



Junta General Ordinària  
d'Accionistes

2018



Junta General Ordinària  
d'Accionistes

2018

President **Jordi Gual**

- ➔ **Entorn econòmic i financer**
- ➔ Resultats 2017
- ➔ Pla Estratègic 2015-2018
- ➔ Una banca socialment responsable

## Economia mundial en fase d'acceleració

### Evolució del PIB real

Variació interanual, %

	2016	2017	2018 (P)
<b>Economia mundial</b>	<b>3,2</b>	<b>3,7</b>	<b>3,9</b>
<b>Economies avançades</b>	<b>1,7</b>	<b>2,3</b>	<b>2,4</b>
EUA	1,5	2,3	2,7
Zona de l'euro	1,8	2,5	2,5
<b>Economies emergents</b>	<b>4,4</b>	<b>4,7</b>	<b>5,0</b>

### Perspectives 2018

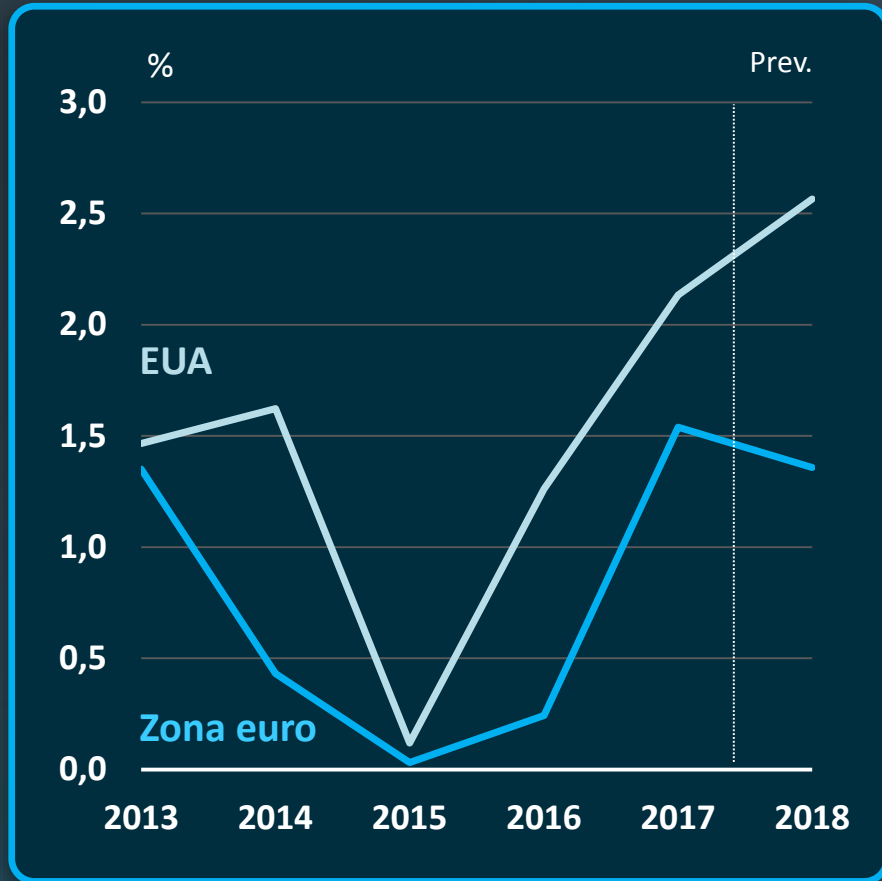
- ▶ **Creixement més dinàmic i sincronitzat.**
- ▶ **Riscos equilibrats:**
  - ↑ Reforma fiscal EUA
  - ↑ Reformes zona de l'euro
  - ↓ Financers
  - ↓ Geopolítics i comercials

Nota: (P) Previsió.

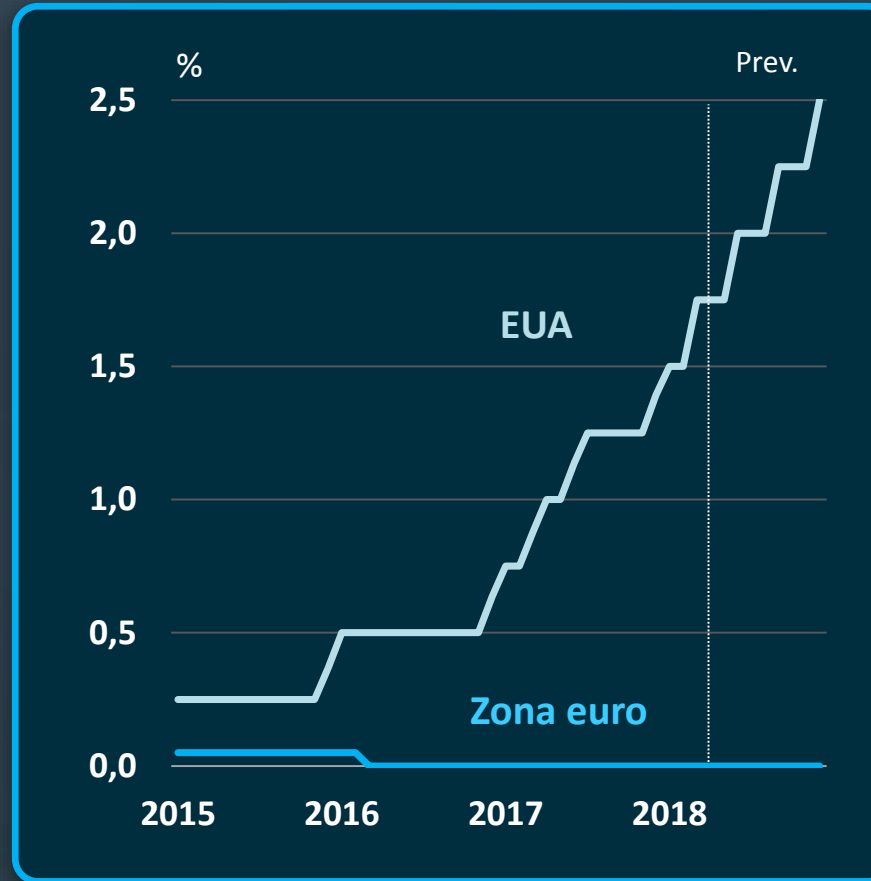
Font: CaixaBank Research.

# Un context que justifica la normalització gradual de la política monetària

## Inflació



## Tipus d'interès de referència



La Fed continuarà apujant els tipus...



