



Resultados

1T 2020

30 abril 2020

Importante

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 2020 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 – marzo 2020 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.

Preparados para afrontar la crisis de la COVID y contribuir a la recuperación



El banco ha permanecido totalmente operativo tras el confinamiento

OFICINAS
ABIERTAS⁽¹⁾

90%

EMPLEADOS
TRABAJANDO
EN REMOTO⁽²⁾

~98% SSCC/
filiales
~50% Red



Comprometidos con el apoyo a los clientes y la recuperación económica

CRÉDITO A
EMPRESAS

+3,1% v.a.

Más **C.11 mil MM€** de
créditos ICO gestionados⁽³⁾

MORATORIA
EN CRÉDITOS A
PARTICULARES⁽⁴⁾

~ 8,5 mil MM€
95% al corriente
de pago



Afrontando la crisis desde una fuerte posición financiera

CALIDAD
CREDITICIA

3,6% Ratio de
morosidad

58% cobertura de
dudosos

SOLVENCIA

12,0% CET1⁽⁵⁾

LIQUIDEZ

234% LCR final de
periodo



Este trimestre ha tenido 2 periodos distintos

INGRESOS
CORE

+0,9% i.a.

+3,7% ene-feb i.a.

DOTACIÓN
PARA
INSOLVENCIAS

515 MM€ 1T20⁽⁶⁾
2020E CoR:
60-90 pbs

Resultado atribuido de 90MM€ en 1T20 (-83% i.a.): suspendidos el *guidance* de ingresos para 2020E y los objetivos del PE 2019-21

(1) CABK sin BPI, a 23 de abril de 2020. (2) CABK sin BPI. En % de empleados activos a 23 de abril de 2020. Turnos escalonados en las oficinas. (3) Solicitudes de crédito con garantía ICO concedido, aprobado internamente o en proceso hasta el 28 de abril de 2020. Incluyendo préstamos a grandes empresas, PyMEs y autónomos. CABK sin BPI. (4) Saldo en cartera correspondiente al total de solicitudes recibidas, incluyendo moratoria legal y sectorial, hasta el 23 de abril 2020. Incluyendo hipotecas, créditos personales y tarjetas de crédito. CABK sin BPI. (5) Incluyendo el cambio a IFRS9 transitorio. Sujeto a aprobación del BCE. (6) Incluyendo 400MM€ en reservas constituidas para la COVID.

01



ACTUALIZACIÓN
COVID-19

02



ANÁLISIS
TRIMESTRAL 1T20

03



CONCLUSIONES

Asegurando la efectividad operativa desde el primer día

El banco está totalmente operativo y trabajando según el plan de continuidad de negocio
 –con la mayoría de las oficinas abiertas y la mayor parte de los empleados trabajando en remoto

CaixaBank (sin BPI), a 23 de abril de 2020

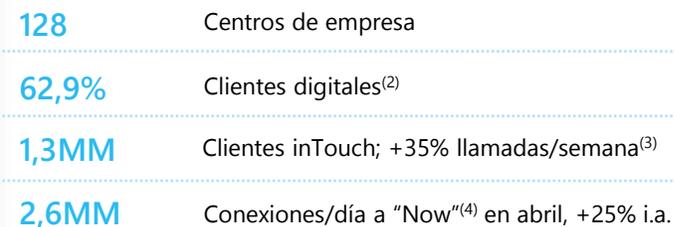


A la vez que garantizamos la seguridad de nuestros empleados en todo momento

- La mayor parte de los empleados están trabajando en remoto tanto en España como en Portugal
- Protección para los empleados que trabajan en ubicaciones físicas, incluyendo turnos escalonados
- Educando a la plantilla en medidas preventivas y prácticas saludables de trabajo en remoto
- Comprometidos en preservar el empleo –sin despidos relacionados con COVID-19

Beneficiándonos de una excelente red comercial omni-canal y especializada...

CaixaBank (sin BPI)



...y de capacidades avanzadas en TI

~100% Del equipo de ventas con smart PCs

Herramientas online innovadoras



Ready to Buy

Ready to Sign

Empleados "Now"

"Muro" clientes



INNOVATORS 2019 Institución Financiera más innovadora en Europa Occidental 2019

Nuestras principales prioridades:
la salud y seguridad de nuestros empleados y seguir ofreciendo un servicio esencial para nuestros clientes y la sociedad

(1) En % de empleados activos. (2) Personas físicas de entre 20 y 74 años con al menos una transacción en los últimos 12 meses. (3) Media llamadas semanales en abril vs. media llamadas semanales en febrero y 1ª quincena de marzo. (4) Banca móvil y online.

