



Resultados 3T19

31 de octubre de 2019

El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero u oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicio financiero de CaixaBank, S.A. (“CaixaBank”) o de cualquier otra sociedad mencionada en él. La información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública contenida en la documentación pública elaborada y registrada por el emisor en contexto de esa emisión concreta, recibiendo asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank de 2019 relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente en base a estimaciones realizadas por CaixaBank. A tener en cuenta que dichas estimaciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc.

Los estados financieros pasados y tasas de crecimiento anteriores no deben entenderse como una garantía de la evolución, resultados futuros o comportamiento y precio de la acción (incluyendo el beneficio por acción). Ningún contenido en esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que esta presentación se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y por el resto de entidades integradas en el Grupo, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objeto homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank. Por ello, y en concreto en relación con Banco Português de Investimento (“BPI”), los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad.

En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que estos contenidos sean exactos, completos o totales, ni está obligado a mantenerlos debidamente actualizados, ni para corregirlos en caso de deficiencia, error u omisión que se detecte. Por otra parte, en la reproducción de estos contenidos por cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de esta presentación, y en el caso de desviación entre una versión y ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

De acuerdo a las Medidas Alternativas del Rendimiento (“MAR”, también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057) (“las Directrices ESMA”), en esta presentación se utilizan ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), también conocidas por sus siglas en inglés como “IFRS” (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Consúltese el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados Enero – Septiembre 2019 de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Esta presentación no ha sido presentada a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV, organismo regulador de los mercados de valores en España) para su revisión o aprobación. Su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a personas o entidades jurídicas ubicadas en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales que se requieran en otras jurisdicciones.

Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se niega expresamente permiso para cualquier tipo de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contienen en la misma. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, transmisión a terceros, comunicación pública y transformación por cualquier otro medio, con fines comerciales, sin la previa autorización expresa de CaixaBank y/u otros respectivos propietarios de la presentación. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.

**Nota: Datos del Grupo salvo que se especifique lo contrario. En adelante, “CABK” se refiere a CaixaBank *standalone* mientras que “Grupo CABK” o “Grupo” se refiere al Grupo CaixaBank.**

## Aumentan los ingresos *core* a la vez que empiezan a registrarse los ahorros en costes



El crecimiento de los ingresos *core* y los ahorros en costes impulsan el beneficio neto trimestral

INGRESOS *CORE* **+2,9%** v.t.  
+1,2% i.a.

COSTES RECURRENTES **-1,3%** v.t.  
+2,3% i.a.



Fuerte recuperación del ahorro a largo plazo y de los ingresos de seguros

COMISIONES DE GESTIÓN DE ACTIVOS **+5,2%** v.t.  
+1,4% i.a.

INGRESOS DE SEGUROS VIDA-RIESGO **+6,8%** v.t.  
+4,6% i.a.



Empresas y consumo apoyan la cartera de crédito al tiempo que el ahorro a largo plazo mantiene un crecimiento estructural

CRÉDITO AL CONSUMO + EMPRESAS (sano) **+1,3%** v.t.  
+6,6% v.a.

ACTIVOS BAJO GESTIÓN<sup>(1)</sup> **+1,9%** v.t.  
+7,6% v.a.



Seguimos reforzando las elevadas métricas de solvencia

Ratio CET1 **11,7%**  
+15 pbs v.a.

Ratio MREL **21,4%**  
+248 pbs v.a.

Beneficio neto de **644MM€** (+37,0% i.a.) con RoTE del Grupo acumulado 12M en 6,8% (10,1% aj. <sup>(2)</sup>)

(1) Fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y *unit linked*.

(2) Excluyendo los gastos de reestructuración del 2T19 (685 MM€ después de impuestos).

1.



**ACTIVIDAD  
COMERCIAL**

2.



ANÁLISIS DE  
RESULTADOS

3.



BALANCE

4.

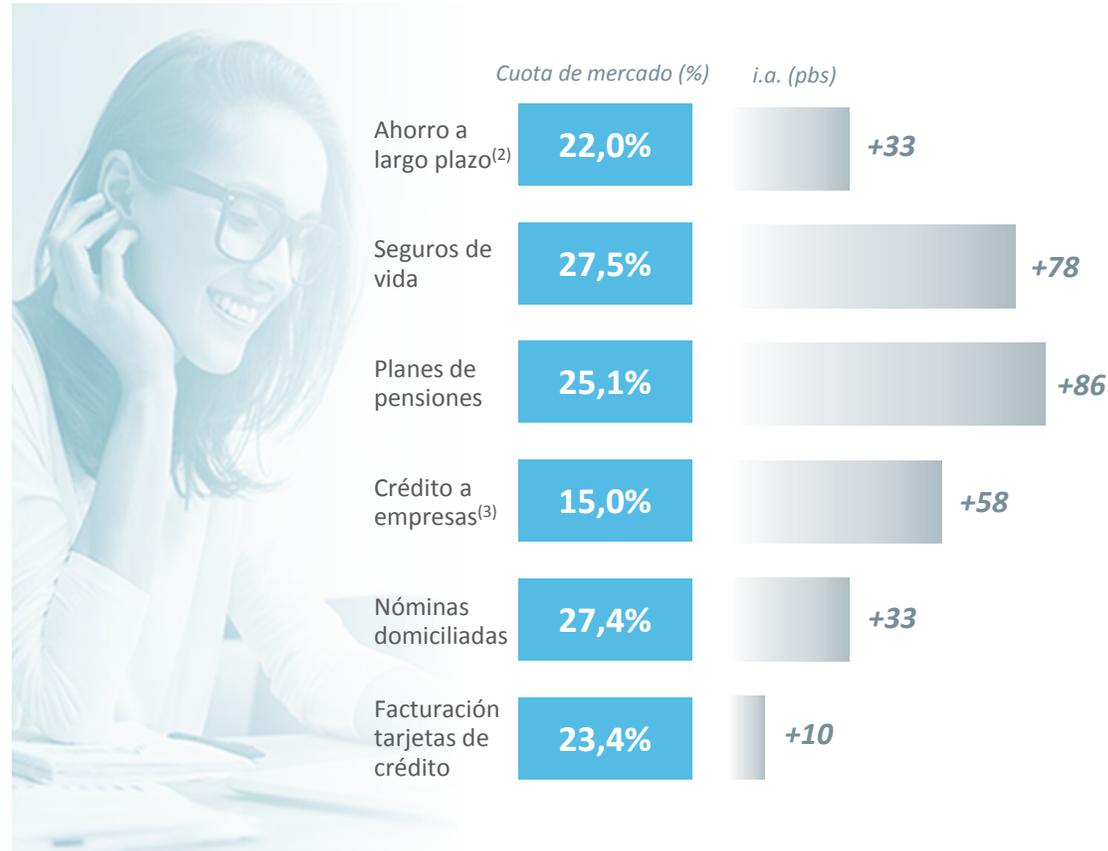


CONCLUSIONES

## La fidelidad y satisfacción de los clientes lleva a un crecimiento sostenido en cuotas de mercado

### Cuotas de mercado elevadas y crecientes

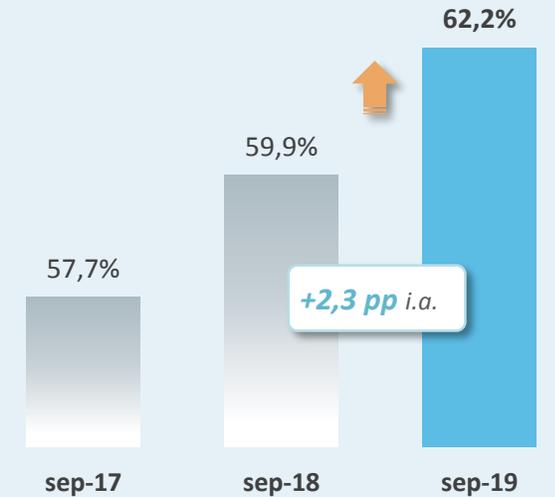
Cuotas de mercado en productos clave (España)<sup>(1)</sup>



### Captando flujos de ingresos clave para generar un mayor valor relacional



Clientes particulares vinculados<sup>(5)</sup> (España), en % del total



#### Familynóminas

Nóminas domiciliadas  
Septiembre 2019

~ 4,1MM  
+5% v.a.

Clientes particulares vinculados (España)

> 8MM



2019  
Mejor banco en España



Liderazgo indiscutible y creciente en productos de vinculación clave

(1) Últimos datos disponibles. Fuente: Seguridad Social, Banco de España, INVERCO, ICEA y Sistema de Tarjetas y Medios de Pago. (2) Basado en datos a septiembre 2019 para fondos de inversión CABK AM y planes de pensiones y en estimaciones internas para seguros de ahorro. (3) Evolución i.a. ajustada por la cancelación de un crédito intra-grupo en dic-18. (4) Fuente: para CaixaBank, datos propios y Seguridad Social; para comparables (BBVA y Santander), FRS Inmark. (5) Clientes particulares con 3 o más familias de productos.

## Buen comportamiento de los activos bajo gestión en un trimestre con depósitos estacionalmente bajos

### Recursos de clientes

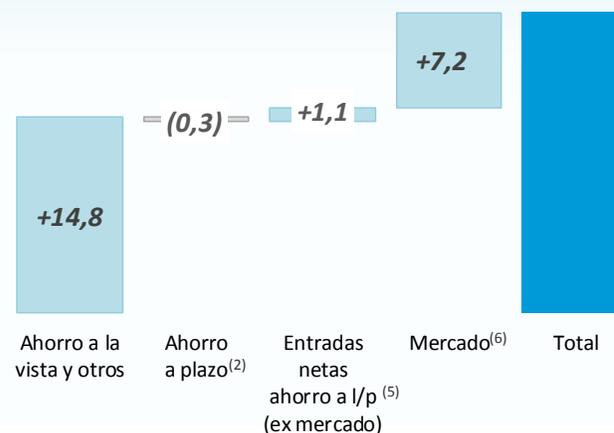
Desglose, en miles de MM€

	30 sep 2019	% v.a.	% v.t.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>275,1</b>	<b>6,0</b>	<b>(0,7)</b>
Ahorro a la vista <sup>(1)</sup>	188,3	8,1	(0,9)
Ahorro a plazo <sup>(2)</sup>	30,4	(1,1)	(1,4)
Seguros	54,9	4,8	0,7
<i>de los que unit linked</i>	11,1	22,7	5,2
Cesión temporal activos y otros	1,5	(29,3)	(9,8)
<b>II. Activos bajo gestión <sup>(3)</sup></b>	<b>99,7</b>	<b>6,1</b>	<b>1,5</b>
Fondos de inversión <sup>(4)</sup>	67,1	4,0	0,9
Planes de pensiones	32,5	10,7	2,7
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>6,4</b>	<b>25,2</b>	<b>10,5</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>381,1</b>	<b>6,3</b>	<b>0,1</b>

### Fuerte crecimiento en el año

Recursos de clientes, Δ v.a. en miles MM€

**+22,7**



Recursos de clientes, Δ v.a. (orgánico) en miles MM€



- ▶ Crecimiento sólido en ahorro a largo plazo (+5,6% v.a./+1,2% v.t.) impulsado por entradas y efectos de mercado positivos
- ▶ El fuerte crecimiento de los recursos de clientes en el año (+6,3%) refleja la fortaleza comercial complementada por la recuperación del mercado
- ▶ Los recursos en balance crecen un +6,0% en el año con efectos estacionales en la evolución trimestral

(1) El ahorro a la vista en 2T incluían efectos estacionales de pagas dobles y anticipo de pensiones.

(2) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.719 MM€ a 30 de septiembre de 2019.

(3) Activos bajo gestión fuera de balance. Excluye *unit linked* que son recursos en balance.

(4) Incluye SICAVs y carteras gestionadas.

(5) Los productos de ahorro a largo plazo incluyen fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones, *unit linked* y otros pasivos por contratos de seguros.

(6) Impactos de mercado en fondos de inversión, planes de pensiones y seguros *unit linked*.

