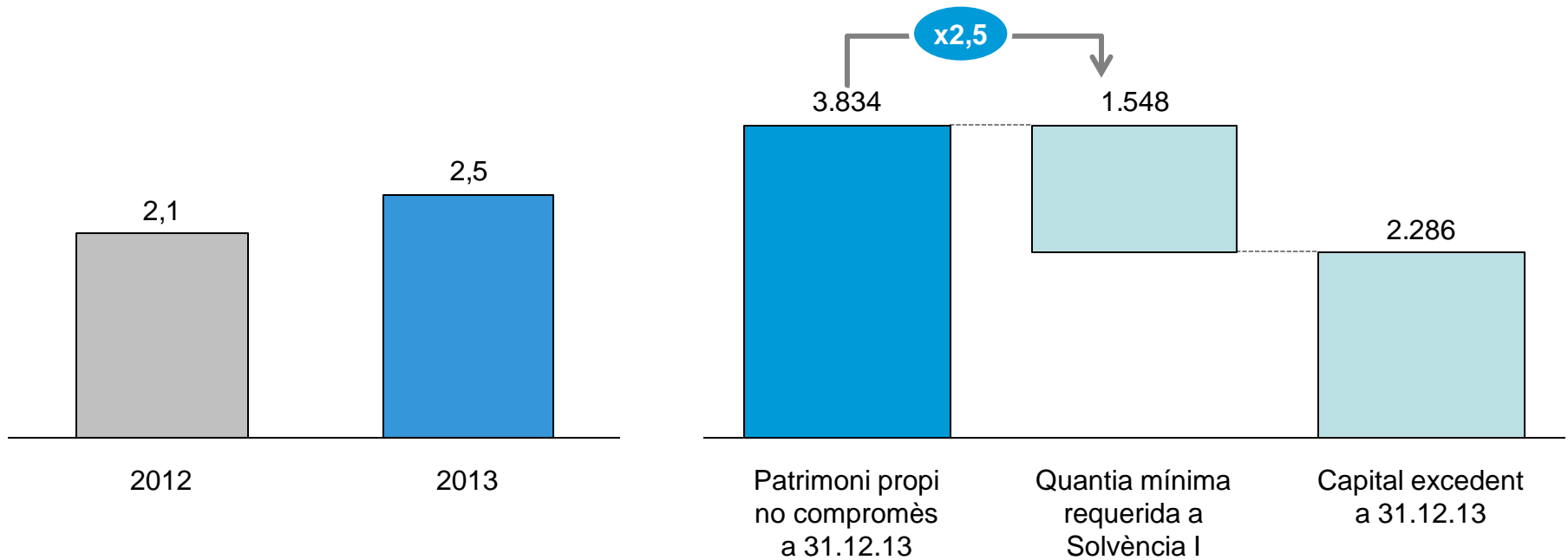
- Excel·lent evolució del negoci ordinari, amb increments significatius en la rendibilitat del negoci. Contenció de les despeses d'exploració a perímetre constant. El creixement el 2013 està motivat per les integracions del negoci assegurador de Banca Cívica i el Banc de València
- La variació *versus* 2012 en el benefici després d'impostos recull l'impacte de la cessió en reassegurança del negoci de vida-risc individual a Berkshire Hathaway en aquest exercici
- Bona evolució de la participació del 50% en el negoci de SegurCaixa Adeslas

<sup>1</sup> Inclou principalment el resultat de la posada en equivalència de la participació del ~50% a SegurCaixa Adeslas, el resultat de les companyies Banca Cívica, l'impacte de l'operació de reassegurança del negoci de vida-risc individual, l'amortització d'intangibles i els impostos.