Comprometidos con el apoyo a los clientes y a la recuperación económica



**#CONTIGO
MÁS QUE
NUNCA**

Algunos ejemplos - CABK sin BPI

Clientes particulares

- ~220 mil solicitudes de moratorias de crédito⁽¹⁾ de >147 mil clientes vulnerables o impactados por la COVID
- Avance en 10/7 días del pago de pensión y subsidio de desempleo para ~2,4MM de clientes
- Suspensión de las comisiones en cajeros para tarjetas de débito de otras entidades españolas



Empresas

- ~129 mil solicitudes⁽²⁾ para ~11 mil MM€ en préstamos con garantía ICO⁽³⁾
- ~14 mil MM€ en otra financiación empresarial gestionada desde el inicio del confinamiento⁽⁴⁾
- Suspensión de las comisiones de TPV para algunos pequeños comercios



Sociedad

- 7,3MM€ de aportación al fondo sectorial asegurador para sanitarios
- 2MM€ recaudados para el programa de banco de alimentos en colaboración con Fundación "la Caixa"
- 200.000 tarjetas pre-pago para necesidades urgentes del colectivo vulnerable
- Condonación del pago de alquileres durante el periodo de confinamiento para familias afectadas



(1) Saldo corriente de pago de ~8,5 mil MM€. Incluyendo moratoria legal y sectorial. Hasta el 23 de abril de 2020.

(2) Número total de solicitudes hasta 28 de Abril de 2020.

(3) Crédito concedido, aprobado o en proceso de aprobación hasta el 28 de abril de 2020. Incluye crédito a grandes empresas, PyMEs y autónomos.

(4) Incluye crédito constituido, formalizado o aprobado desde la declaración del Estado de Alarma y hasta el 23 de abril de 2020.

Prestando alivio temporal a las familias y liquidez a las empresas

Moratorias Clientes personas físicas

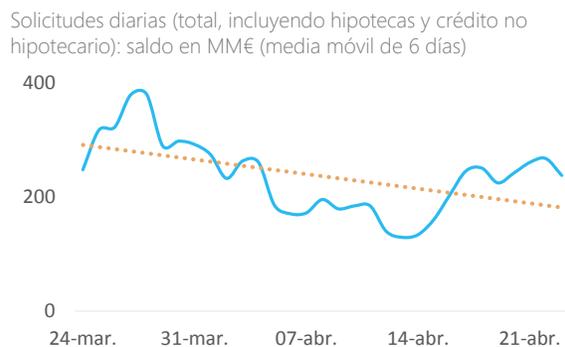
Hipotecas

# de solicitudes	~95 mil
€ Saldo pendiente	~7,4 mil MM€
% al corriente de pago	95%

Crédito no hipotecario⁽²⁾

# de solicitudes	~125 mil
€ Saldo pendiente	~1,1 mil MM€
% al corriente de pago	96%

CABK sin BPI – Cifras a **23 de abril 2020**⁽¹⁾



- **Moratoria legal de deuda (RDL 8/11 2020):** moratoria de 3 meses de principal e intereses
- **Moratoria voluntaria sectorial de deuda:** moratoria de 12 meses en hipotecas; 6 meses en otro crédito a personas físicas. Sólo el principal
- La moratoria **no implica migración automática entre los *stages* del IFRS9**

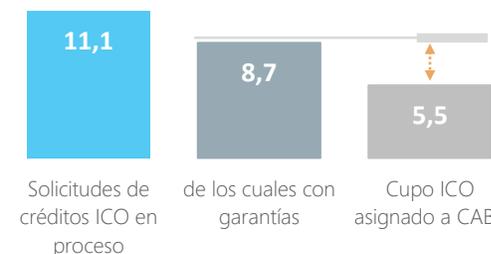
Crédito con garantías públicas y otra financiación a empresas Autónomos, PyMEs y grandes empresas