## Se reanuda el crecimiento estructural en ahorro a largo plazo y seguros de protección tras un arranque lento en 1S19



**Ahorro a largo plazo<sup>(1)</sup>: Se refuerza el liderazgo con las entradas netas recuperándose tras impactos de mercado adversos en 1S19**

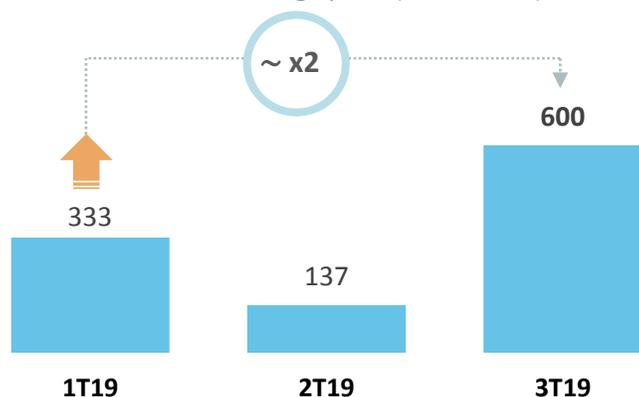
### Ahorro a largo plazo

Cuota de mercado<sup>(2)</sup>

**22,0%**

**+33 pbs i.a.**

Entradas netas en ahorro a largo plazo (ex mercado), en MME



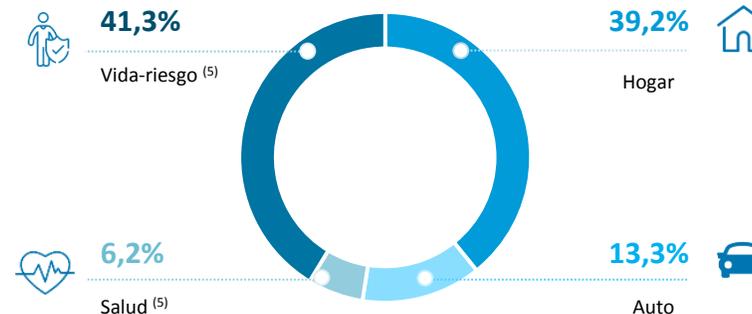
**Seguros de protección: Reforzando nuestra oferta para crear valor relacional a largo plazo**

### MyBox

**~243.830**

Nuevas pólizas desde su lanzamiento en mar-19 hasta finales de sep-19

Desglose, por tipo de producto



### Modelo de asesoramiento diferencial, clave para capturar el potencial del sector

Activos financieros brutos en % del PIB<sup>(3)</sup> (2T19)



**~16.440**

Empleados certificados en asesoramiento<sup>(4)</sup>



425%

191%



España

215%



Eurozona



EEUU

Seguros y pensiones, % de activos financieros de los hogares<sup>(3)</sup> (2T19)

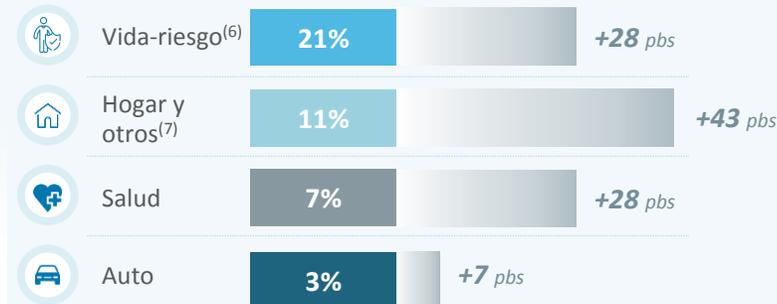
16%

34%

32%

### Aprovechando oportunidades entre nuestra base de clientes

% de clientes individuales de CABK ex BPI que poseen un seguro de protección y Δ v.a. en pbs, septiembre 2019



(1) Incluye fondos de inversión (con carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y seguros de vida-ahorro.  
 (2) CABK ex BPI. Elaboración propia en base a datos de INVERCO e ICEA. Datos a septiembre 2019 para fondos de inversión CABK AM y planes de pensiones y estimación propia para seguros de ahorro.  
 (3) Fuente: Eurostat y Reserva Federal.

(4) Evolución en v.t. impactada por las salidas en agosto.  
 (5) Vida-riesgo: lanzamiento en abril 2019. Salud: lanzamiento en junio 2019.  
 (6) Incluye productos de seguros relacionados con hipotecas.  
 (7) Incluye micro-seguros (mascotas, etc.) y seguros de responsabilidad civil.

## La cartera de crédito se reduce en el trimestre por efectos estacionales sin cambios en las tendencias subyacentes

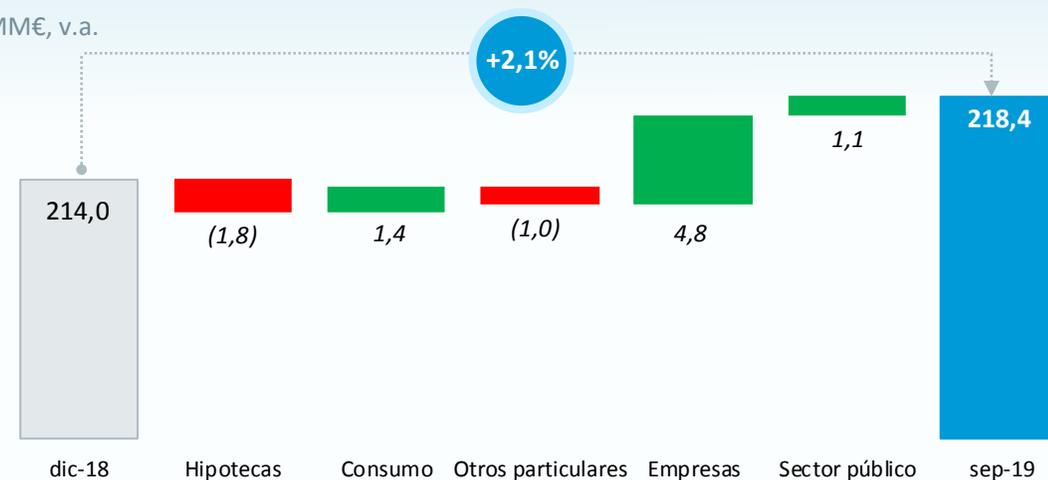
### Cartera de crédito

Desglose, en miles MM€

	30 sep 2019	% v.a.	% v.t.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>125,2</b>	<b>(1,4)</b>	<b>(2,1)</b>
Adquisición de vivienda	89,4	(2,4)	(1,1)
Otras finalidades <sup>(1)</sup>	35,8	1,0	(4,5)
<i>de los que crédito al consumo <sup>(2)</sup></i>	14,5	11,6	3,2
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>89,7</b>	<b>4,6</b>	<b>0,8</b>
Sectores productivos ex promotor	83,6	5,1	0,8
Promotores <sup>(3)</sup>	6,1	(2,5)	0,3
<b>Créditos a particulares y empresas</b>	<b>215,0</b>	<b>1,0</b>	<b>(0,9)</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>12,9</b>	<b>9,1</b>	<b>(6,8)</b>
<b>Créditos totales</b>	<b>227,9</b>	<b>1,4</b>	<b>(1,3)</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>218,4</b>	<b>2,1</b>	<b>(1,1)</b>
<i>Cartera sana ex impactos estacionales de 2T <sup>(4)</sup></i>			<b>(0,4)</b>

### Cartera crediticia sana

En miles MM€, v.a.



- ▶ Los segmentos de consumo y empresas continúan apoyando el crecimiento del crédito...
- ▶ ... compensado por el continuo desapalancamiento en hipotecas y un enfoque táctico en sector público
- ▶ Evolución trimestral impactada por estacionalidad adversa en producción de crédito y anticipos de pensiones

(1) Otros préstamos a particulares (distintos a crédito al consumo) incluían en jun-19 impactos estacionales por anticipos de pensiones que asciendían a 1,7 mil MM€.

(2) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluyendo la adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank, BPI, MicroBank y CaixaBank Payments & Consumer, así como saldos de tarjetas revolving (CaixaBank Payments & Consumer) excluyendo float.

(3) % v.a. impactado en BPI por la homogeneización con el criterio del Grupo a cierre de 2018 el cual conllevó una reclasificación (527MM€) desde promotores principalmente hacia corporativos y PyMEs. Los datos a cierre de 2018 han sido re-expresados a efectos comparativos.

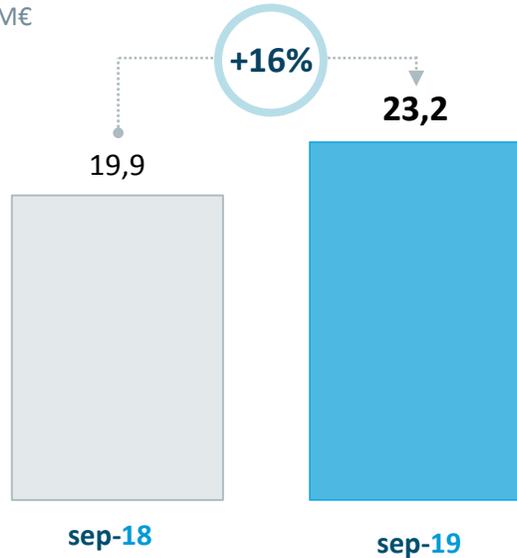
(4) Ajustado por impactos estacionales en "Otras finalidades" en jun-19.

## Continúan las dinámicas positivas en la nueva producción de crédito al consumo y a empresas



### Crédito a empresas: fuerte crecimiento de la nueva producción

Nueva producción de crédito a empresas (PyMEs y empresas, incluyendo promotores) (CABK ex BPI)<sup>(1)</sup>, acumulado 12M en miles MME



#### Segmentación, especialización y apoyo a clientes en el extranjero

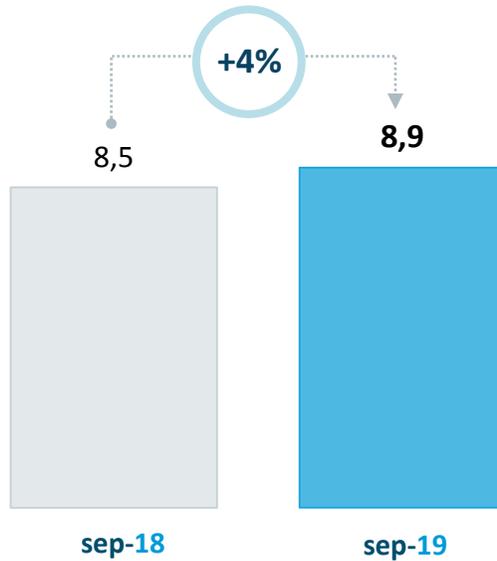


(1) Incluye oficinas internacionales.  
 (2) Adicionalmente: 18 oficinas de representación y 2 Spanish desks.



### Crédito al consumo: capturando una mayor parte de la cadena de valor

Nueva producción de crédito al consumo (CABK ex BPI), acumulado 12M en miles MME



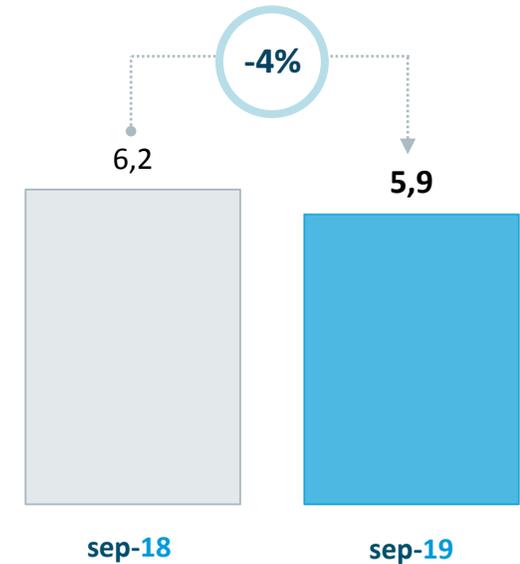
#### Ecosistema global en crédito al consumo

Uds. vendidas  
9M19



### Crédito hipotecario: impactado por la ralentización relacionada con la nueva ley hipotecaria

Nueva producción de crédito hipotecario (CABK ex BPI), acumulado 12M en miles MME



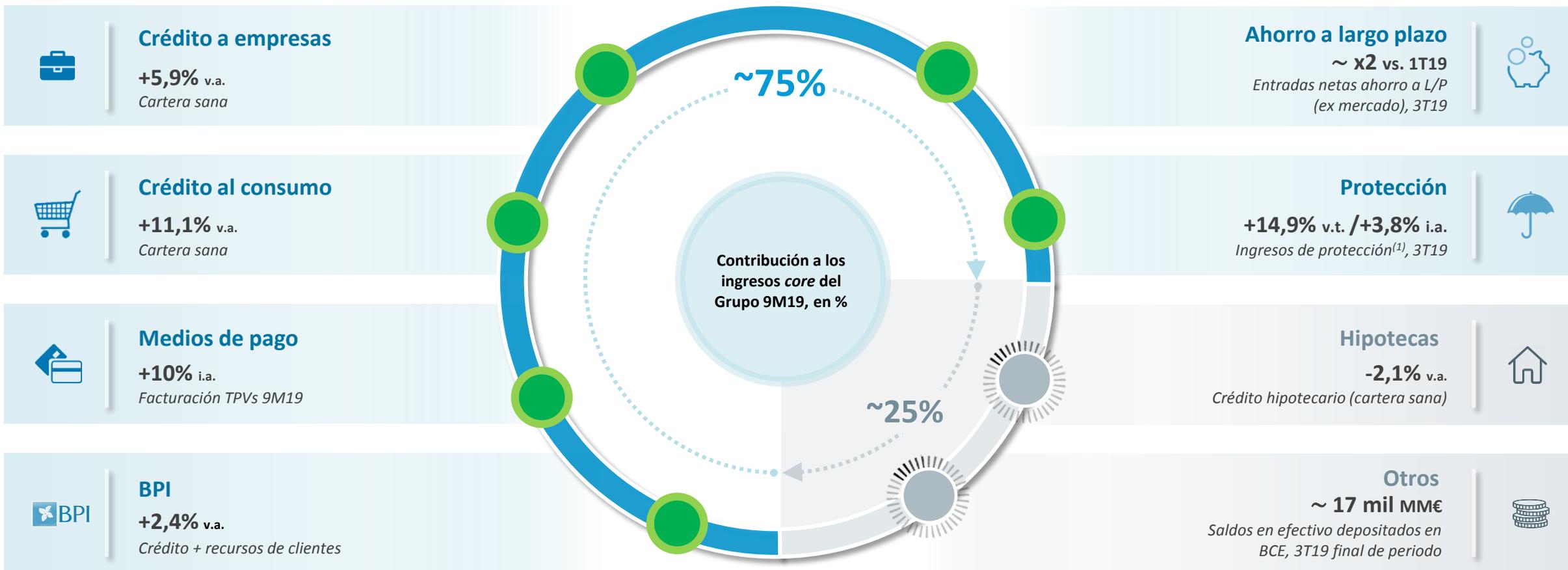
#### Oferta innovadora



#### Nueva ley de crédito hipotecario – junio 2019

- Periodo de reflexión más largo (10 días mínimo; 14 en Cataluña)
- El cliente tiene que reunirse con el notario antes de firmar el contrato
- Requiere la certificación de empleados: >9.845 empleados ya certificados

## Los principales motores identificados en el Plan Estratégico 2019-21 están contribuyendo efectivamente al crecimiento



*Trimestre sólido en ahorro a largo plazo y protección tras un arranque lento en 1S19*



En pleno rendimiento en 3T19



Impactado por entorno adverso

(1) Primas de seguros de vida-riesgo, comisiones por comercialización de seguros no-vida e ingresos por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y otras participadas de BPI.