... i el BCE és probable que ho faci el 2019

# Espanya i Portugal, un altre bon any en perspectiva

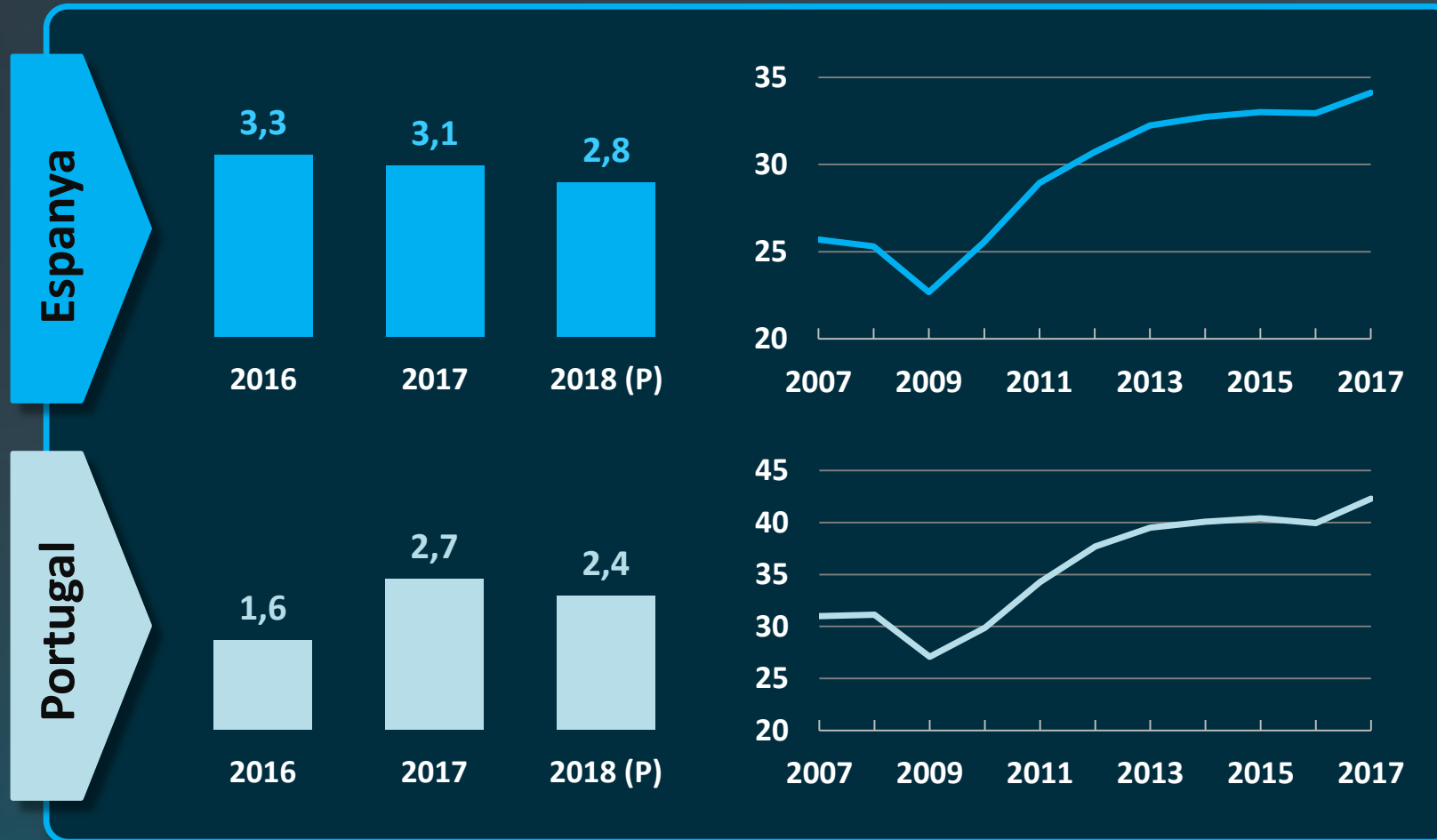
## Evolució del PIB real

Variació anual, %

## Exportacions

En % del PIB

## Reptes



- ▶ Continuar creant ocupació
- ▶ Reduir el deute públic i exterior
- ▶ Reformes

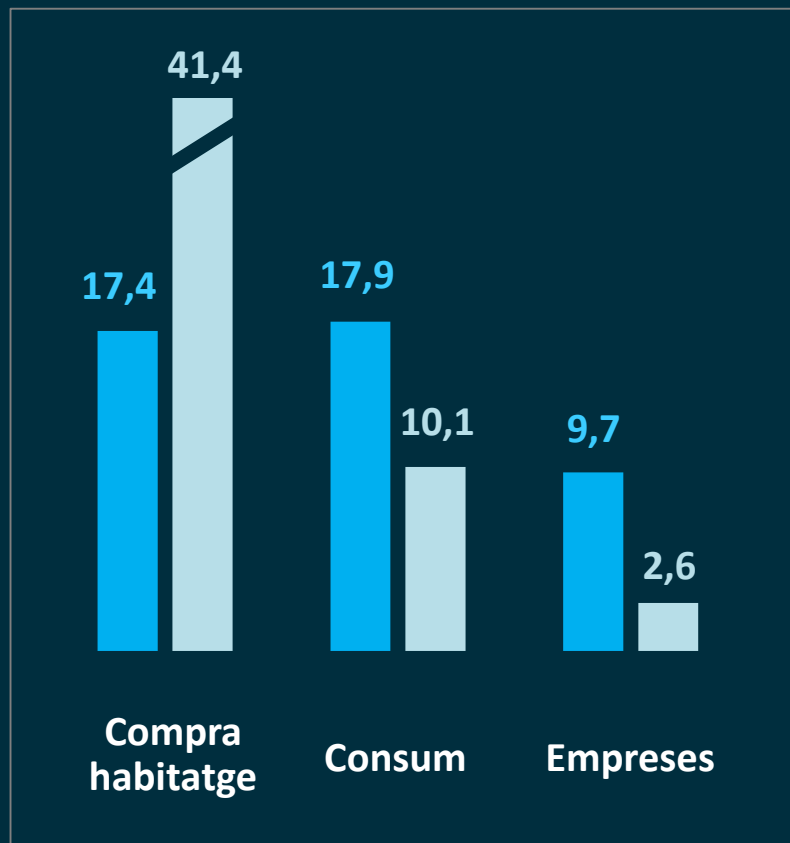
- ▶ Reduir el deute públic i privat
- ▶ Ocupació juvenil
- ▶ Productivitat

Nota: (P) Previsió. Font: CaixaBank Research a partir de dades de l'INE.

# Evolució del sector bancari a Espanya i Portugal

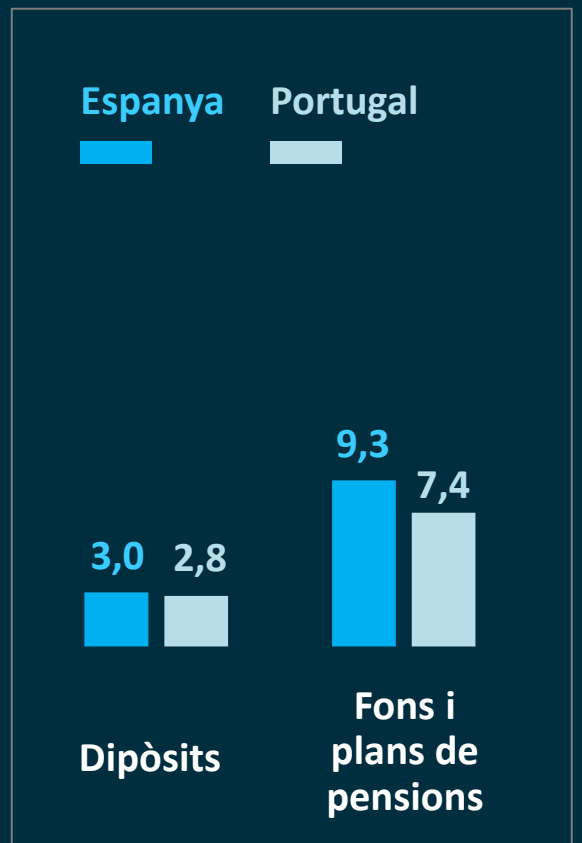
## Nova producció de crèdit<sup>1</sup>

Variació el 2017 (%)



## Recursos de clients

Variació el 2017 (%)



- ▶ Millora gradual de la rendibilitat
- ▶ Reducció de la morositat però encara nivells elevats d'actius improductius
- ▶ Menor incertesa regulatòria
- ▶ Transformació digital

Nota: <sup>1</sup>No inclou refinançaments.

Font: Banc d'Espanya, Banc de Portugal i BCE.