Líneas de avales ICO gestionadas

# de solicitudes	~129 mil
€ Saldo ⁽³⁾	~11,1 mil MM€
Del que, autónomos ⁽³⁾	~0,9 mil MM€

CABK sin BPI – Cifras líneas avales ICO a **28 de abril 2020**

Asignación de garantías a CABK vs. solicitudes gestionadas⁽³⁾, en miles de MM€



- **PyMEs y autónomos:** garantía del 80%
- **Grandes empresas:** garantía del 60-70%⁽⁴⁾
- **De los 40 mil MM€ de garantías ICO ya disponibles, 5,5 mil MM€ asignados a CaixaBank**
- **2º tramo ICO de 20 mil MM€** disponible solo para PyMEs y autónomos



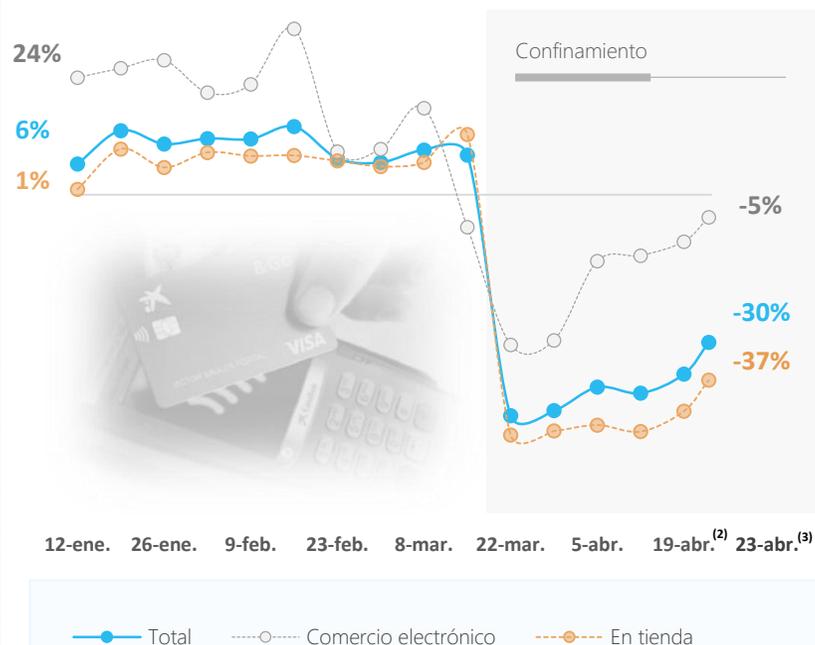
+ Nueva financiación a empresas (sin garantías ICO) gestionada desde el inicio del confinamiento⁽⁵⁾ ~14 mil MM€

(1) Incluyendo todas las solicitudes de hipotecas, créditos personales y tarjetas de crédito recibidas hasta el 23 de abril de 2020. (2) Incluyendo préstamos personales y tarjetas de crédito. (3) Incluyendo solicitudes de crédito ya concedido, aprobado internamente o en proceso desde la declaración del Estado de Alarma hasta el 28 de abril 2020. (4) 70% para nuevas operaciones y 60% para renovaciones. (5) Incluye crédito constituido, formalizado o aprobado desde la declaración del Estado de Alarma y hasta el 23 de abril de 2020.

Los indicadores adelantados sugieren una importante corrección durante el confinamiento