1.



ACTIVIDAD  
COMERCIAL

2.



**ANÁLISIS DE  
RESULTADOS**

3.



BALANCE

4.



CONCLUSIONES

## El crecimiento de los ingresos *core* apoya la mejora de la rentabilidad recurrente

### Cuenta de resultados consolidada

En MM€

	3T19	3T18	3T19/3T18 en % i.a.	3T19/2T19 en % v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.242</b>	<b>1.239</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>
Comisiones netas	656	645	1,7	3,2
Ingresos y gastos de seguros <sup>(1)</sup>	143	137	4,6	6,8
Resultados de operaciones financieras	24	30	(21,5)	(88,5)
Dividendos	0	1	(86,5)	(99,9)
Puesta en equivalencia	135	222	(39,6)	32,1
Otros ingresos y gastos de explotación	-35	-27	29,5	(75,0)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.165</b>	<b>2.247</b>	<b>(3,7)</b>	<b>(7,3)</b>
Gastos recurrentes	-1.189	-1.162	2,3	(1,3)
Gastos extraordinarios	0	-3	(100,0)	(100,0)
<b>Margen de explotación</b>	<b>976</b>	<b>1.082</b>	<b>(9,8)</b>	
<b>Margen de explotación ex gastos extraord</b>	<b>976</b>	<b>1.085</b>	<b>(10,1)</b>	<b>(13,7)</b>
Pérdidas por deterioro de activos fin.	-84	198		4,2
Otras provisiones	-60	-44	32,7	
Ganancias/pérdidas en baja de activos/otro:	-44	-407	(89,1)	
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>788</b>	<b>829</b>	<b>(5,0)</b>	
Impuestos, minoritarios y otros	-144	-359	(60,1)	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>644</b>	<b>470</b>	<b>37,0</b>	
<i>Pro memoria</i>				
<b>Ingresos <i>core</i></b>	<b>2.117</b>	<b>2.092</b>	<b>1,2</b>	<b>2,9</b>

- ▶ Crecimiento de los ingresos *core* +2,9% v.t./+1,2% i.a. con mejora en todas las líneas:
  - MI estable a pesar de los menores tipos de interés y la menor contribución de ALCO
  - Comisiones apoyadas por fuertes comisiones bancarias y la recuperación de los activos bajo gestión
  - Recuperación de los ingresos de vida-riesgo por 2º trimestre consecutivo
- ▶ Los menores ingresos de participadas reflejan cambios de perímetro en variación interanual y elementos estacionales (dividendo TEF) en su evolución trimestral
- ▶ Costes recurrentes -1,3% v.t. con registro de ahorros desde agosto; previendo mayor mejora en 4T con un trimestre completo de ahorros
- ▶ Provisiones en línea con el *guidance*, con el CoR estable<sup>(2)</sup> en niveles muy reducidos

**RoTE del Grupo<sup>(3)</sup> (aj. ex reestructuración 2T)**
**10,1%**

(1) Los ingresos por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y otras participadas de bancaseguros de BPI (que se incluyen en ingresos *core*) están incluidas en "Puesta en equivalencia".

(2) Acumulado 12 meses; estable vs. jun-19 acumulado 12M PF excluyendo una liberación extraordinaria de provisiones en 3T18 (c.275MM€) derivada de actualizar el valor recuperable de una exposición de crédito relevante.

(3) Acumulado 12 meses, incluyendo el cupón del AT1 y excluyendo los gastos de reestructuración del 2T19 (685 MM€ después de impuestos). RoTE acumulado 12M no ajustado: 6,8%.

## El segmento BPI sigue mejorando su generación de ingresos

### El crecimiento en ingresos core y el bajo CoR impulsan una mayor aportación recurrente del segmento BPI al Grupo

PyG del segmento BPI <sup>(1)</sup>, en MM€

	3T19	3T18	3T/3T % i.a.	3T/2T % v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>108</b>	<b>101</b>	<b>6,9</b>	<b>6,9</b>
Comisiones netas <sup>(2)</sup>	66	64	1,9/7,9 aj. <sup>(2)</sup>	(2,2)
Otros ingresos	12	12		
<b>Margen bruto</b>	<b>186</b>	<b>177</b>	<b>5,1</b>	<b>18,5</b>
Gastos recurrentes	-116	-113	3,2	(1,2)
Gastos extraordinarios		-3		
<b>Margen de explotación</b>	<b>70</b>	<b>61</b>	<b>14,8</b>	<b>75,0</b>
Dotación para insolvencia y otras prov.	25	12		60,0
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	1	57	(98,2)	
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>96</b>	<b>130</b>	<b>(26,2)</b>	<b>71,4</b>
Impuestos, minoritarios y otros	-22	-38	(42,1)	37,5
<b>Resultado atribuido</b>	<b>74</b>	<b>92</b>	<b>(19,6)</b>	<b>85,0</b>
<b>Resultado atribuido ajustado <sup>(3)</sup></b>	<b>74</b>	<b>52</b>	<b>42,3</b>	

#### 3T19

- ▶ El segmento BPI contribuye **74MM€** a los resultados del Grupo en el 3T (+85,0% v.t./+42,3% i.a. aj. <sup>(3)</sup>)
- ▶ Ingresos core apoyados por el crecimiento en todas las líneas: MI +6,9% i.a.; Comisiones +1,9% i.a./+7,9% i.a. aj. <sup>(2)</sup>
- ▶ Costes +3,2% i.a./-1,2% v.t.
- ▶ La liberación de provisiones continúa en un entorno macro favorable

#### 9M19

Contribución al beneficio neto del Grupo CaixaBank 9M19

### 172 MM €

+2,4% i.a.

### Continúan las tendencias operativas positivas en 3T

BPI - Actividad (saldo, según reportado por BPI), % v.a.

	Crédito al consumo <sup>(4)</sup>	<b>+12,0%</b>
	Crédito a empresas	<b>+2,8%</b>
	Recursos de clientes	<b>+2,2%</b>
	Seguros de ahorro	<b>+9,0%</b>



Mejor banca de confianza en el sector bancario en Portugal 2019

BPIFamily  
BPICommerce

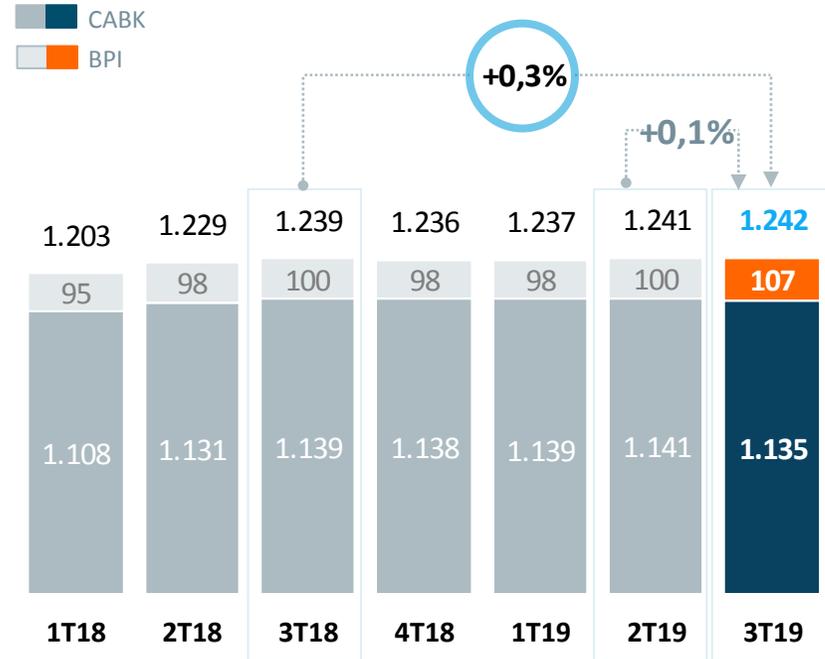


- (1) La PyG del segmento BPI excluye la aportación de participadas BPI, que están asignadas al segmento "Participadas". El MI del segmento BPI excluye el coste de financiación de BFA y BCI, que se incluye en el segmento de "Participadas". Nótese que el % atribuido del resultado de BPI ha aumentado de 94,95% en 3T18 a 100% desde cierre de 2018.
- (2) Evolución de las comisiones reportadas impactada por cambios de perímetro y reclasificaciones: -3MM€ i.a. incluyendo -6MM€ por venta de negocios y +3MM€ por reclasificación derivada de la aplicación de estándares contables del Grupo. % de cambio ajustado excluyendo dichos impactos.
- (3) Ajustado excluyendo el impacto de la venta del negocio de adquirencia en 3T18.
- (4) Crédito al consumo y otro crédito a particulares.

## Margen de intereses estable a pesar de los menores tipos de interés y la menor cartera ALCO

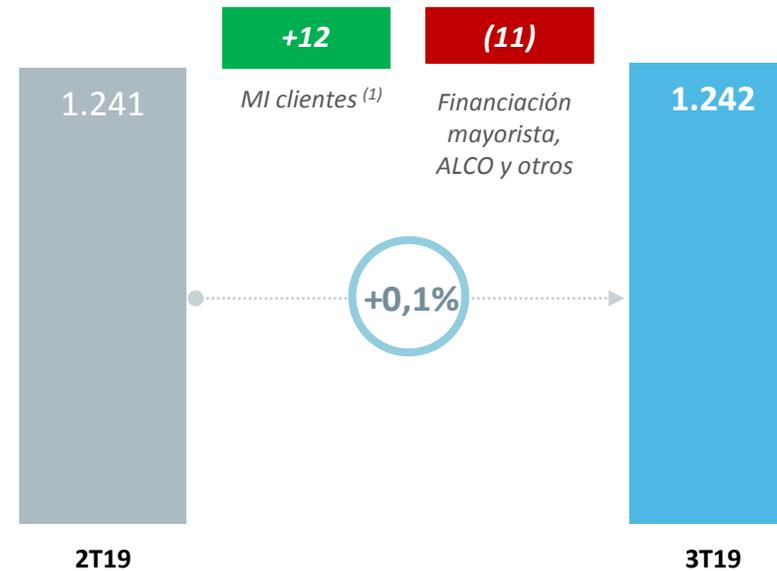
### Evolución del MI

En MM€



### Evolución del MI

V.t., en MM€



#### Contribución positiva de:

- ▶ Mayor saldo medio de crédito
- ▶ Mayor número de días

#### Parcialmente aminorada por:

- ▶ Comienzo de las revisiones negativas de Euribor
- ▶ Menores saldos medios y rentabilidad del ALCO

**9M19**  
Grupo

**3.720 MM€**

**+1,3% i.a.**

*El tiering y el nuevo TLTRO compensarán parcialmente los menores tipos de interés a partir del 4T19*

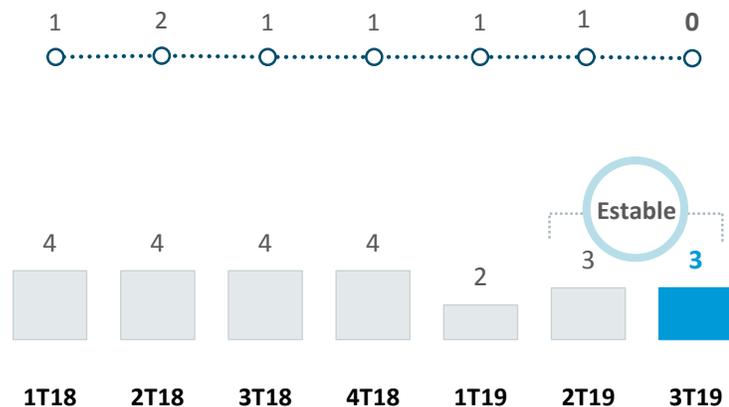
(1) Incluye contribución de seguros de vida-ahorro al MI.