→ Entorn econòmic i financer

**→ Resultats 2017**

→ Pla Estratègic 2015-2018

→ Una banca socialment responsable



## Líders en banca minorista a Espanya-Portugal



### Quotes a Espanya

Penet. clients entitat principal <sup>1</sup>	<b>26,7%</b>
Penetració digital <sup>2</sup>	<b>33,0%</b>
Nòmines domiciliades	<b>26,3%</b>
Estalvi a llarg termini <sup>3</sup>	<b>21,3%</b>

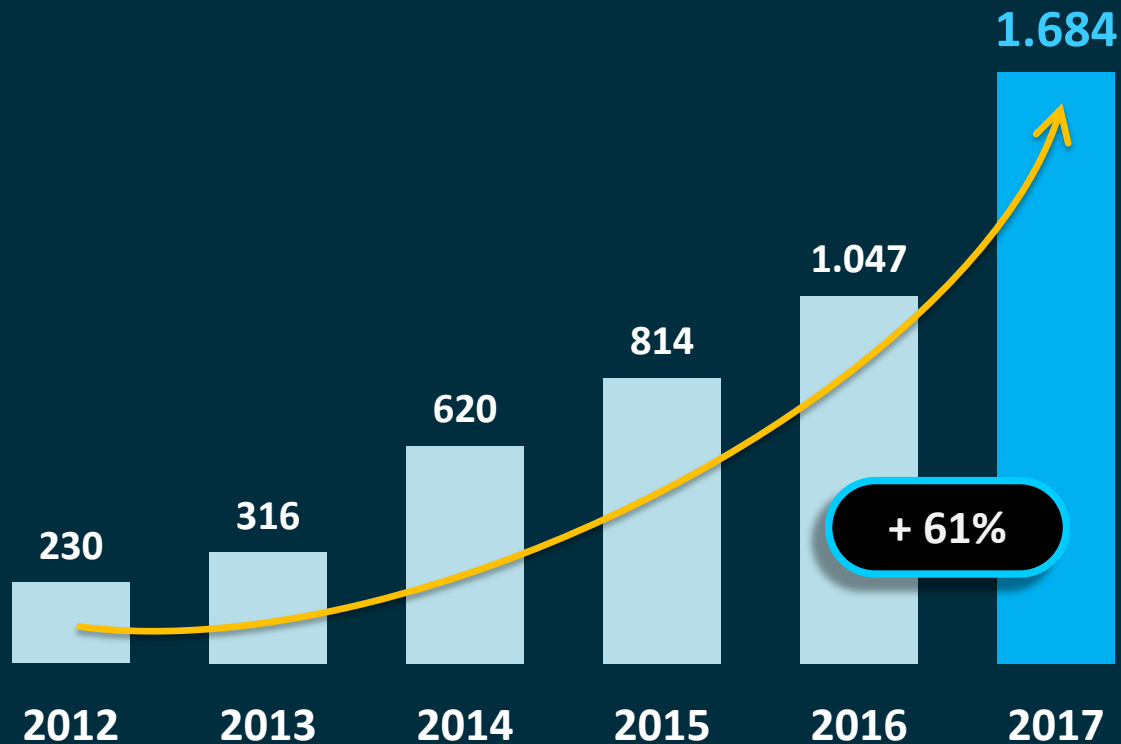
**Notes:** <sup>1</sup> Clients particulars majors de 18 anys. Font: FRS Inmark 2017 "Comportament financer dels particulars a Espanya".

<sup>2</sup> Font: comScore (dada al des-17, mitjana de 12 mesos). <sup>3</sup> Inclou plans de pensions, fons d'inversió gestionats i assegurances d'estalvi (Font: INVERCO i ICEA).

# El banc obté beneficis rècord

## Evolució del resultat net

En MM€



**Morositat**

Reducció dubtosos  
**>50%** (des del jun-13)<sup>1</sup>

**Liquiditat**

**72.775** MM€<sup>2</sup>  
+22.367 MM€ a l'any

**Solvència**

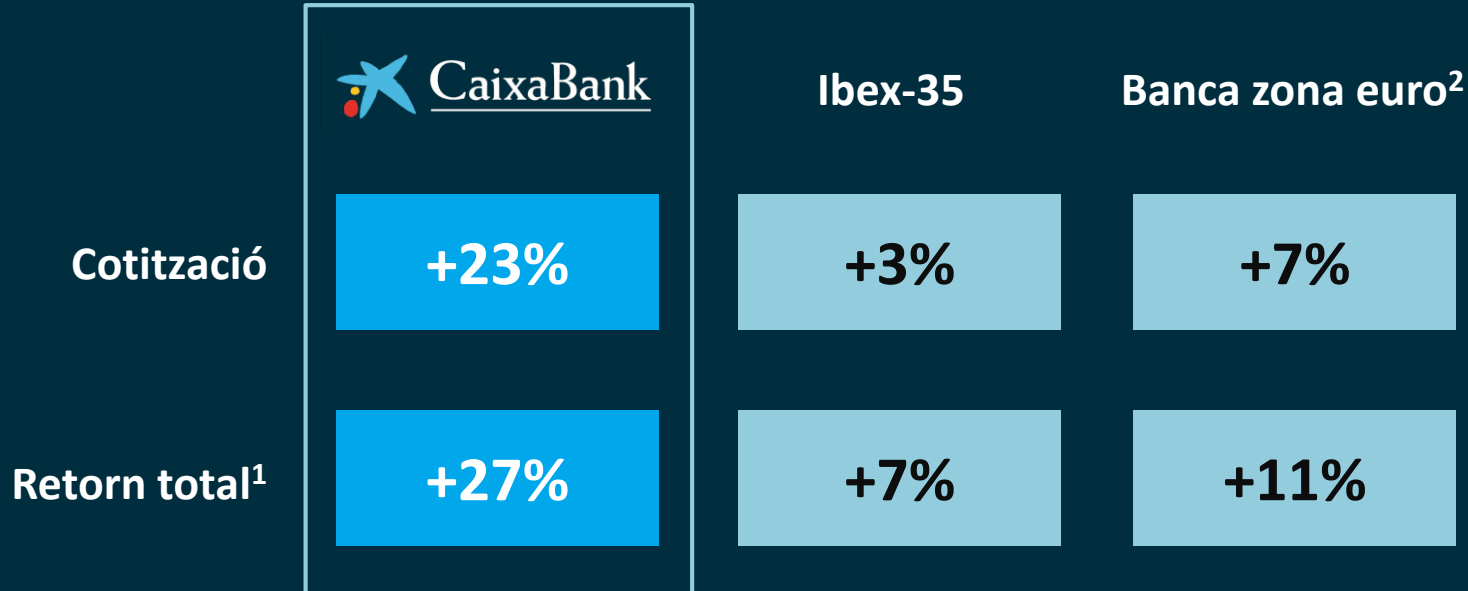
CET1 FL  
**11,7%**

Notes: <sup>1</sup> Proforma amb Barclays Bank SAU (ex BPI); <sup>2</sup> High Quality Liquid Assets (HQLA) i disponible en pòlissa BCE no HQLA.