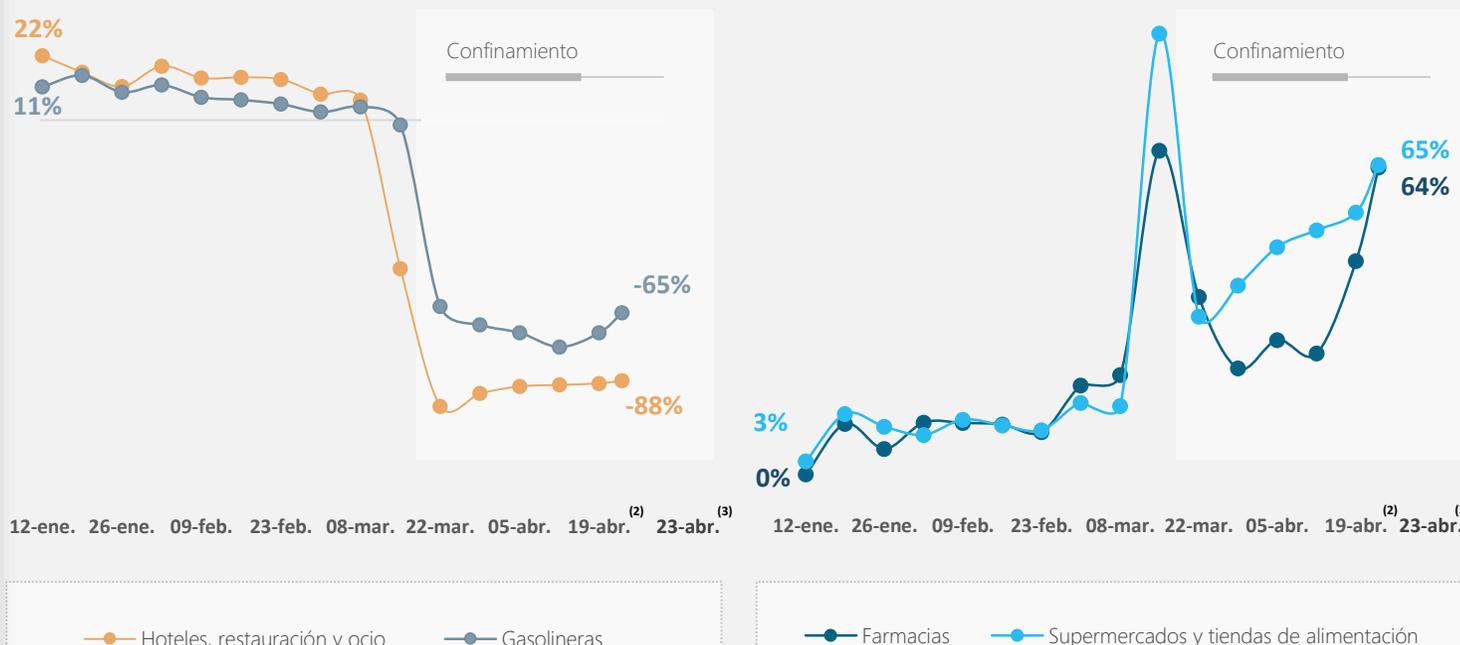
La facturación de tarjetas cae c.30% i.a.

Facturación semanal de tarjetas⁽¹⁾ CABK, % de variación interanual



Aunque con patrones distintos según el sector

Facturación semanal⁽¹⁾ de tarjetas CABK por sector (algunos ejemplos), % de variación interanual



(1) Las fechas del eje corresponden al último día de la semana.

(2) Para evitar la distorsión de la semana santa 2019 (13-19 de abril de 2019), el % i.a. de la semana del 13 al 19 de abril de 2020 se calcula sobre la facturación de la semana anterior a la semana santa de 2019.

(3) 20 abril – 23 de abril, variación i.a.

Anticipando una recesión severa seguida de una recuperación gradual

Notable incertidumbre respecto a las previsiones de PIB...

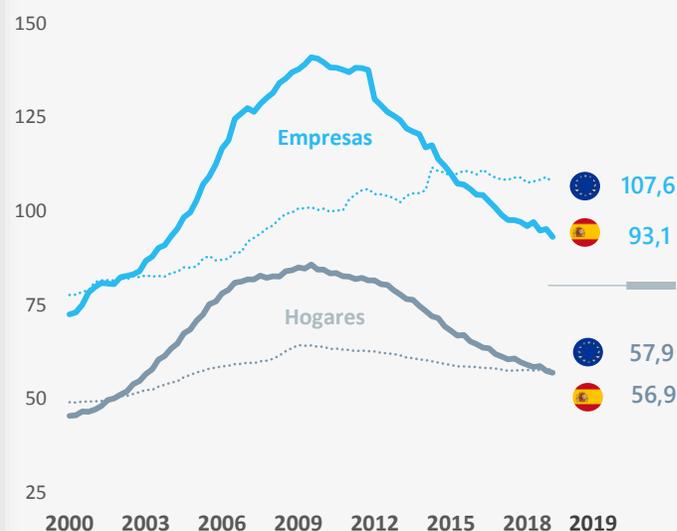
PIB real España⁽¹⁾, en base 100 = año 2019



Escenario central	PIB real, i.a.	Tasa de paro, %	Precio vivienda, i.a.
2020E	-7,2%	19,3%	-5,6%
2021E	+6,9%	15,8%	+4,4%

... pero mayor fortaleza del sector privado tras el prolongado desapalancamiento y el ajuste del precio de la vivienda