# Diferencial del balance prácticamente estable con el diferencial de la clientela ligeramente a la baja por menores tipos de crédito

## Tipos financiación minorista

Tipos *front book* de depósitos a plazo de CABK ex BPI y tipos *back book* de los recursos de la actividad minorista del Grupo <sup>(1)</sup> (pbs)

○●●●● *FB* depósitos a plazo  
■ *BB* recursos minoristas

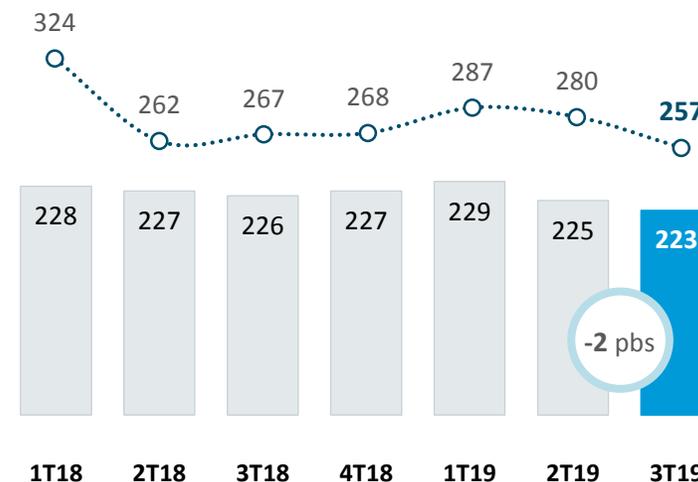


- ▶ Los tipos *FB* y *BB* permanecen estables en niveles muy bajos

## Tipos de crédito

Tipos *front book* de CABK ex BPI y tipos *back book* del Grupo <sup>(2)</sup> (pbs)

○●●●● *FB*  
■ *BB*

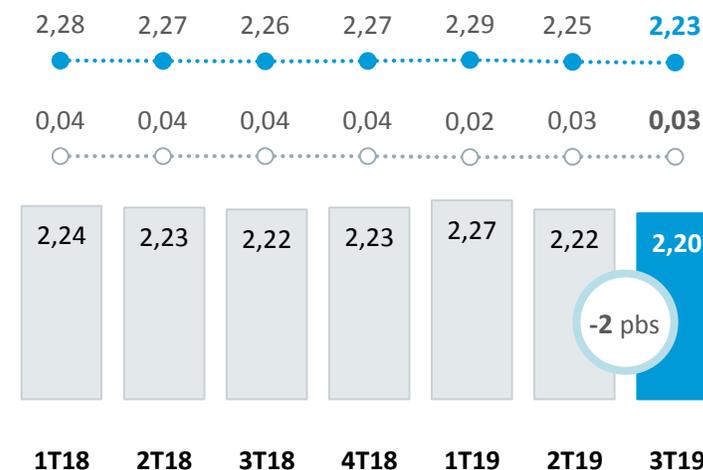


- ▶ Los tipos *FB* en v.t. reflejan principalmente el menor Euribor y *mix* de producción sesgado hacia grandes empresas
- ▶ La evolución trimestral de los tipos *BB* refleja principalmente el efecto días y la reprecación negativa por Euribor en empresas

## Diferencial de la clientela

En %

■ Diferencial de la clientela  
●●●● Inversión crediticia neta  
○●●●● Recursos minoristas



- ▶ Diferencial de la clientela en 220 pbs → -2 pbs vs 2T en línea con los tipos de crédito
- ▶ Diferencial del balance en 121 pbs → -1 pb vs 2T

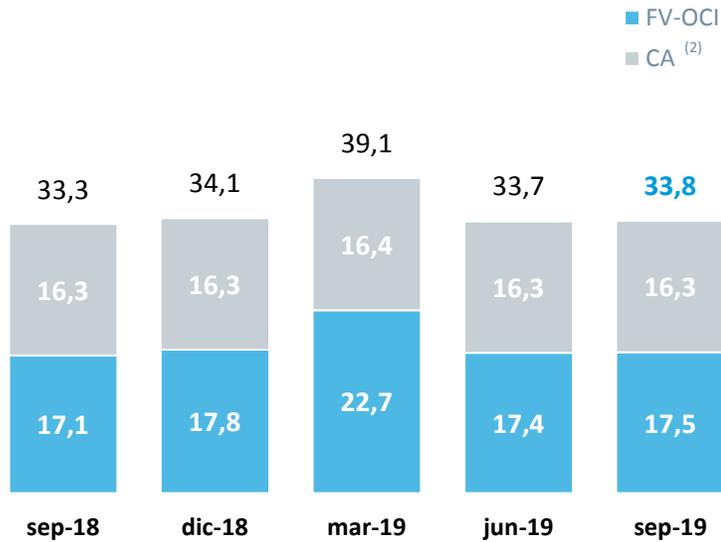
(1) Los tipos *front book* de depósitos a plazo incluyen únicamente depósitos en euros. Los tipos *BB* de recursos de clientes incluyen todos los costes de depósitos minoristas.

(2) Los tipos *front book* se obtienen a partir de datos de nueva producción a largo plazo (créditos y cuentas de crédito, incluyendo sindicados) de CABK SA y MicroBank; excluyen el sector público. *Back book* incluye todos los segmentos.

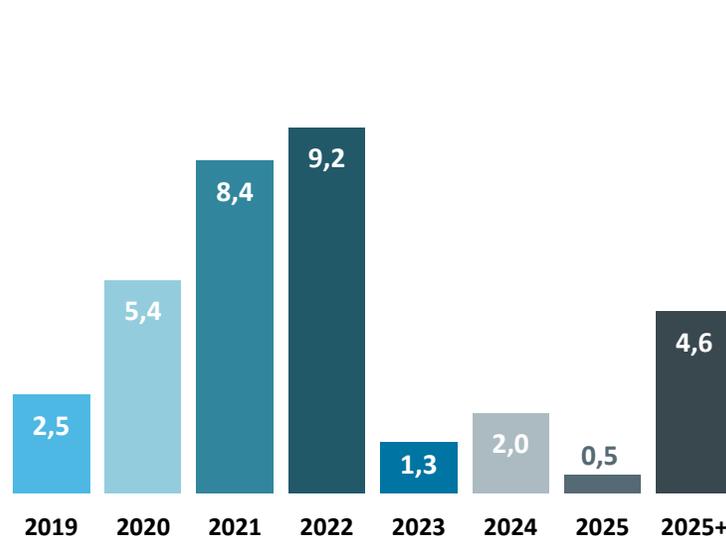
# El perfil de vencimientos de los activos ALCO y del pasivo mayorista apoya la resistencia del rendimiento en el medio plazo

## Cartera ALCO estable pero con menores saldos medios

ALCO total<sup>(1)</sup>, Grupo final del periodo en miles MM€



Perfil de vencimientos de la cartera ALCO<sup>(1)</sup>, Grupo en miles MM€ a 30 de septiembre de 2019



Tipo, %

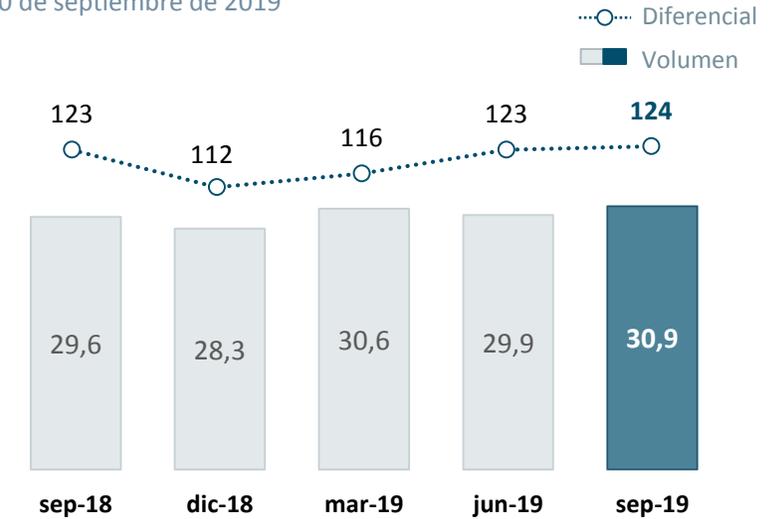


Vida media, años



## Los diferenciales de crédito de la financiación mayorista permanecen estables

CABK ex BPI volúmenes *back-book* de la financiación mayorista<sup>(3)</sup> en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs, a 30 de septiembre de 2019



**Emisiones a mercado en 2019**  
CABK ex BPI<sup>(4)</sup>

**4,9 mil MM€**

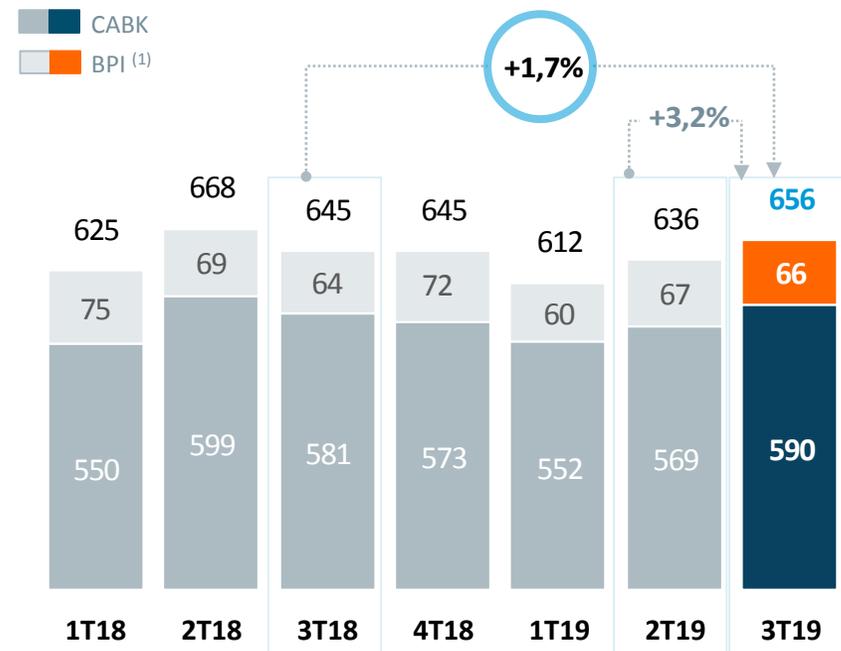
*Euribor 6M +134 pbs*  
*Coste medio*

(1) Cartera bancaria de valores de renta fija y cartera de gestión de liquidez, excepto valores de cartera de negociación.  
 (2) Valores a coste amortizado.  
 (3) Incluye titulizaciones colocadas a inversores y cédulas multicedentes retenidas. No incluye AT1 emitida en junio 2017 ni la de marzo 2018.  
 (4) Adicionalmente, en 1T19, BPI emitió 500 MM€ en cédulas a MS +25 pbs.

## Fuerte incremento de las comisiones con dinámicas positivas en todas las categorías

### Evolución de las comisiones netas

En MM€


**9M19**  
Grupo

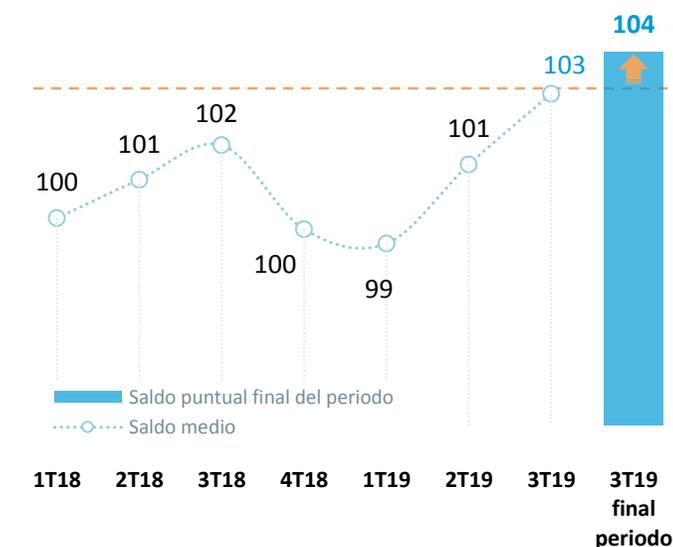
**1.904 MM€**
**-1,7% i.a.**

### Mayor contribución de las comisiones de gestión de activos y de las comisiones bancarias

Desglose de comisiones por categorías, 3T19 en MM€ y %

Categoría	MM€	% v.t.	% i.a.
Bancarias recurrentes y otras	345	+2,1%	+1,9%
Gestión de activos <sup>(2)</sup>	225	+5,2%	+1,4%
Comercialización de seguros <sup>(2)</sup>	51	-6,1%	-2,2%
Banca mayorista	35	+18,2%	+9,4%

Activos bajo gestión<sup>(3)</sup>: saldo medio vs. saldo a final de periodo del 30 de septiembre de 2019, en base 100 = saldo medio 1T18



- ▶ **Bancarias recurrentes y otras:** crecimiento sólido con un mayor apoyo de las comisiones de pagos electrónicos
- ▶ **Activos bajo gestión:** la mejora del mercado y de las entradas junto con el sólido crecimiento en *unit linked* consolidan una tendencia de recuperación gradual
- ▶ **Comercialización de seguros:** estacionalidad en v.t. con una fuerte recuperación interanual tras un débil 1S19
- ▶ **Banca mayorista:** mayor contribución en v.t. y en variación i.a.