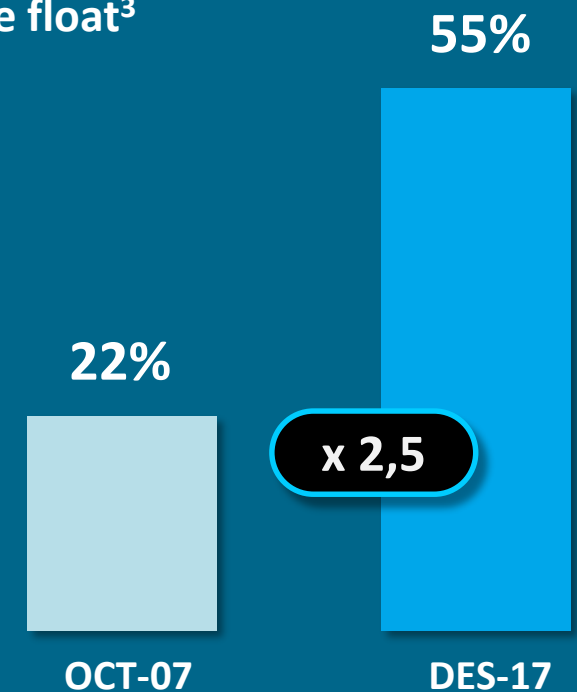
## Evolució de l'acció

L'acció supera els principals índexs des de principis del 2017

Evolució des del 31-des-16 fins al 31-mar-18



Free float<sup>3</sup>



**Notes:** <sup>1</sup>Incloent la reinversió de dividendes. <sup>2</sup>Índex Eurostoxx Banks. <sup>3</sup>Proporció d'accions emeses que exclou les posicions d'autocartera, dels consellers i alts directius, de qualsevol altra empresa que tingui com a objectiu el control o la influència, i dels accionistes amb pactes amb alguns dels grups anteriors.

**Font:** Bloomberg i CaixaBank.

## Política de dividends. Remuneració exercici 2017

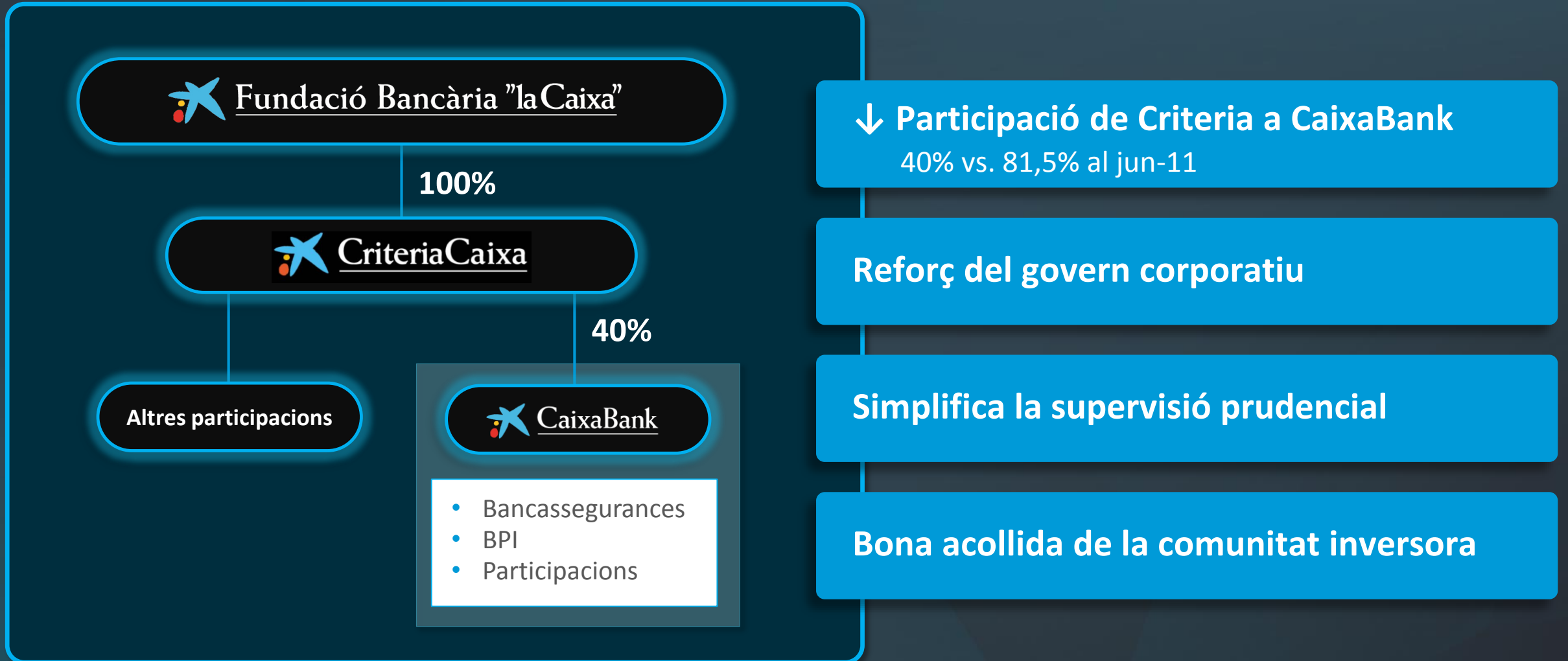


Una remuneració molt atractiva per a l'accionista:

- ▶ En efectiu
- ▶ *Pay-out* del 53%
- ▶ Rendibilitat per dividend<sup>1</sup>: +3,9%

**Nota:** <sup>1</sup> Dividends a càrrec de l'exercici 2017 com a percentatge de la cotització a tancament de l'any.

# El procés de desconsolidació amb Criterias s'ha completat



- Entorn econòmic i financer
- Resultats 2017
- Pla Estratègic 2015-2018**
- Una banca socialment responsable

## Objectius estratègics gairebé culminats

		2014	2017
 Qualitat i reputació	Rànquing en qualitat <sup>1</sup>	2 <sup>o</sup>	1 <sup>o</sup>
 Rendibilitat	ROTE	3,4%	8,4%
 Gestió del capital	Capital total FL	14,6% <sup>2</sup>	15,7%
 Digitalització	Clients digitals	45%	55%
 Equip humà	Formació en assessorament <sup>3</sup>	 	10.500

En breu, nou  
**Pla Estratègic  
 2019-2021**

Notes: <sup>1</sup> Rànquing BMK Stiga en satisfacció global del client. Posició entre les grans entitats. <sup>2</sup> Proforma Barclays Bank SAU. <sup>3</sup> Postgrau en assessorament financer.

- Entorn econòmic i financer
- Resultats 2017
- Pla Estratègic 2015-2018
- Una banca socialment responsable**



**Integritat,  
transparència i  
bon govern**



Compromesos amb els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ONU)

Referents en govern corporatiu (ISS 2017)

**Inclusió  
financera**



**MicroBank #1** en microfinances a Europa

Foment de la cultura financera

**>90%** cobertura població espanyola

**Acció social i voluntariat**



**>32.000** habitatges socials

Aliança amb la Fundació Bancària "la Caixa"

**>5.500** voluntaris corporatius

**Medi ambient**



criteris mediambientals aplicats al negoci

Adhesió a iniciatives mediambientals de referència



- ▶ **Perspectiva a llarg termini**
- ▶ **Vocació de servei**
- ▶ **Capacitat d'anticipació**
- ▶ **Fortalesa financera**
- ▶ **Equip humà compromès**