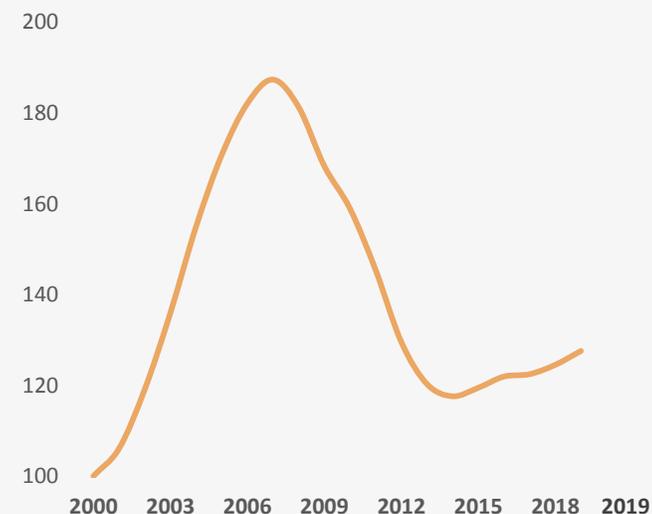
Deuda de los hogares y empresas en % del PIB, España vs. Zona Euro⁽²⁾



Desapalancamiento del sector privado desde el pico

- Empresas: -48 pp
- Hogares: -29 pp

Precio de la vivienda en España, en términos reales⁽³⁾ y en base 100 = 2000



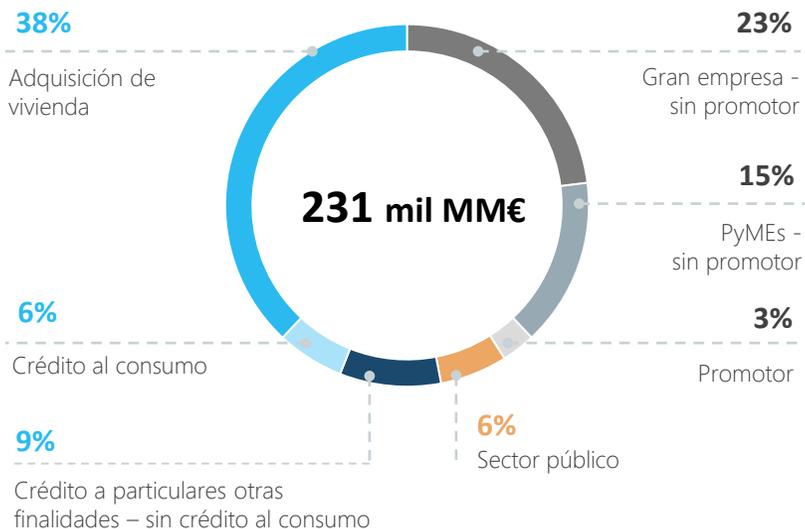
Precio de la vivienda desde el pico: -32%

Una acción rápida, decisiva y coordinada de las autoridades europeas y nacionales es clave para mitigar impactos y prevenir daños estructurales a la economía

Una cartera crediticia altamente diversificada

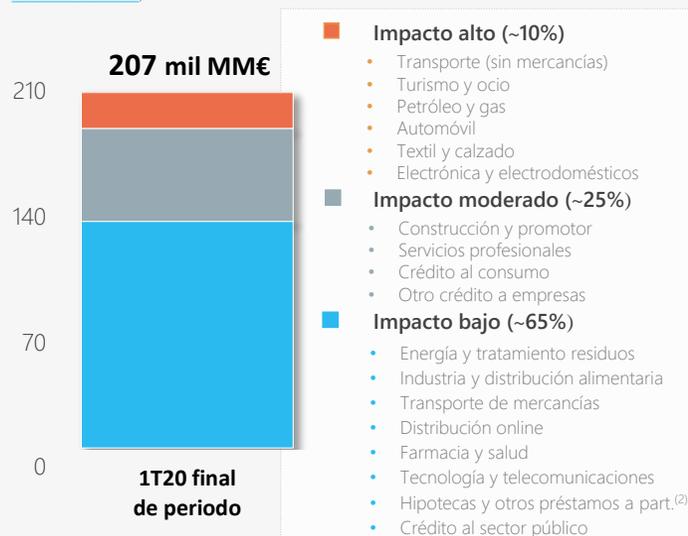
Cartera de crédito de bajo riesgo y diversificada