(1) Impactado i.a. por cambios de perímetro y reclasificaciones.

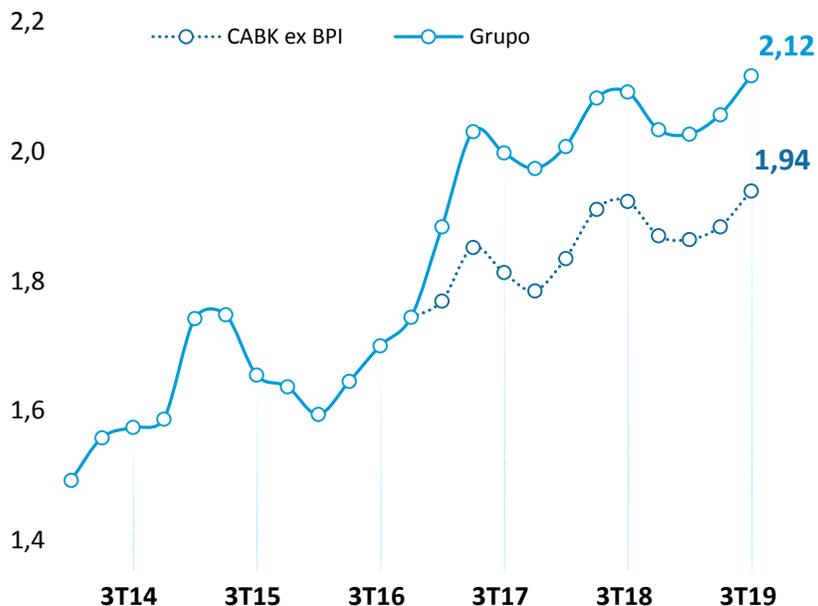
(2) Gestión de activos incluye comisiones de *unit linked*, que en *reporting* anterior hasta 4T18 se incluían en comisiones de seguros junto a las de comercialización de seguros no-vida, re-expresándose las cifras de 2018.

(3) Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y *unit linked*.

## Crecimiento de los ingresos *core* apalancado en una mayor contribución de motores de ingresos clave

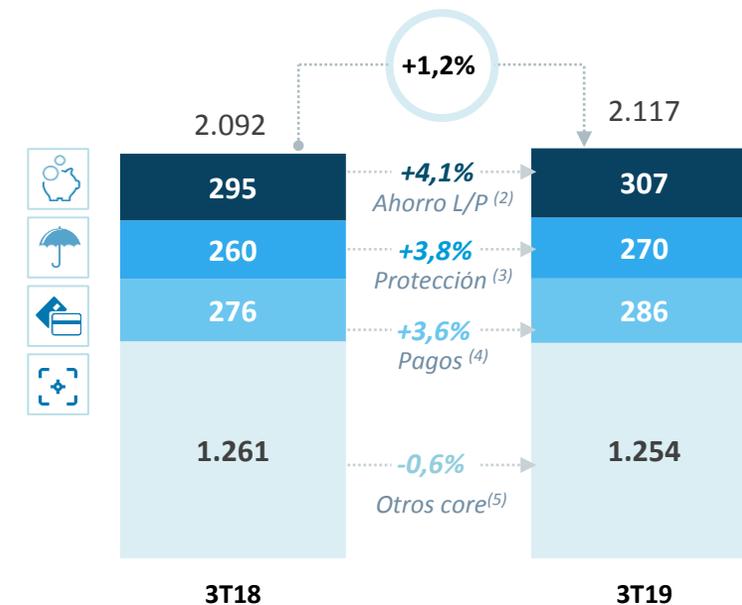
### Los ingresos *core* alcanzan máximos históricos

Ingresos *core*, en miles MM€



### Creciente apoyo de todos los negocios clave

Ingresos *core* Grupo, en MM€



3T19 - Grupo	MI	Comisiones	Otros <sup>(1)</sup>	TOTAL
% i.a.	+0,3%	+1,7%	+4,9%	<b>+1,2%</b>
% v.t.	+0,1%	+3,2%	+21,4%	<b>+2,9%</b>

**Ahorro L/P, protección y pagos en % sobre el total de ingresos *core***

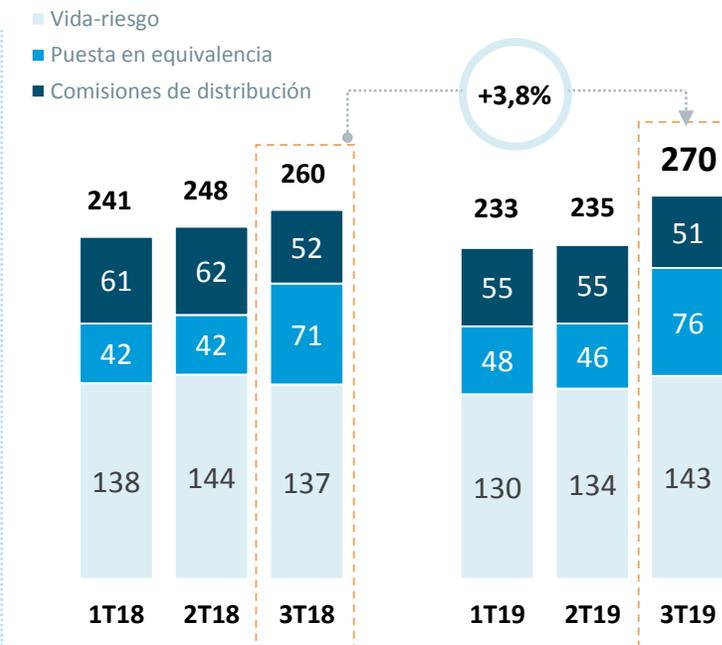
**41%**

3T19

**+1 pp**  
i.a./v.t.

### Recuperación de los ingresos de protección

Ingresos del negocio de protección<sup>(3)</sup>, en MM€



- ▶ Vida-riesgo consolida una tendencia de recuperación
- ▶ Fuerte crecimiento de los ingresos por puesta en equivalencia
- ▶ Comisiones de comercialización de seguros: evolución i.a. en línea en 3T tras un comienzo débil en 1S19

(1) Ingresos de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SegurCaixaAdeslas (SCA) y otras participadas de bancaseguros de BPI.

(2) Ingresos de ahorro a L/P incluyen: comisiones por gestión de activos (fondos de inversión incluyendo carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y *unit linked*) + MI por seguros de vida-ahorro.

(3) Ingresos de protección incluyen: comisiones de comercialización de seguros no-vida, primas de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SegurCaixaAdeslas (SCA) y otras participadas de bancaseguros de BPI.

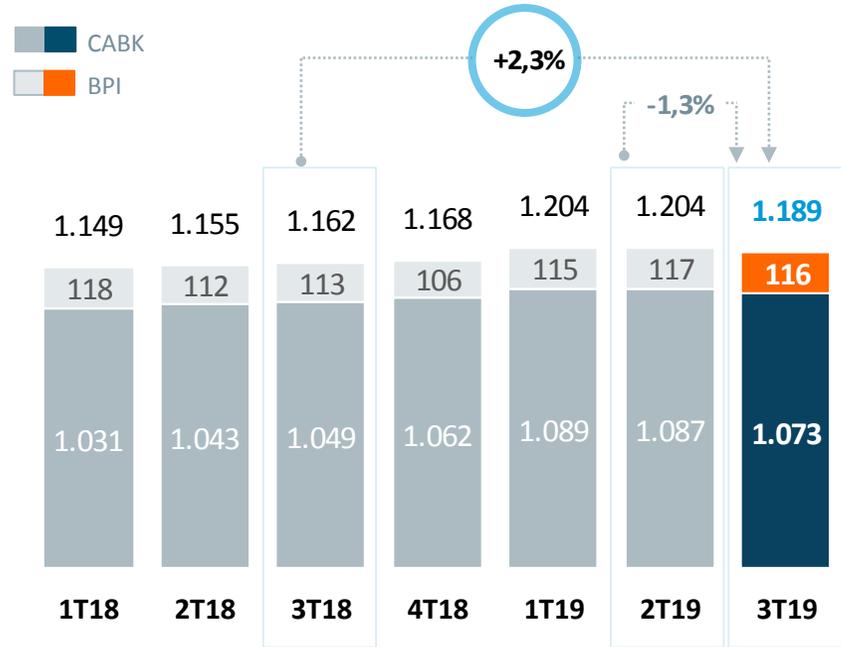
(4) Ingresos de pagos incluyen comisiones relativas a emisión, adquisición y cajeros, así como otras comisiones transaccionales. El resultado por puesta en equivalencia de la JV con Comercia no está incluido en ingresos *core*.

(5) Otros ingresos *core* incluyen otras comisiones bancarias (incluyendo banca mayorista) y MI distinto del de seguros de vida-ahorro.

# Los costes recurrentes bajan en el trimestre al empezarse a registrar los ahorros del programa de reestructuración

## Costes recurrentes

En MM€



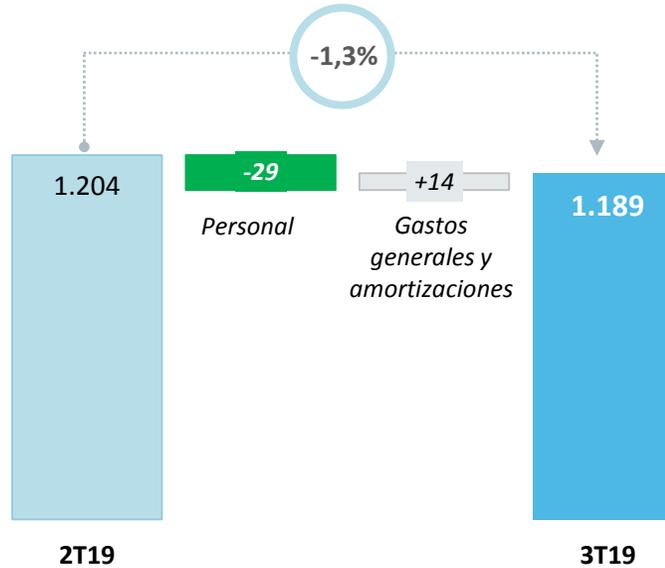
**9M19**  
Grupo

**3.597MM€**

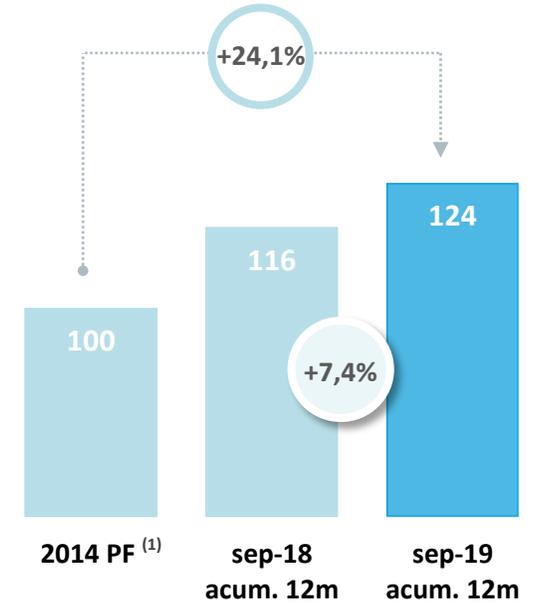
**+3,8% i.a.**

## Mejora de la base de costes recurrente y de la productividad

Costes recurrentes v.t., en MM€



Ingresos core por empleado CABK ex BPI, 2014 PF = 100



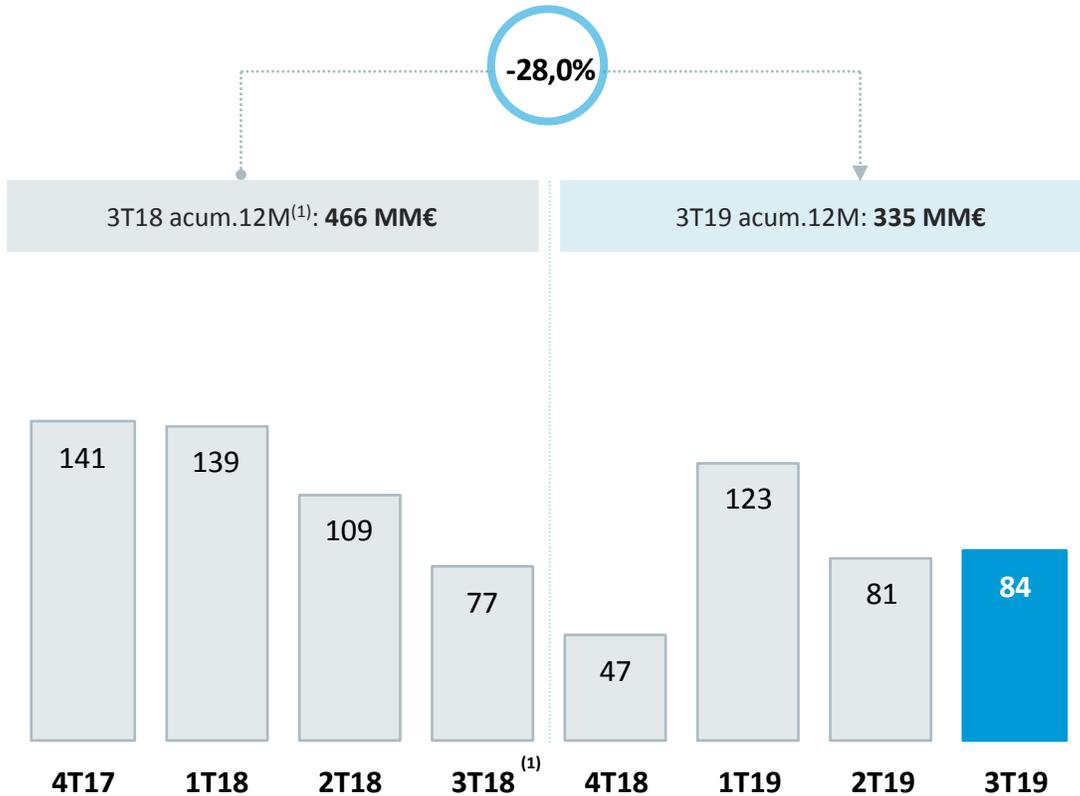
- ▶ Los ahorros en gastos de personal más que compensan el aumento de gastos generales y amortizaciones
- ▶ La productividad por empleado acumulada 12 meses sube +7,4% i.a. con la ratio de eficiencia core acumulada 12 meses en 57,9%

(1) Proforma Barclays España.