Junta General Ordinària  
d'Accionistes

2018

Moltes gràcies



Junta General Ordinària  
d'Accionistes

2018



Junta General Ordinària  
d'Accionistes

2018



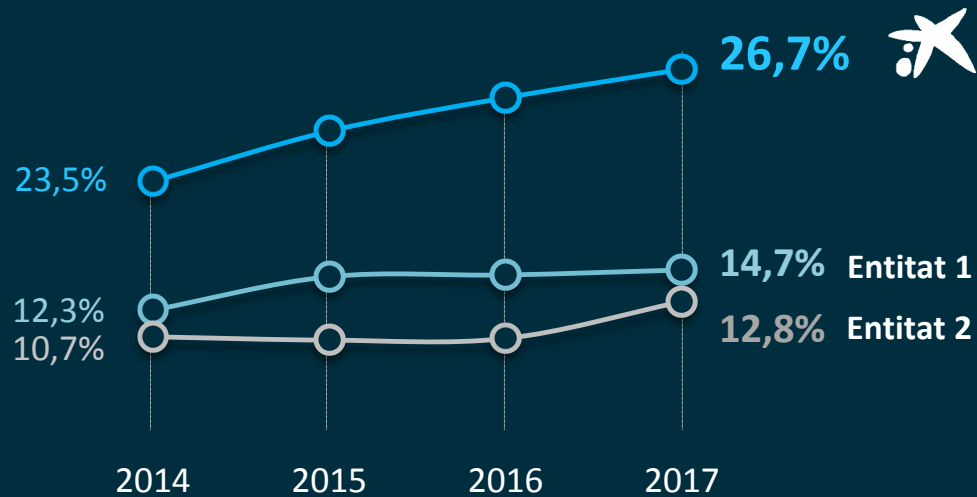
Junta General Ordinària  
d'Accionistes

2018

Conseller Delegat **Gonzalo Gortázar**

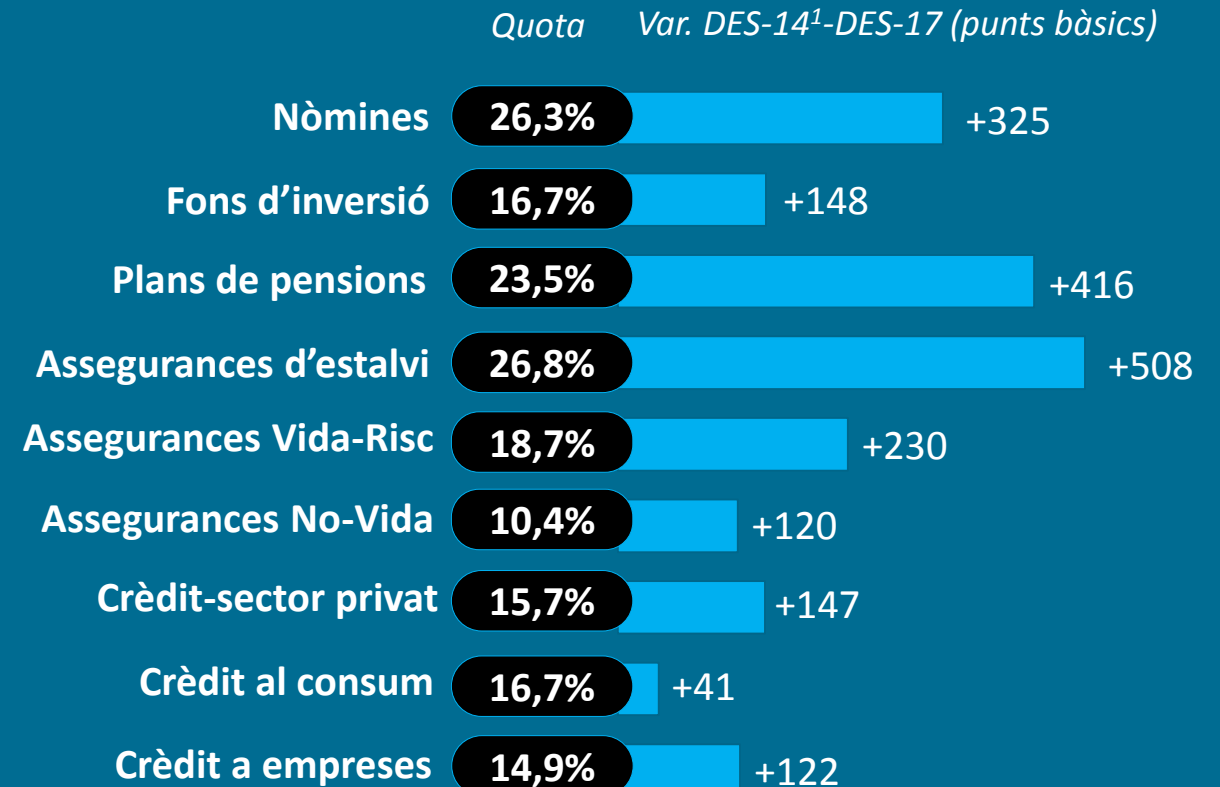
- ➔ **Claus de l'exercici 2017**
- ➔ Prioritats 2018
- ➔ Perspectives a mig termini

## Penetració com a entitat principal de clients particulars a Espanya



**Banc de l'any a Espanya 2017**

## Quotes de mercat del principals productes *retail*, a Espanya



Nota: Penetració clients particulars > 18 anys. Comparables: BBVA i Santander (inclou Popular)

Font: FRS Inmark, Seguretat Social, INVERCO, ICEA i Banc d'Espanya

<sup>1</sup> Dades DES-14, sense considerar Barclays



## Recursos de clients gestionats a Espanya, CaixaBank ex-BPI

Variació anual

**+10.600 MM€** **+3,5%**

**+7,8%**

Fons i carteres<sup>1</sup>

**+13,7%**

Assegurances d'estalvi

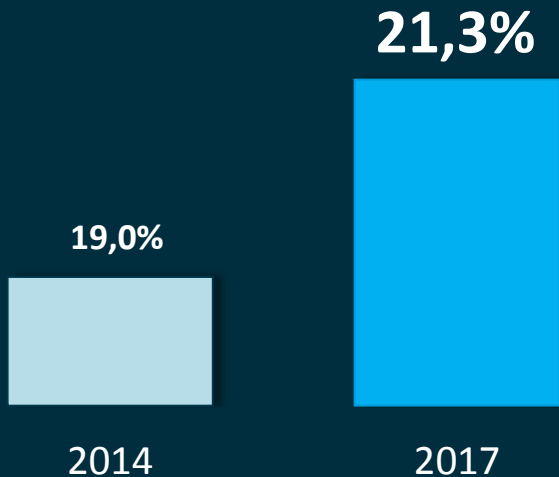
**+6,8%**

Plans de pensions

**+1,2%**

Dipòsits<sup>2</sup>

## Quota d'estalvi a llarg termini<sup>3</sup>



*2017: Nou model d'assessorament de qualitat*

**10.500**  
gestors diplomats  
en assessorament



<sup>1</sup> Carteres gestionades i assessorades

<sup>2</sup> Dipòsits vista + termini

<sup>3</sup> Inclou plans de pensions, assegurances d'estalvi i fons d'inversió propis

# Fort creixement del negoci de protecció



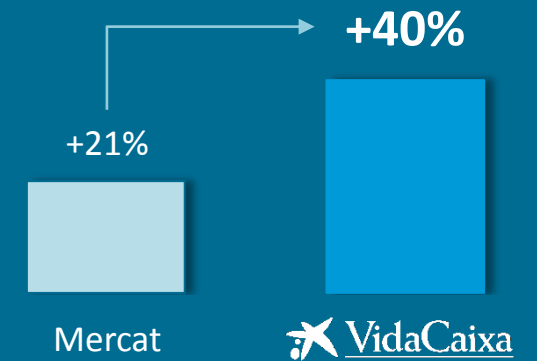
Assegurances de  
vida-risc



**833 MM€**  
primes any 2017

*+8,3% en l'any*

Creixement de les primes (2014-2017)



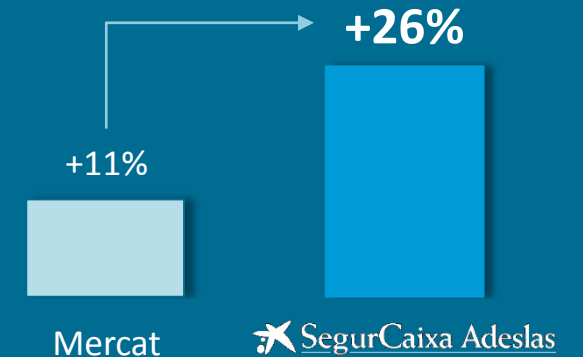
Assegurances de  
no-vida



**3.547 MM€**  
primes any 2017

*+7,8% en l'any*

Creixement de les primes (2014-2017)