## Excel·lent posició de solvència, àmpliament superior al nivell exigít regulatòriament

Ràtio: Marge de Solvència s/ Quantia mínima

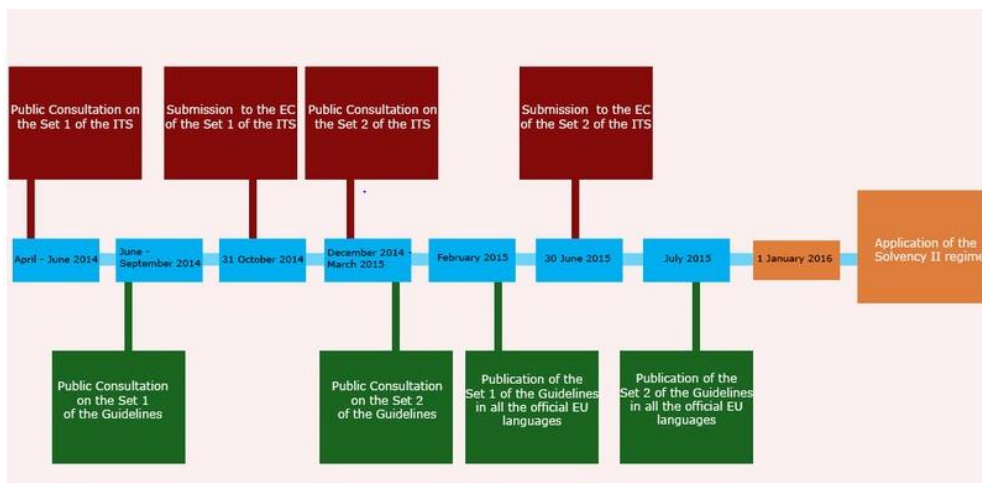
Marge de Solvència. En MM€





## Adequació als requisits de Solvència II

### Estat del calendari de Solvència II: principals fites



**Entrada en vigor de  
Solvència II:  
01.01.2016**

Font: EIOPA

### Des del 2011 estem duent a terme una forta inversió per adequar-nos a Solvència II

- Ambiciós pla de sistemes que suposa 88.000 hores de desenvolupament d'eines de control i seguiment del risc
- Desenvolupament de nous requeriments de gestió
- Formació als empleats i reforçament de l'estructura

## Evolució i resultats 2013

1

---

Capacitat de creixement i execució

2

---

Rendibilitat i solidesa financera

3

---

Aportació de valor

## El 2013 s'han establert les bases del projecte fu[Tu]r

Com a líder i referent en el mercat, VidaCaixa té el compromís de contribuir a conscienciar els ciutadans i oferir-los les millors solucions per mantenir el seu nivell de vida quan ja no generin ingressos

### Racional fu[Tu]r

Posicionar-nos com l'entitat de referència en la gestió dels ingressos de les persones durant la jubilació

Web fu[Tu]r  
www.presentesentufuturo.es

- La Web fu[Tu]r engloba les solucions ofertes als clients per a la jubilació



Postgrau d'Expert en Estalvi i Previsió

- Postgrau al voltant de la previsió social adreçat als professionals de CaixaBank i VidaCaixa
  - En aquesta primera edició, es formarà més de 600 persones, principalment de la xarxa comercial
  - En col·laboració amb la Universitat Pompeu Fabra, suposa 30 crèdits ECTS<sup>1</sup> (750 hores lectives)
- <sup>1</sup> European Credit Transfer System



Guia per a la jubilació

- La guia ofereix resposta als clients sobre les necessitats d'assessorament específiques relacionades amb els moments vitals en què es trobin



# Presentes en el teu fu[Tu]r

# Tot el nostre acompliment alineat amb els nostres valors: confiança, qualitat i dinamisme

## Difusió d'una cultura d'assegurament

- Fòrum de Comissions de Control: cita anual de referència en matèria de plans de pensions
- Participació de més de 350 membres de les comissions de control i de plans de pensions, representants d'empreses, organitzacions patronals i sindicats
- Entre les principals conclusions destaca la necessitat d'informació de la pensió pública als ciutadans i la necessitat de millorar la formació i educació financera per poder planificar-la
- A més, VidaCaixa realitza conferències i estudis per a la divulgació de la previsió social



A la foto apareixen el Dr. Rojas Marcos (psiquiatre i membre de l'Acadèmia de Medicina de Nova York), Tomàs Muniesa (Vicepresident Executiu-Conseller Delegat de VidaCaixa) i Miquel Cornella (Secretari de la C. C. del Pla de Pensions dels empleats de "la Caixa")

### Adhesions i Pactes



Certificació d'empresa familiarment responsable (efr)



Adhesió al Pacte Mundial de les Nacions Unides



VidaCaixa adopta els principis per a la inversió responsable de les Nacions Unides (PRI)



Col·laboració amb GAVI Alliance

## Objectius 2014

*Tenim l'oportunitat de ser útils, en un mercat nou*

***fu*** **[*Tu*]** ***r***

# **VIDACAIXA – RESULTATS 2013**

**Barcelona, 13 de febrer de 2014**