## El coste del riesgo se mantiene en niveles muy bajos

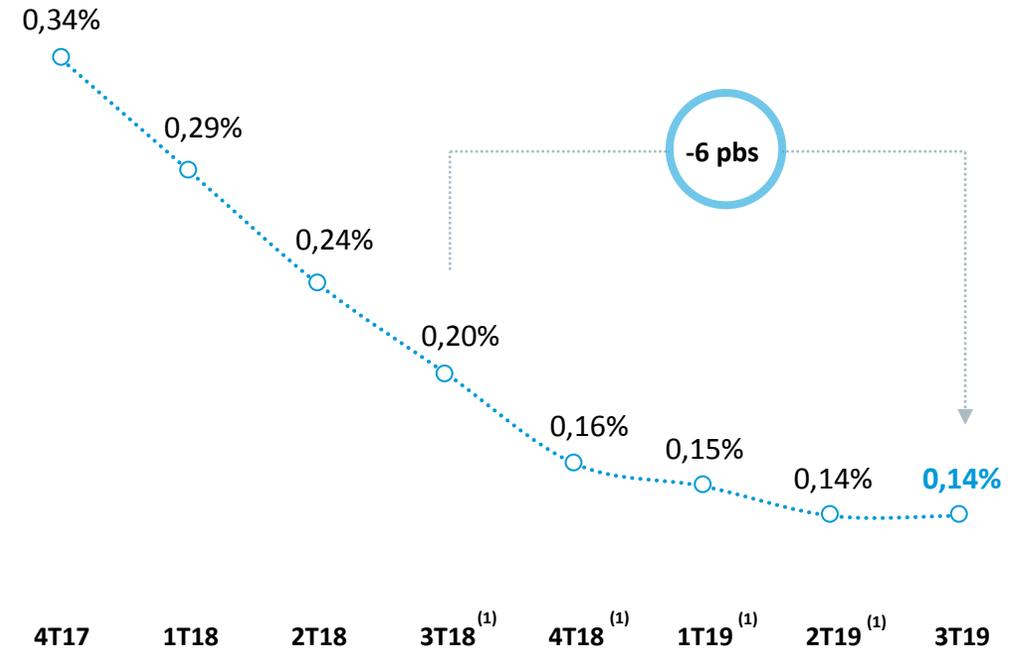
### Dotaciones para insolvencias

Dotaciones para insolvencias, en MM€



### El coste del riesgo acumulado 12M PF baja 6 pbs en 12 meses hasta los 14 pbs

Coste del riesgo acumulado 12M, en %



(1) PF excluyendo una liberación de provisiones extraordinaria en 3T18 (c.275MM€) derivada de la actualización del valor de recuperación de una exposición de crédito relevante.

1.



ACTIVIDAD  
COMERCIAL

2.



ANÁLISIS DE  
RESULTADOS

3.



**BALANCE**

4.

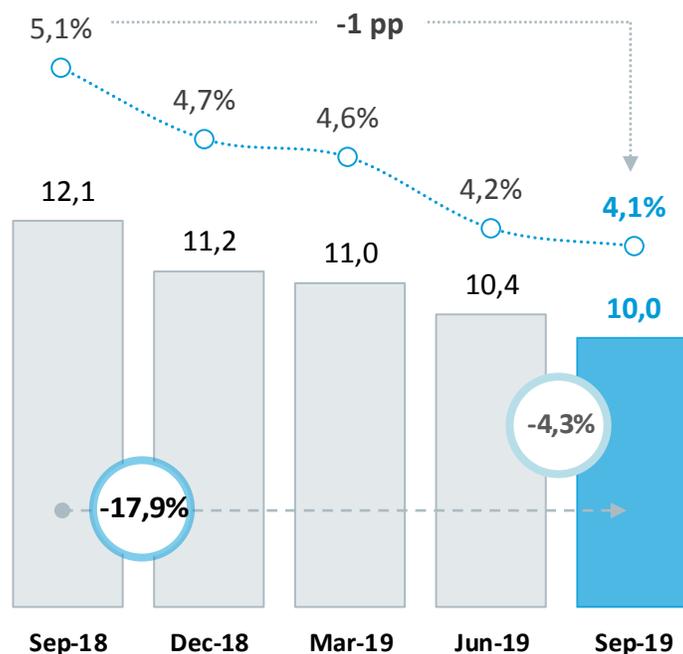


CONCLUSIONES

## La reducción del saldo dudoso acerca la ratio de morosidad al objetivo de final de año

### Evolución de dudosos bien encauzada para alcanzar el *guidance* de <4% para fin de año

Saldo de dudosos <sup>(1)</sup> en miles de MME€ y ratio de morosidad en %



#### Exposición de adjudicados inmaterial

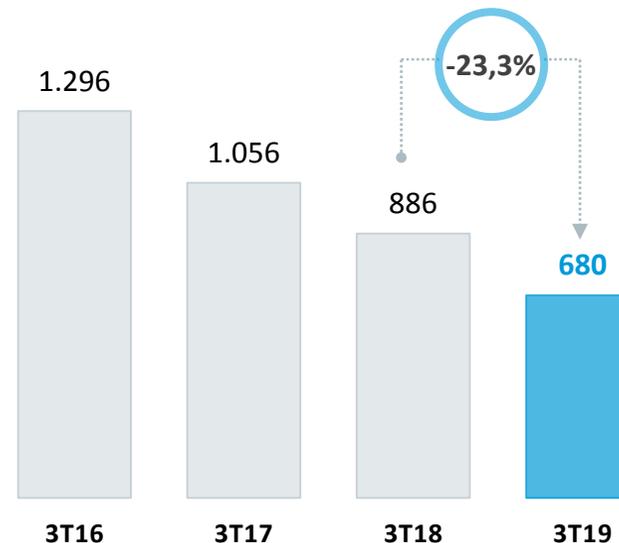
Adjudicados DPV<sup>(2)</sup> (CABK ex BPI) netos de provisiones, 30 sep. 2019

**0,9**  
mil MME€

-82,9% i.a.

### Reducción de las entradas de dudosos

Entradas en dudosos, en MME€



**9M19**  
% i.a.

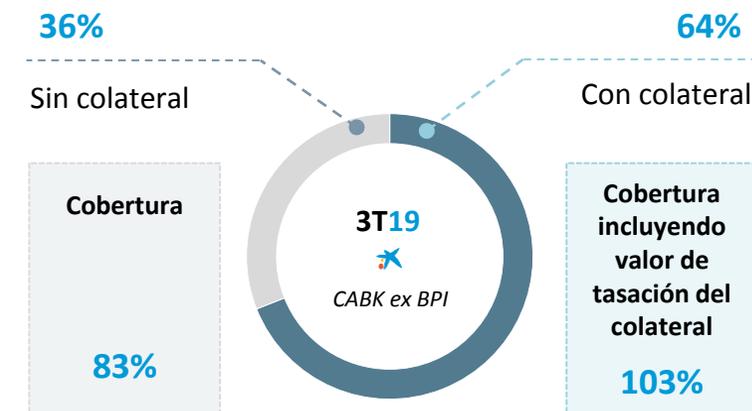
**-15,0%**

### Cobertura de dudosos estable y en niveles holgados

Ratio de cobertura <sup>(3)</sup>, final del periodo en %

	Grupo	CABK ex BPI
<b>3T19</b>	54%	50%
<b>2T19</b>	54%	51%
<b>1T19</b>	54%	51%

CABK ex BPI: desglose de dudosos/cobertura por colateral, 3T19 final del periodo



(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (494MM€ en 3T19, incluyendo BPI).

(2) Adjudicados disponibles para la venta. La cartera de adjudicados disponibles para la venta de BPI, neta de provisiones, asciende a 17MM€ a 30 de septiembre de 2019 (versus 21MM€ a 30 de junio de 2019). Venta total de inmuebles en 3T19 asciende a 122MM€ a precio de venta con un 14% de plusvalías.

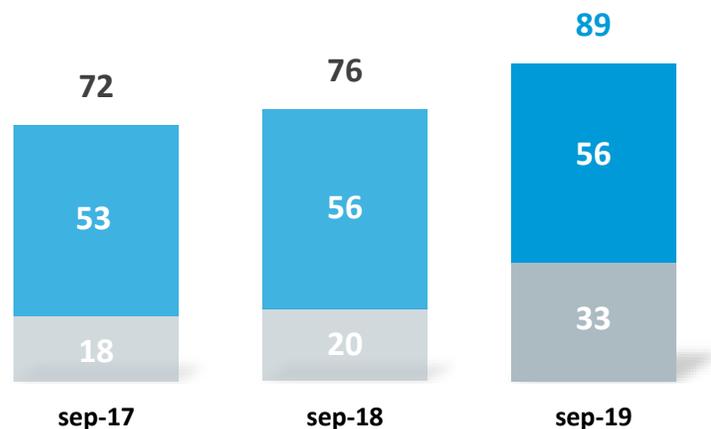
(3) Ratio entre el total de fondos de deterioro del crédito a la clientela (incluyendo riesgos contingentes) sobre crédito dudoso (incluyendo riesgos contingentes).

## La fortaleza en liquidez sigue siendo una seña distintiva

### Récord de liquidez

Activos líquidos totales (Grupo), en miles de MM€

■ HQLAs  
■ Otros activos elegibles como colateral BCE

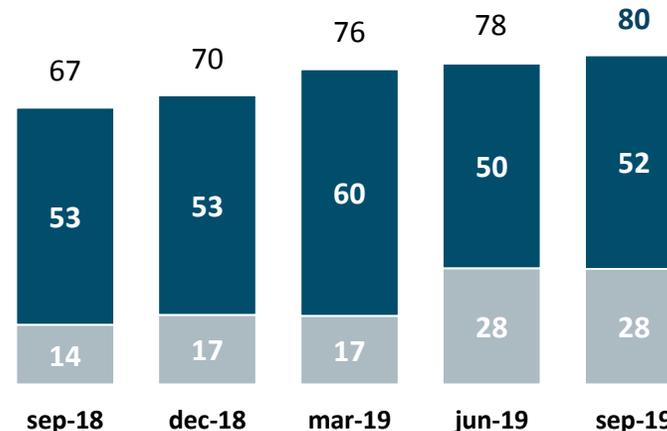


LCR <sup>(1)</sup>	NSFR <sup>(2)</sup>	LTD	TLTRO
190%	124%	100%	14,8 mil MM€

### Métricas de liquidez de CABK

Activos líquidos totales (CABK ex BPI), en miles MM€

■ HQLAs  
■ Otros activos elegibles como colateral BCE

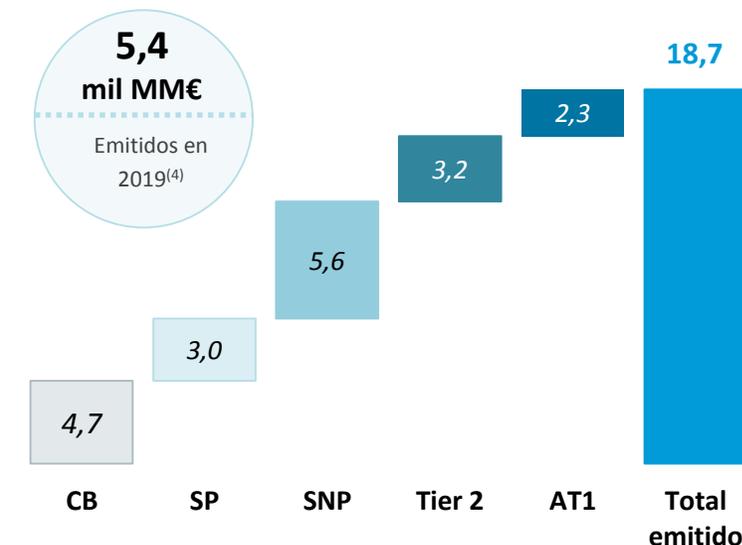


LCR (final del periodo)

196% → 179%

### Acceso continuo y exitoso al mercado

Emissiones enero 2017 – septiembre 2019<sup>(3)</sup>, en miles MM€



**3T19**  
Emissiones

**1.000 MM€**  
5a SNP  
MS + 113 pbs

**Bono Social Inaugural**



*Las nuevas condiciones de la TLTRO III proporcionan opcionalidad en la gestión del pasivo*

(1) LCR media últimos 12 meses (LCR a 30 de septiembre de 2019 en 179%).