Cartera de crédito (bruta), desglose en % del total a 31 de marzo de 2020



Cartera crediticia según sensibilidad COVID-19⁽¹⁾

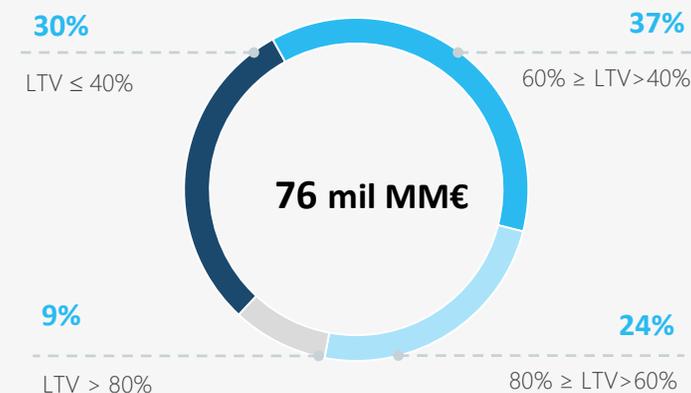
CABK sin BPI, en miles de MM€



- Exposición limitada a sectores altamente afectados por COVID-19: ~10% de la cartera crediticia (CABK sin BPI)
- Crédito a grandes empresas centrado en líderes sectoriales
- Bajo apetito al riesgo: operaciones apalancadas o de activos especializados no materiales

Cartera hipotecaria residencial

CABK sin BPI: desglose por LTV⁽³⁾



- Cartera madura – 71% originada antes de 2013
- Bajo LTV medio (49,8%), en base a tasaciones actualizadas
- Principalmente ocupadas por propietario- la compra para alquilar no es material

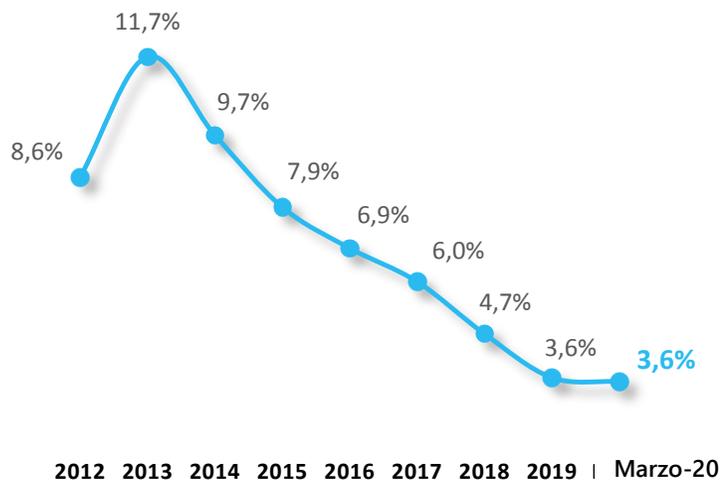
Largo historial de gestión conservadora del riesgo

(1) CABK sin BPI en base a criterios internos para CABK sin BPI. La segmentación del crédito a empresas difiere del informe Pillar 3 en el que el criterio de segmentación se basa en el CNAE (código estándar de la industria).
 (2) Sin crédito al consumo.
 (3) En % sobre valor actualizado.

Afrontando la crisis desde una posición de fortaleza

Ratio de morosidad en mínimos históricos

Ratio de morosidad, %



Fondo de provisión para insolvencias

5,2 mil MM€

- Dotación de **400MM€** para COVID-19 en 1T20
- La cobertura de dudosos aumenta 3pp en v.a. hasta el **58%**