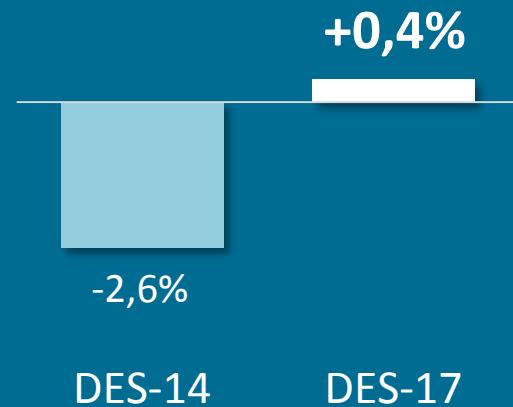


## Cartera de crèdit sana<sup>1</sup>

Variació anual<sup>2</sup>

**+0,4%** CaixaBank,  
ex BPI

Evolució de la cartera sana



## Crèdit al consum

Variació anual

**+22,4%**  
cartera

**+15%**  
nova  
producció

Compra  
Estrella



## Crèdit a empreses

Variació anual

**+4,0%**  
cartera

**+16%**  
nova  
producció

 **CaixaBank**  
Empreses



<sup>1</sup> Crèdit brut menys crèdits dubtosos

<sup>2</sup> Creixement de la cartera sana a DES-17 sense sector públic ni finançament a Critería

# Molt bona evolució del negoci a Portugal



Quota de mercat i variació anual (en punts bàsics)<sup>1</sup>

**13,7%**

Penet. clients  
particulars

**10,8%**

Nòmines  
+10 pbs v.a.

**8,4%**

Crèdit a empreses  
+80 pbs v.a.

**11,8%**

Crèdit al consum  
+70 pbs v.a.

*Activitat, variació anual*

**+5,6%** recursos de clients

**+12,7%** fons d'inversió

**+6,4%** crèdit a empreses<sup>2</sup>

Despeses  
recurrents BPI

**-5,3%**

Contribució al  
resultat CABK<sup>3</sup>

**176 MM€**

Sinèrgies de  
costos i ingressos

**120 MM€**  
objectiu



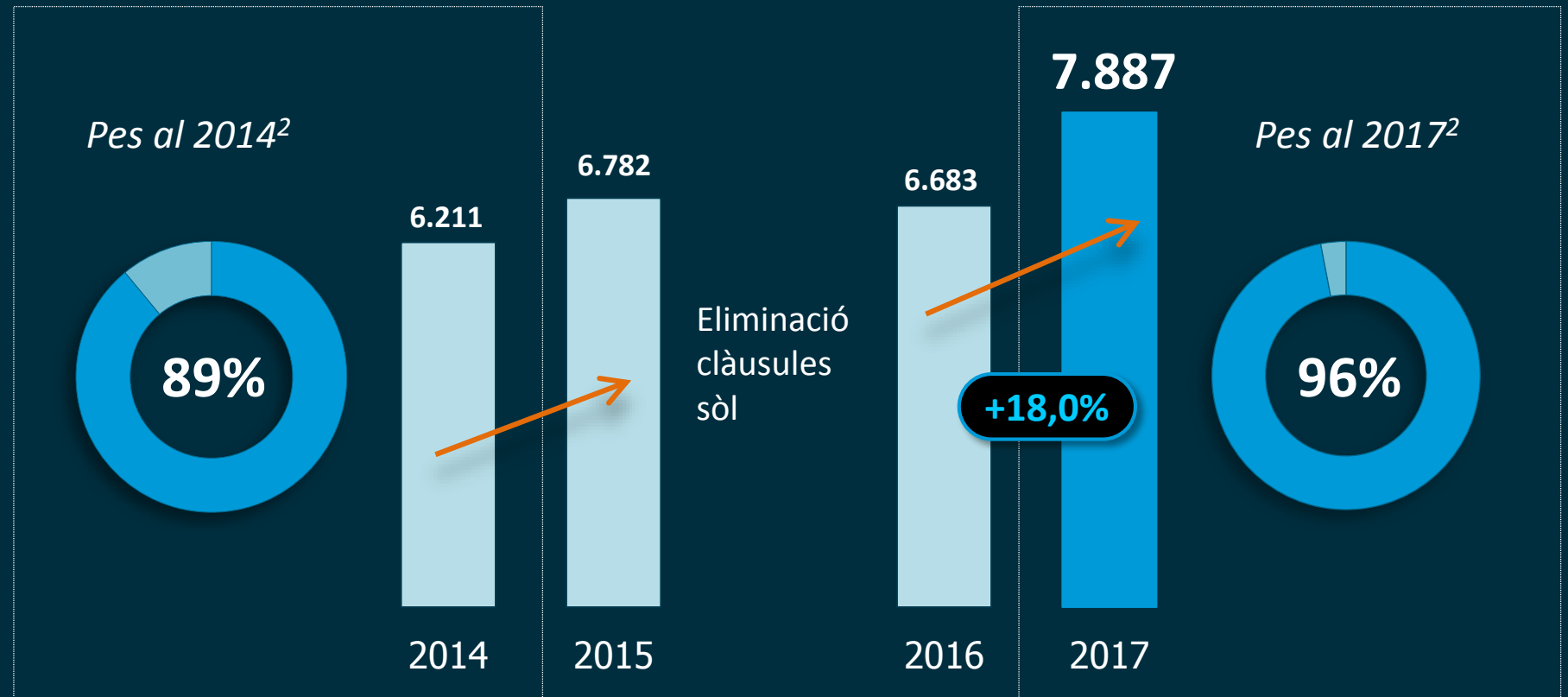
**El banc  
amb la millor  
qualitat  
de servei**

<sup>1</sup> Dades a desembre 2017

<sup>2</sup> Corporativa Portugal i pimes

<sup>3</sup> Contribució al resultat de CaixaBank (febrer-desembre)

## Evolució dels ingressos bancaris bàsics (ingressos "core"<sup>1</sup>) Grup CaixaBank, en milions d'euros



<sup>1</sup> Marge d'interessos + comissions + altres ingressos d'assegurances (Inclou primes d'assegurances vida-risc i posada en equivalència de SegurCaixa Adeslas). 2017 inclou BPI

<sup>2</sup> Pes dels ingressos bancaris bàsics sobre ingressos totals (marge brut)

Grup CaixaBank, milions d'euros. 2017 inclou BPI	2017	Variació vs. 2016
<b>Marge d'interessos</b>	<b>4.746</b>	<b>+18,0%</b> Ingressos bancaris bàsics <sup>1</sup>
Comissions netes	2.499	
Ingressos/despeses contractes asseg. o reasseg.	472	
Resultats de participades	653	<b>-70,7%</b> Resta d'ingressos <sup>2</sup>
Bº/pèrdues per actius/passius financ. i d'altres	282	
Altres productes i càrregues d'exploració	(430)	
<b>Marge brut</b>	<b>8.222</b>	<b>+1,0%</b> Despeses recurrents, ex BPI
Despeses d'adm. i amortització recurrents	(4.467)	
<b>Marge d'exploració sense despeses extraord.</b>	<b>3.755</b>	+11,8% Despeses recurrents Grup CaixaBank
Despeses d'adm. i amortització extraord.	(110)	
<b>Marge d'exploració</b>	<b>3.645</b>	<b>-29,0%</b> Dotacions i d'altres
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(1.711)	
Despeses/pèrdues en baixa d'actius	164 <sup>3</sup>	
<b>Resultats abans d'impostos</b>	<b>2.098</b>	<b>+60,9%</b> Resultat atribuït al Grup
Impostos, minoritaris i d'altres	(414)	
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>1.684</b>	del que: 16,8% BPI