(2) NSFR a final de periodo. Mejor estimación de acuerdo al nuevo criterio CRR (Regulación (UE) 2019/876 del 20 de mayo de 2019).

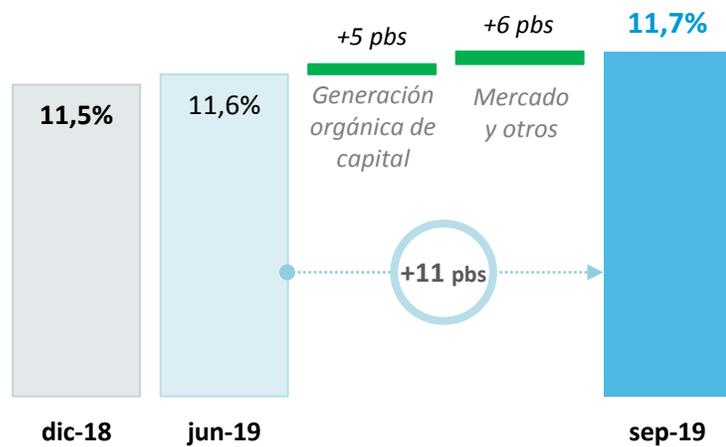
(3) Equivalente en euros emitido por CABK y BPI, incluyendo colocaciones privadas.

(4) 4.250MM€ de CABK (1.000MM€ 5a SNP inaugural Social @MS + 113pbs, 1.250 MM€ 7a SNP @MS+145 pbs, 1.000 MM€ 5a SNP @MS+225 pbs y 1.000 MM€ 7a SP @ MS+90 pbs) y 500 MM€ de BPI (5a CH @MS+25 pbs). Adicionalmente, hubo seis colocaciones privadas de cédulas hipotecarias de CABK por un total de 500MM€ y dos colocaciones privadas de SNP por un total equivalente de c.132MM€ (50 MM€ + 10 mil MM€).

## Las elevadas métricas de solvencia siguen reforzándose

### % CET1 +11 pbs en el trimestre

Evolución de la ratio CET1 del Grupo, en % y pbs

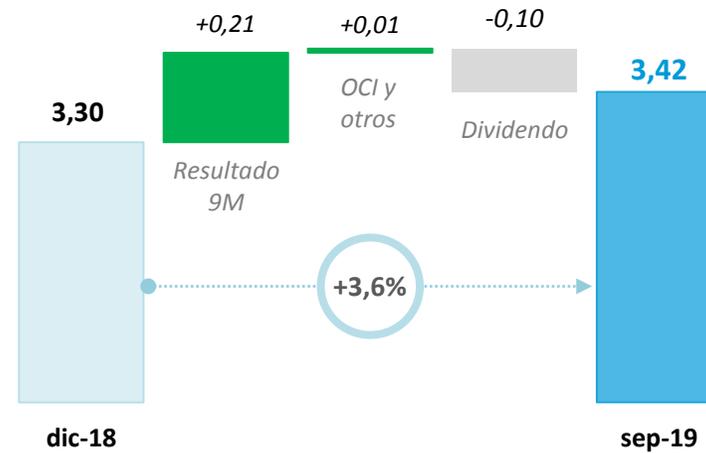


En miles MM€

CET1	17,0	17,4
APRs	147,3	149,2

### VTCT por acción +0,13€ en v.t. hasta los 3,42€/acción

Evolución del VTCT por acción del Grupo, en €/acción



TBVPS Δ v.t.	+0,13€	+3,8%
-----------------	--------	-------

### La ratio MREL sube hasta el 21,4% tras la emisión de SNP en septiembre (Bono Social Inaugural)

Ratios y requerimientos de capital del Grupo<sup>(1)</sup>, en % a 30 de septiembre de 2019

CET1	11,7%
Tier 1	13,2%
Capital Total	15,3%
MREL subordinado	19,1%
MREL <sup>(2)</sup>	21,4%
Ratio de apalancamiento	5,6%

CET1 SREP 2019 <sup>(3)</sup>	8,77%	22,5%	MREL requer. 2021 <sup>(4)</sup>
-------------------------------	-------	-------	----------------------------------

- (1) Ratio CET1 individual de CABK a 30 de septiembre de 2019 es 13,3%. Ratio CET1 de BPI a 30 de septiembre de 2019 es 12,7% (12,6% individual).
- (2) Nuestra mejor estimación teniendo en cuenta los criterios actuales de computabilidad de la JUR, a nivel consolidado.
- (3) Incluye 0,02% correspondiente al colchón anticíclico por la exposición a otros países que no son España/Portugal.
- (4) En términos de activos ponderados por riesgo consolidados, a 31 de diciembre de 2017.

1.



ACTIVIDAD  
COMERCIAL

2.



ANÁLISIS DE  
RESULTADOS

3.



BALANCE

4.



**CONCLUSIONES**

## Mejora de la rentabilidad apoyada en la recuperación de los ingresos *core* y la anticipación de los ahorros en costes

**El crecimiento de los ingresos *core* y los ahorros en costes impulsan el beneficio neto trimestral**

**Fuerte recuperación del ahorro a largo plazo y de los ingresos por seguros**

**Empresas y consumo apoyan la cartera de crédito al tiempo que el ahorro a largo plazo mantiene un crecimiento estructural**

**Seguimos reforzando las elevadas métricas de solvencia**

*Modelo de negocio de éxito que seguirá rindiendo en el nuevo entorno de tipos de interés*



[Anexo]

## Cuenta de resultados 9M19

### Cuenta de resultados consolidada

En MME

	9M19	9M18	% i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.720</b>	<b>3.671</b>	<b>1,3</b>
Comisiones netas	1.904	1.938	(1,7)
Dividendos y puesta en equivalencia	505	847	(40,4)
Resultados de operaciones financieras	285	323	(11,9)
Ingresos y gastos de seguros	407	419	(2,8)
Otros ingresos y gastos de explotación	-211	-297	(28,9)
<b>Margen bruto</b>	<b>6.610</b>	<b>6.901</b>	<b>(4,2)</b>
Gastos recurrentes	-3.597	-3.466	3,8
Gastos extraordinarios	-978	-11	
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.035</b>	<b>3.424</b>	<b>(40,6)</b>
Dotaciones para insolvencias	-288	-50	
Otras provisiones	-151	-327	(53,8)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	-82	-477	(82,8)
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>1.514</b>	<b>2.570</b>	<b>(41,1)</b>
Impuestos	-246	-720	(65,9)
<b>Resultado del periodo</b>	<b>1.268</b>	<b>1.850</b>	<b>(31,5)</b>
Minoritarios y otros	2	82	(97,3)
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.266</b>	<b>1.768</b>	<b>(28,4)</b>

### Cuenta de resultados por perímetro (CABK / BPI)

En MME

	9M19 CABK	% i.a.	9M19 BPI	% i.a.
	<b>3.415</b>	<b>1,1</b>	<b>305</b>	<b>4,1</b>
	1.711	(1,1)	193	(7,3)
	428	(28,9)	77	(68,5)
	275	22,9	10	(90,2)
	407	(2,8)		
	-193	(28,6)	-18	(31,4)
	<b>6.043</b>	<b>(0,6)</b>	<b>567</b>	<b>(30,9)</b>
	-3.249	4,0	-348	1,6
	-978			(100,0)
	<b>1.816</b>	<b>(38,6)</b>	<b>219</b>	<b>(53,1)</b>
	-352		64	
	-151	(53,9)		
	-85	(84,1)	3	(95,2)
	<b>1.228</b>	<b>(39,6)</b>	<b>286</b>	<b>(46,9)</b>
	-234	(62,8)	-12	(87,3)
	<b>994</b>	<b>(29,2)</b>	<b>274</b>	<b>(38,7)</b>
	2	(93,3)		
	<b>992</b>	<b>(27,6)</b>	<b>274</b>	<b>(31,2)</b>

## Segmentos: información adicional

### Cuenta de resultados por segmento

En MM€

	Bancaseguros			Participadas			BPI <sup>(1)</sup>		
	3T19	% v.t.	% i.a.	3T19	% v.t.	% i.a.	3T19	% v.t.	% i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.160</b>	<b>(1,2)</b>	<b>(1,3)</b>	<b>-26</b>	<b>(23,5)</b>	<b>(29,7)</b>	<b>108</b>	<b>6,9</b>	<b>6,9</b>
Comisiones netas	590	3,8	1,7				66	(2,2)	1,9
Dividendos y puesta en equivalencia	81	68,8	22,7	50	(74,7)	(66,9)	4	(42,9)	(33,3)
Resultados de operaciones financieras	20		(23,1)	-4		(42,9)	8		(27,3)
Ingresos y gastos de seguros	143	6,8	4,6						
Otros ingresos y gastos de explotación	-35	(70,7)	62,7						
<b>Margen bruto</b>	<b>1.959</b>	<b>(2,7)</b>	<b>(0,2)</b>	<b>20</b>			<b>186</b>	<b>18,5</b>	<b>5,1</b>
Gastos recurrentes	-1.072	(1,3)	2,3	-1			-116	(1,2)	3,2
Gastos extraordinarios									
<b>Margen de explotación</b>	<b>887</b>		<b>(3,1)</b>	<b>19</b>			<b>70</b>	<b>75,0</b>	<b>14,8</b>
Dotaciones para insolvencias	-109	13,4					25	60,0	
Otras provisiones	-60	38,1	32,6						
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	-45						1		(98,2)
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>673</b>		<b>(35,7)</b>	<b>19</b>			<b>96</b>	<b>71,4</b>	<b>(26,2)</b>
Impuestos	-179		(38,3)	59			-22	37,5	(35,3)
Minoritarios y otros	2								
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>492</b>		<b>(32,0)</b>	<b>78</b>	<b>(53,8)</b>		<b>74</b>	<b>85,0</b>	<b>(19,6)</b>

(1) PyG del segmento de BPI excluye la contribución de participaciones minoritarias, que están asignadas al segmento de "Participadas". Evolución interanual impactada por cambios de perímetro relacionados con la venta de negocios en 2018. Asimismo, el % atribuido de BPI ha aumentado del 94,95% en 3T18 al 100% desde cierre de 2018.

## Cuenta de resultados de Bancaseguros: contribución de Seguros

### Cuenta de resultados de Bancaseguros 3T19: contribución de Seguros

En MM€

	Bancaseguros	de los cuales Seguros <sup>(1)</sup>	Seguros % v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.160</b>	<b>82</b>	<b>1,2</b>
Comisiones netas	590	-22	5,7
Ingresos y gastos de seguros	143	143	6,8
Dividendos y puesta en equivalencia	81	71	74,0
Otros ingresos y gastos	-15		
<b>Margen bruto</b>	<b>1.959</b>	<b>274</b>	<b>(6,1)</b>
Gastos recurrentes	-1.072	-30	1,7
Gastos extraordinarios			
<b>Margen de explotación</b>	<b>887</b>	<b>244</b>	<b>(7,0)</b>
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	-169		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	-45		
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>673</b>	<b>244</b>	<b>(7,0)</b>
Impuestos e intereses minoritarios	-181	-49	(25,3)
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>492</b>	<b>195</b>	<b>(1,0)</b>

(1) Resultados de VidaCaixa pre-consolidación. No incluye las comisiones pagadas por SegurCaixa Adeslas al negocio de bancaseguros por la comercialización de seguros de no-vida.

## CaixaBank standalone: información adicional (I/II)

### Cuenta de resultados: 3T19

En MM€

	3T19	% i.a.	% v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.135</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(0,5)</b>
Comisiones netas	590	1,7	3,8
Ingresos y gastos de seguros <sup>(1)</sup>	143	4,6	6,8
Resultados de operaciones financieras	20	0,4	(90,0)
Dividendos	0		(100,0)
Puesta en equivalencia	125	(16,3)	35,6
Otros ingresos y gastos de explotación	-35	62,7	(70,7)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.978</b>	<b>(1,3)</b>	<b>(7,0)</b>
Gastos recurrentes	-1.073	2,2	(1,3)
Gastos extraordinarios			(100,0)
<b>Margen de explotación</b>	<b>905</b>	<b>(5,2)</b>	
Dotaciones para insolvencias	-109		13,4
Otras provisiones	-60	32,6	38,1
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	-45	(90,4)	
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>691</b>	<b>9,0</b>	
Impuestos, minoritarios y otros	-174	(43,8)	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>517</b>	<b>59,8</b>	

### Desglose de las comisiones por principales categorías

En MM€

		% i.a.	% v.t.
Bancarias recurrentes y otras	308	+0,7%	+2,6%
Gestión de activos <sup>(2)</sup>	212	+1,8%	+6,1%
Comercialización de seguros <sup>(2)</sup>	36	-6,0%	-9,3%
Banca mayorista	34	+23,7%	+19,3%

(1) Ingresos por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas (que se incluyen en ingresos core) están incluidas en "Dividendos y puesta en equivalencia".