Liquidez en máximos

LCR (final de periodo) vs. requerimiento



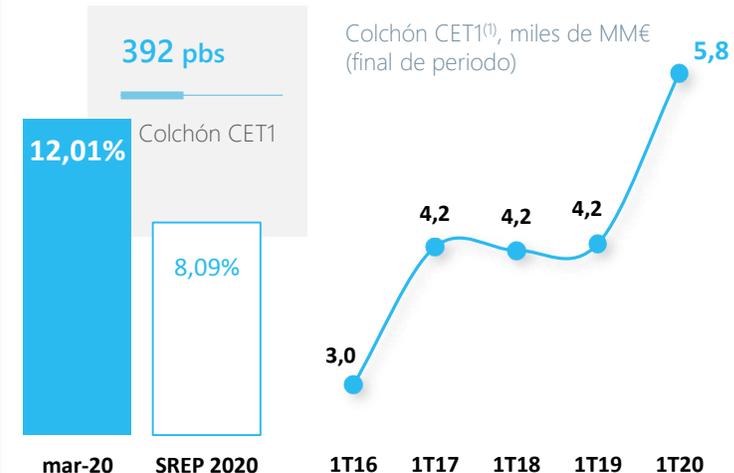
LCR, final de periodo

234%

- Apelación LTRO del BCE en 1T20: **21,5 mil MM€ más 2 mil MM€**

Sólido CET1 con amplio colchón sobre requerimientos

CET1 % vs. SREP



Colchón CET1

392 pbs

- Apoyo de la reducción del dividendo: **+32 pbs**
- Aplicación de IFRS9 transitorio⁽²⁾: **+13 pbs**
- Flexibilidad P2R (CRD-V) aumentando el colchón en **66 pbs**

(1) Fully loaded antes de 2019. El colchón MDA se sitúa actualmente en 353 pbs.

(2) Sujeto a la aprobación del BCE.

La solidez del margen de explotación y la solvencia proporcionan holgados colchones

Margen de explotación sólido con una alta capacidad de absorber CoR

Margen de explotación recurrente⁽¹⁾ sobre créditos totales más riesgos contingentes⁽²⁾ vs. CoR⁽³⁾ (%)

Dotación extraordinaria para insolvencias de promotores⁽⁴⁾



Margen de explotación recurrente, MM€

3.386	3.219	2.685	3.167	3.761	3.832	3.755	4.133	3.834
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	--------------

El margen de explotación más MDA proporcionan amplios colchones para absorber deterioros

Capacidad de absorber pérdidas por deterioro en un año, en pbs



Las mejores perspectivas en costes apoyan al margen de explotación

Se espera que los costes recurrentes de 2020E sean inferiores a los de 2019

(1) Margen de explotación excluyendo gastos de explotación extraordinarios. (2) Promedio (12-meses) del crédito total más riesgos contingentes, como en el denominador del CoR acumulado 12 meses. (3) Acumulado 12 meses. Excluye liberaciones extraordinarias de provisiones en 4T16 y en 3T18. (4) Incluye 4.538MM€ en provisiones por insolvencias por los decretos Guindos en 2012-13. (5) Margen de explotación recurrente sobre el promedio del crédito más riesgos contingentes de 2019. (6) Correspondientes a 2011 (CoR del 1,14%), 2012 (CoR del 1,63%) y 2013 (CoR del 1,86%). (7) 154 pbs sobre el promedio de créditos más riesgos contingentes de 2019. (8) Promedio de 3 años de las dotaciones de crédito en el escenario adverso sobre el promedio de créditos más riesgos contingentes de 2017 (punto de partida de los tests de estrés). (9) Ajustando, con fines comparativos, la cifra a antes de impuestos y dividido por la media de créditos más riesgos contingentes.