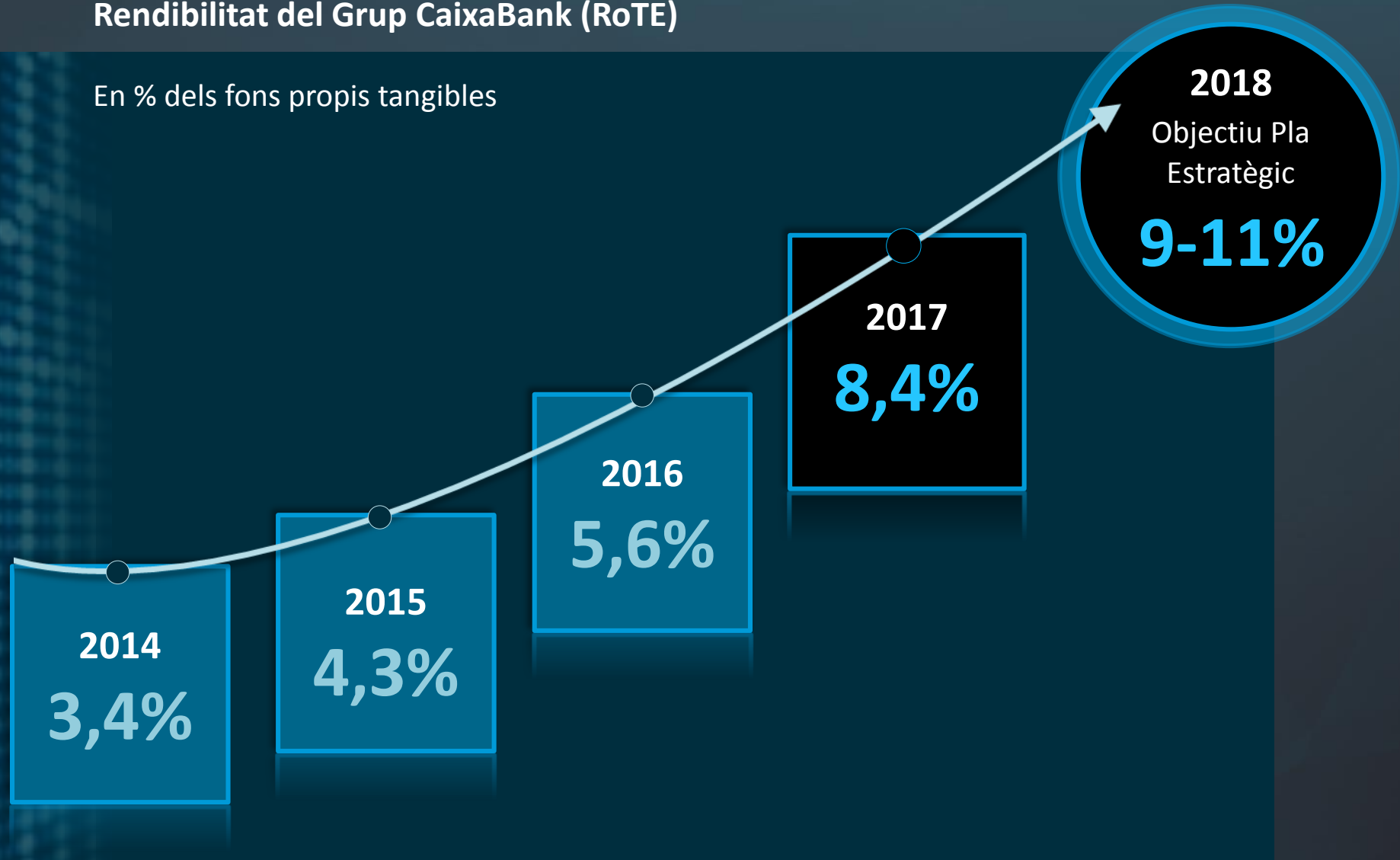
<sup>1</sup> Inclou posada en equivalència de SegurCaixa Adeslas

<sup>2</sup> Sense incloure posada en equivalència de SegurCaixa Adeslas

<sup>3</sup> Inclou resultat net de la combinació de negocis amb BPI

## Rendibilitat del Grup CaixaBank (RoTE)

En % dels fons propis tangibles



# 2017

en condicions complexes...

- ▶ Increment generalitzat en quotes de mercat
- ▶ Fort creixement dels resultats
- ▶ Millora de la qualitat dels ingressos

## Èxit comercial

### Motors de creixement

- *Estalvi a mig/llarg termini*
- *Assegurances protecció*
- *Finançament consum/empreses*
- *Incorporació BPI*

### Menor contribució al creixement Major recorregut a futur

- *Dipòsits en balanç*
- *Negoci hipotecari*



- Claus de l'exercici 2017
- Prioritats 2018**
- Perspectives a mig termini

**Seguir augmentant  
el negoci**

**Impuls a la  
transformació digital**



**Mantenir la fortalesa  
de balanç**

**Crear valor a BPI**

**Reforç del nostre compromís social**

Augment del negoci

Transformació digital

Fortalesa balanç

BPI

Compromís social

## Augment de la vinculació

### Índex de vinculació<sup>1</sup>

89%



Entitat 1

Entitat 2

Entitat 3

Entitat 4

30,0%

Penetració total de clients particulars<sup>2</sup>

+50 pbs vs. 2016

26,7%

Entitat principal de clients particulars<sup>2</sup>

+100 pbs vs. 2016

- ▶ Més clients vinculats
- ▶ Molt actius en el llançament d'iniciatives comercials

<sup>1</sup> Ràtio entre penetració com a entitat principal i la penetració total de clients particulars (majors de 18 anys). Comparables: Bankia, BBVA, Sabadell i Santander (inclou Popular)

<sup>2</sup> Clients particulars majors de 18 anys

Font: FRS Inmark 2017 "Comportament Financer dels particulars a Espanya"

Augment del negoci

Transformació digital

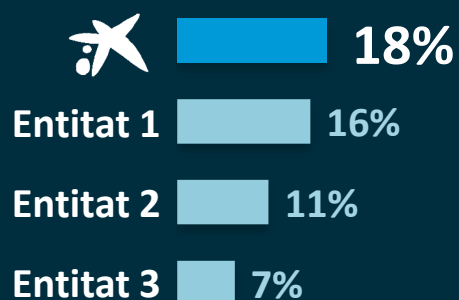
Fortalesa balanç

BPI

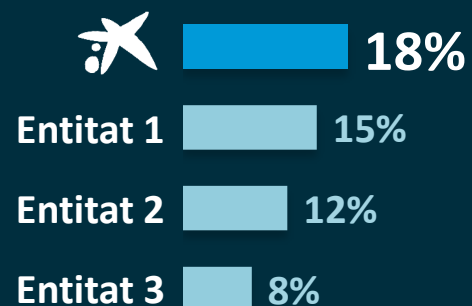
Compromís social

## Qualitat i experiència client: transparència i proximitat

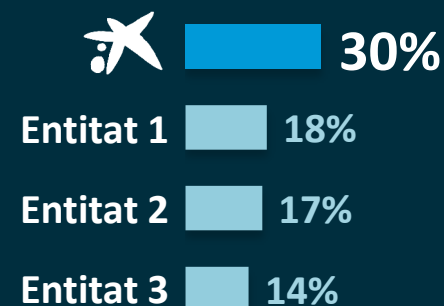
Quota d'oficines a Espanya<sup>1</sup>



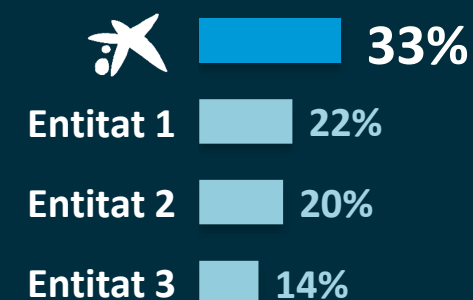
Quota de caixers a Espanya<sup>2</sup>



Penet. clients particulars<sup>3</sup>



Penetració clients digitals<sup>4</sup>



4.681 oficines *retail* a Espanya i 193 centres especialitzats

Model de negoci especialitzat i adaptat a les necessitats

15,7  
milions de  
clients\*

<sup>1</sup> Dada d'oficines i caixers a Espanya. A setembre 2017

<sup>4</sup> Dada disponible (mitjana 12 mesos) a desembre 2017.