(2) Gestión de activos incluye comisiones de *unit linked* que en *reporting* anterior hasta 4T18 se incluían en comisiones de seguros junto a las de comercialización de seguros no-vida, re-expresándose las cifras de 2018.

## CaixaBank standalone: información adicional (II/II)

### Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

	30 sep 2019	% v.a.	% v.t.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>248,1</b>	<b>6,1</b>	<b>(0,7)</b>
Ahorro a la vista	174,2	7,9	(1,0)
Ahorro a plazo	22,1	(0,2)	(1,2)
Seguros	50,4	4,4	0,5
<i>de los cuales unit linked</i>	8,6	27,2	5,5
Cesión temporal activos y otros	1,4	(29,5)	(9,9)
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>91,4</b>	<b>6,5</b>	<b>1,5</b>
Fondos de inversión	62,0	4,5	1,0
Planes de pensiones	29,5	10,8	2,7
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>4,7</b>	<b>49,7</b>	<b>17,6</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>344,3</b>	<b>6,6</b>	<b>0,1</b>

### Cartera de crédito

Desglose, en miles de MM€

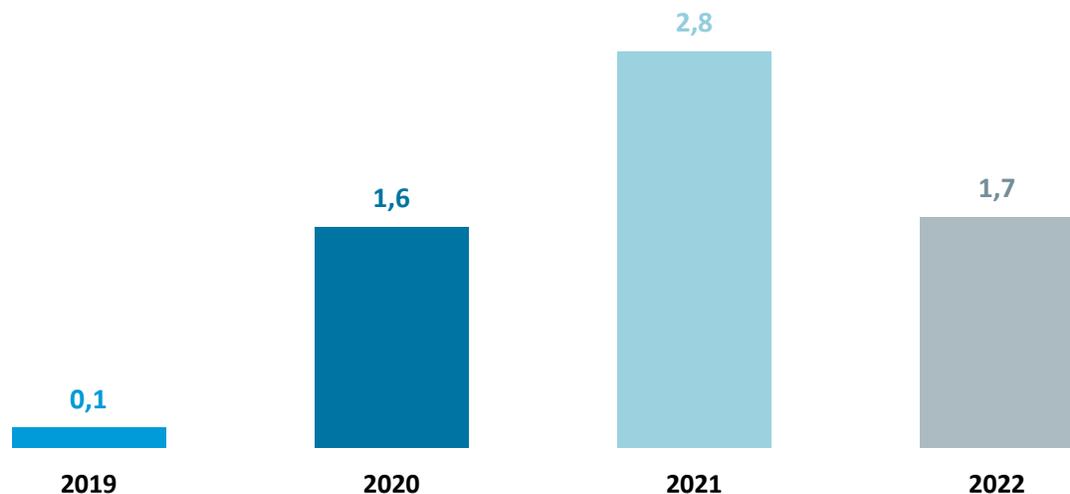
	30 sep 2019	% v.a.	% v.t.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>112,4</b>	<b>(1,7)</b>	<b>(2,5)</b>
Adquisición de vivienda	78,3	(2,7)	(1,4)
Otras finalidades	34,2	0,7	(4,9)
<i>de los cuales crédito al consumo <sup>(1)</sup></i>	13,2	11,4	3,0
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>80,4</b>	<b>4,7</b>	<b>0,6</b>
Sectores productivos ex promotor	74,4	5,3	0,7
Promotores	6,0	(2,8)	0,2
<b>Créditos a particulares y empresas</b>	<b>192,8</b>	<b>0,8</b>	<b>(1,2)</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>11,1</b>	<b>9,1</b>	<b>(7,9)</b>
<b>Créditos totales</b>	<b>204,0</b>	<b>1,3</b>	<b>(1,6)</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>195,4</b>	<b>2,0</b>	<b>(1,4)</b>

(1) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank, MicroBank, CaixaBank Payments & Consumer y así como saldos de tarjetas *revolving* (CaixaBank Payments & Consumer) excluyendo *float*.

## CABK (ex BPI) financiación mayorista

### Vencimientos de la financiación mayorista de CABK (ex BPI)

En miles de MM€<sup>(1)</sup>, a 30 de septiembre de 2019



Diferencial sobre Euribor 6M en pbs (CABK ex BPI), a 30 de septiembre de 2019



### Emisiones en 2019<sup>(2)</sup>

En miles de MM€

CABK ex BPI			
1T	SNP 5 años	1.000 MM€	MS +225 pbs
	Deuda Senior 7 años	1.000 MM€	MS +90 pbs
2T	SNP 7 años	1.250 MM€	MS + 145 pbs
3T	SNP 5 años – Bono Social	1.000 MM€	MS + 113 pbs
BPI <sup>(3)</sup>			
1T	Cédulas hipotecarias 5 años	500 MM€	MS + 25 pbs

#### Colocaciones privadas (CABK ex BPI):

- 6 cédulas hipotecarias por un total de 500MM€.
- 2 SNP por un total equivalente de c.132MM€ (50MM€ + 10 mil MM€).

(1) Vencimientos legales. Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *Banking Book* de CaixaBank. Los datos de financiación mayorista en el Informe Financiero trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo y como tal, no incluyen los valores ABS ni las cédulas multicedentes retenidas, pero incluyen las emisiones AT1.

(2) Equivalente en euros emitido por CABK y BPI, incluyendo colocaciones privadas.

(3) Adicionalmente, BPI emitió 275 MM€ de AT1 suscritos en su totalidad por CABK.

## Créditos refinanciados y clasificación por *stages* de crédito bruto y provisiones

### Créditos refinanciados

A 30 de septiembre de 2019, en miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares <sup>(1)</sup>	5,2	3,3
Empresas (ex-promotor)	3,2	1,8
Promotores	0,7	0,3
Sector público	0,2	0,0
<b>Total</b>	<b>9,3</b>	<b>5,5</b>
Provisiones	2,2	2,0

### Clasificación por *stages* de crédito bruto y provisiones

A 30 de septiembre de 2019, en MM€

	Exposición de la cartera			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	203.507	14.910	9.459	<b>227.876</b>
Riesgos Contingentes	15.279	670	494	<b>16.443</b>
<b>Total crédito y riesgos contingentes</b>	<b>218.786</b>	<b>15.580</b>	<b>9.953</b>	<b>244.319</b>

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	655	706	3.710	<b>5.071</b>
Riesgos Contingentes	31	17	211	<b>259</b>
<b>Total crédito y riesgos contingentes</b>	<b>686</b>	<b>723</b>	<b>3.921</b>	<b>5.330</b>

(1) Incluye autónomos.

## Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 <span style="float: right;">(1)</span>	Baa1	P-2	estable	Aa1 <span style="float: right;">(5)</span>
 <span style="float: right;">(2)</span>	BBB+	A-2	estable	AA <span style="float: right;">(6)</span>
 <span style="float: right;">(3)</span>	BBB+	F2	estable	-
 <span style="float: right;">(4)</span>	A	R-1 (low)	estable	AAA <span style="float: right;">(7)</span>

(1) A 17 de mayo de 2019

(2) A 31 de mayo de 2019

(3) A 27 de septiembre de 2019

(4) A 29 de marzo de 2019

(5) A 17 de abril de 2018

(6) A 19 de marzo de 2019

(7) A 22 de febrero de 2019

## Glosario (I/IV)

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se incluyen ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057 directrices ESMA). CaixaBank utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable. Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas, así como la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados NIIF.

Término	Definición
Activos líquidos totales	Suma de HQLA's ( <i>High Quality Liquid Assets</i> de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014) y el disponible en póliza en Banco Central Europeo no HQLA's.
Ahorro a largo plazo	Se refiere también a activos bajo gestión y seguros, incluyen fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones, <i>unit linked</i> y otros fondos de seguros.
ALCO	<i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activos y Pasivos.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
AT1	<i>Additional Tier 1</i> : Instrumentos de capital Tier 1 Adicional, son continuos (sin fecha de vencimiento), incluyen acciones preferentes y bonos convertibles contingentes.
AuM / AM	<i>Assets under Management</i> : Activos bajo gestión, incluyen fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y <i>unit linked</i> .
B/S	<i>Balance sheet</i> : balance.
CA	Coste amortizado.
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> .
CIB	<i>Corporate and Institutional Banking</i> : Banca Corporativa e Institucional.
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ingresos por comisiones;</li> <li>• Gastos por comisiones.</li> </ul>
Coste del riesgo / CoR	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (12 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Crédito al consumo	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos revolving de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto <i>float</i> .
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto del periodo estanco, trimestral) y</li> <li>• Tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes del trimestre anualizados de los recursos de la actividad minorista y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo los pasivos subordinados).</li> </ul>

## Glosario (II/IV)

Término	Definición
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	<p>Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones. Incluye los siguientes epígrafes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas y ganancias netas por modificación.</li> <li>• Provisiones o reversión de provisiones.</li> </ul> <p><i>Del que: Dotaciones para insolvencias.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados correspondientes a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.</li> <li>• Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión.</li> </ul> <p><i>Del que: Otras dotaciones a provisiones.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados excluyendo el saldo correspondiente a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.</li> <li>• Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión.</li> </ul>
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
FB / BB	<i>Front book / back book</i> se refieren al rendimiento de la cartera de crédito y el coste de depósitos minoristas de la nueva producción y de la cartera existente, respectivamente (%).
Fondos de inversión	Incluyen fondos propios y de terceros, SICAVs y carteras gestionadas.
FV-OCI	<i>Fair Value in Other Comprehensive Income</i> : Valor Razonable en Otro Resultado Global.
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	<p>Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros. Incluye los siguientes epígrafes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas;</li> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros;</li> <li>• Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto);</li> <li>• Fondo de comercio negativo reconocido en resultados;</li> <li>• Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).</li> </ul>
Gastos de explotación	<p>Incluye los siguientes epígrafes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gastos de Administración;</li> <li>• Amortización.</li> </ul>
HQLA	<i>High quality liquid assets</i> : Activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014.
Ingresos core / Margen ordinario	Margen de Intereses + Comisiones + Otros ingresos de seguros (Primas de vida riesgo + Resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y de participadas de bancaseguros de BPI).
Ingresos y gastos de seguros	Margen obtenido de la diferencia entre las primas y las reclamaciones de productos de vida riesgo.

## Glosario (III/IV)

Término	Definición
JUR	Junta Única de Resolución.
LCR	<i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
LtD	<i>Loan to deposits</i> : cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos);</li> <li>• Recursos de la actividad de clientes en balance.</li> </ul>
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación.
MI	Margen de intereses.
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes);</li> <li>• Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.</li> </ul>
MREL	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> : requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, incluye además de las emisiones computables para capital total, la deuda <i>Senior non-preferred</i> , la deuda <i>Senior preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, a criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL Subordinado	Se compone por las emisiones computables para capital total y las emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
MS	<i>Mid-swap</i> : índice de referencia para las emisiones a tipo fijo.
NIM	<i>Net interest margin</i> , diferencial de balance, diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses en el trimestre anualizados y los activos totales medios del periodo estanco, trimestral) y</li> <li>• Tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios del periodo estanco, trimestral).</li> </ul>
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i> : Ratio de financiación estable neto.
PF	Proforma.
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
PyMEs	Pequeñas y medianas empresas.
Ratio de cobertura de crédito dudoso	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión;</li> <li>• Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.</li> </ul>
Ratio de eficiencia <i>core</i>	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos <i>core</i> de los últimos doce meses.

## Glosario (IV/IV)

Término	Definición
Ratio de morosidad	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión;</li> <li>• Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.</li> </ul>
Resultado de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto);</li> <li>• Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto);</li> <li>• Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto);</li> <li>• Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto);</li> <li>• Diferencias de cambio (neto).</li> </ul>
Resultado operativo <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Gastos de explotación recurrentes.
ROTE	<i>Return on tangible equity</i> acumulado 12 meses, cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier 1, registrado en fondos propios) y</li> <li>• Fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que se obtiene del epígrafe Activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netos de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público).</li> </ul>
SNP / SP	Deuda sénior no preferente / deuda sénior preferente.
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> : Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora.
Tier 2	Capital Tier 2 incluye reservas de reevaluación, instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada, reservas no reveladas y las reservas generales para pérdidas crediticias.
TLTRO	<i>Targeted long-term refinancing operation</i> , Operación de préstamos condicionados a largo plazo realizada por el Banco Central Europeo.
VTCT por acción	Valor teórico contable tangible, cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles;</li> <li>• Número de acciones en circulación <i>fully diluted</i> a una fecha determinada.</li> </ul>



[www.CaixaBank.com](http://www.CaixaBank.com)

Pintor Sorolla, 2-4  
46002 Valencia

[www.CaixaBank.com](http://www.CaixaBank.com)

## Relación con inversores



[investors@caixabank.com](mailto:investors@caixabank.com)



+34 93 411 75 03



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



MEMBER OF  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**

In collaboration with  **SAM**



FTSE4Good