<sup>2</sup> Dades competència estimació amb informació pública

\* 13,8 MM a CABK

<sup>3</sup> Clients particulars majors de 18 anys (Estudi de FRS Inmark-2017)

Font: Banc d'Espanya, FRS Inmark i ComScore. Comparables: Santander (inclou Popular), BBVA, Sabadell i Bankia

Augment del negoci

**Transformació digital**

Fortalesa balanç

BPI

Compromís social

## Impuls de la tecnologia i la digitalització

→ per ser més eficients

### Mobilitat i firma digital



**Tots els empleats**  
amb SmartPCs



**68 MM**  
Signatures digitals 2017



**99%**  
Processos digitals



**161**  
Oficines Store



Augment del negoci

**Transformació digital**

Fortalesa balanç

BPI

Compromís social

## Impuls de la tecnologia i la digitalització → per estar més a prop del client

### Mobilitat i firma digital



**Tots els empleats**  
amb SmartPCs



**68 MM**  
Signatures digitals 2017



**99%**  
Processos digitals



**161**  
Oficines Store



### Proximitat digital



**55%**  
Penetració digital<sup>1</sup>

- “Mur” des de 2012 (*empreses, privada i premier*)
- *Ready to Buy*
- Nova App CaixaBank
- Smart Money

### Innovació en el servei

Mis **Finanzas**  
>3,0 MM usuaris



SAMSUNG pay    Apple Pay  
**CaixaBank Pay**

<sup>1</sup> Persones físiques de 20-74 anys

Augment del negoci

Transformació digital

Fortalesa balanç

BPI

Compromís social

## 1 Mantenir la liquiditat i la solvència: senyals d'identitat

### Actius líquids

**72.775 MM€**  
+22.367 vs. 2016

**202% LCR<sup>1</sup>**

### Solvència

Ràtios *fully-loaded*

**11,7%**  
CET1

**15,7%**  
Capital Total

Ràtios regulatòries

**12,7%**  
CET1

**16,1%**  
Capital Total

Augment del negoci

Transformació digital

**Fortalesa balanç**

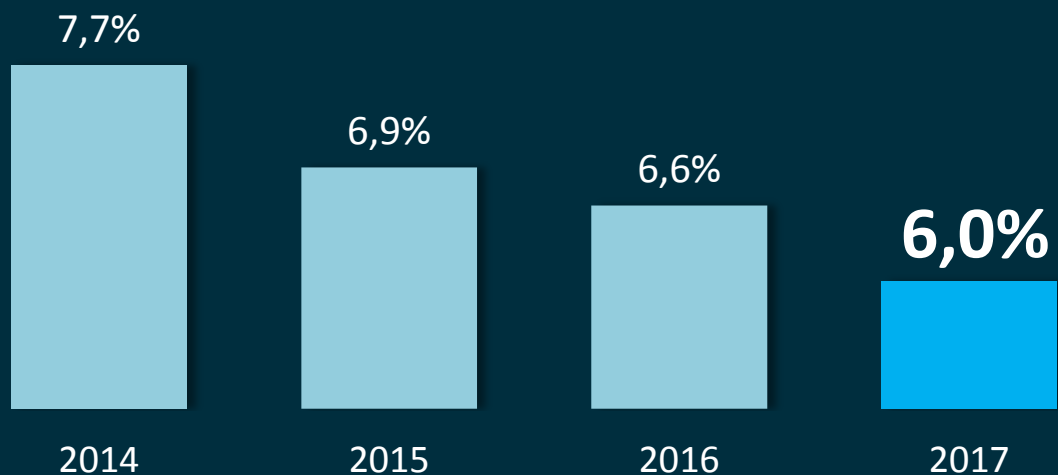
BPI

Compromís social

## 2 Continuar amb la reducció d'actius problemàtics

### Actius problemàtics

CABK- Actius problemàtics nets (Dubtosos i immobles adjudicats) <sup>1</sup>  
sobre exposició total neta<sup>2</sup>



**Saldo dubtós - CABK**

Reducció **>50%** des de JUN-13<sup>3</sup>

**Cobertura actius  
problemàtics - CABK**

**53%** a DES-17

<sup>1</sup> Dubtosos i actius adjudicats ambdós nets de provisions

<sup>2</sup> Crèdit total (amb avals) i actius adjudicats ambdós nets de provisions

<sup>3</sup> Dades JUN-13 proforma



Augment del negoci

Transformació digital

Fortalesa balanç

**BPI**

Compromís social

## Impulsar el creixement del negoci a Portugal



**BPI: Objectiu  
2020 (Portugal)**

RoTE  
**>10%**

Eficiència  
**~ 50%**

*Millora de l'entorn*

↑ PIB 2018e<sup>1</sup>

**+2,4%**

↑ Ràting S&P

**BBB- (estable)** (des de BB+)

↓ Taxa d'atur<sup>2</sup>

**7,9%** (-6,9pp des de 2T13)

Augment del negoci

Transformació digital

Fortalesa balanç

BPI

Compromís social

## Una manera diferent de fer banca



- Claus de l'exercici 2017
- Prioritats 2018
- Perspectives a mig termini**

Excel·lent posicionament per aprofitar noves oportunitats i generar valor per als nostres accionistes

## *Fortaleses de CaixaBank*

- ▶ Escala i capil·laritat
- ▶ Oferta integral de serveis financers
- ▶ Lideratge tecnològic
- ▶ Equip humà



Excel·lent posicionament per aprofitar noves oportunitats i generar valor per als nostres accionistes

## *Fortaleses de CaixaBank*

- ▶ Escala i capil·laritat
- ▶ Oferta integral de serveis financers
- ▶ Lideratge tecnològic
- ▶ Equip humà

## *Entorn favorable*

Creixement econòmic:  
Espanya i Europa

---

Caiguda del crèdit:  
tocant fons

---

Tipus: perspectives de  
canvi de cicle

Excel·lent posicionament per aprofitar noves oportunitats i generar valor per als nostres accionistes

## *Fortaleses de CaixaBank*

- ▶ Escala i capil·laritat
- ▶ Oferta integral de serveis financers
- ▶ Lideratge tecnològic
- ▶ Equip humà

## *Entorn favorable*

Creixement econòmic:  
Espanya i Europa

Caiguda del crèdit:  
tocant fons

Tipus: perspectives de  
canvi de cicle

Retorn a nivells de  
rendibilitat adequada

Forta generació de capital  
→ compromís amb els accionistes



Junta General Ordinària  
d'Accionistes

2018

Moltes gràcies



Junta General Ordinària  
d'Accionistes

2018