01



ACTUALIZACIÓN
COVID-19

02



ANÁLISIS
TRIMESTRAL 1T20

03



CONCLUSIONES

Elevado crecimiento de los volúmenes de crédito desde finales de febrero

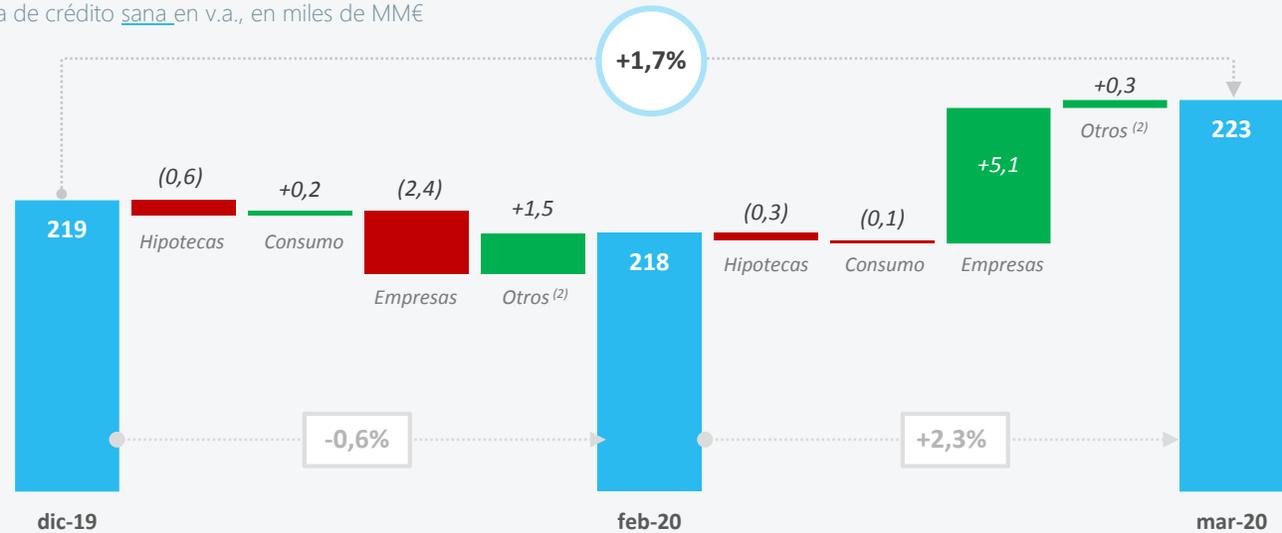
Cartera de crédito

Desglose, en miles de MM€

	31 Mar 20	% v.a.
I. Crédito a particulares	122,9	(1,1)
Adquisición de vivienda	87,6	(0,9)
Otras finalidades	35,3	(1,6)
de los que crédito al consumo ⁽¹⁾	14,9	1,0
II. Crédito a empresas	94,1	3,1
Sectores productivos ex promotor	88,1	3,4
Promotores	6,0	(0,8)
Crédito a particulares y empresas	217,0	0,7
III. Sector público	14,3	21,7
Crédito total	231,4	1,7
Cartera sana	222,8	1,7

El fuerte incremento de la demanda de crédito a empresas compensa la caída de la financiación a particulares

Cartera de crédito sana en v.a., en miles de MM€



- La cartera sana sube 1,7% v.a. con el crecimiento sesgado hacia crédito a empresas
- Las necesidades de liquidez para hacer frente al nuevo entorno impulsan el crédito a empresas en marzo → representando c.70% de la producción en 1T20
- Crecimiento táctico en sector público mientras las hipotecas continúan con su tendencia de desapalancamiento estructural

(1) 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.

(2) Incluye sector público y crédito a particulares-otras finalidades (excluyendo crédito al consumo).

Aumento de la cartera ALCO aprovechando oportunidades del mercado

Total ALCO⁽¹⁾

Grupo, final de periodo, en miles de MM€

■ FV-OCI ■ CA⁽²⁾



Tipo, %

1,0	0,9	0,9	0,7	0,6
-----	-----	-----	-----	-----

Vida media, años

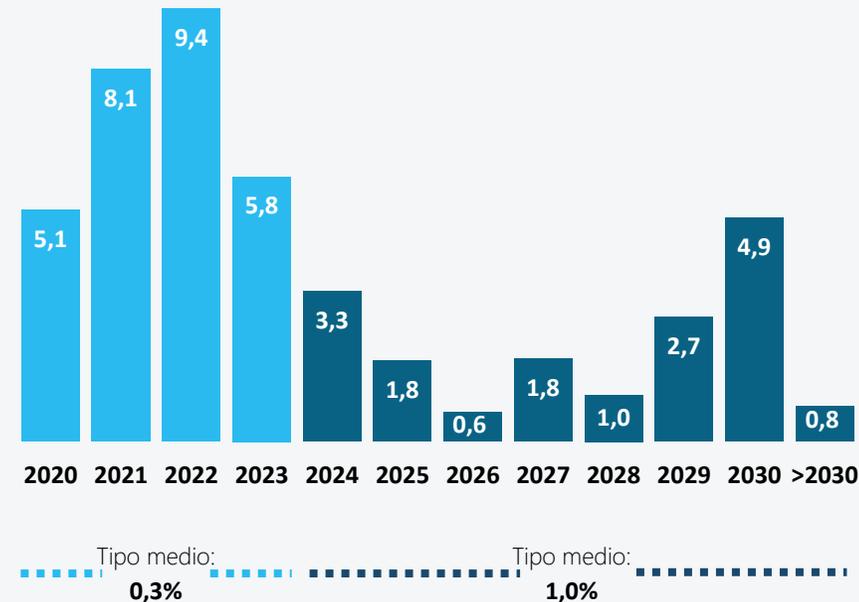
3,6	3,1	3,1	3,3	4,2
-----	-----	-----	-----	-----

Duración, años

3,0	2,5	2,4	2,6	3,6
-----	-----	-----	-----	-----

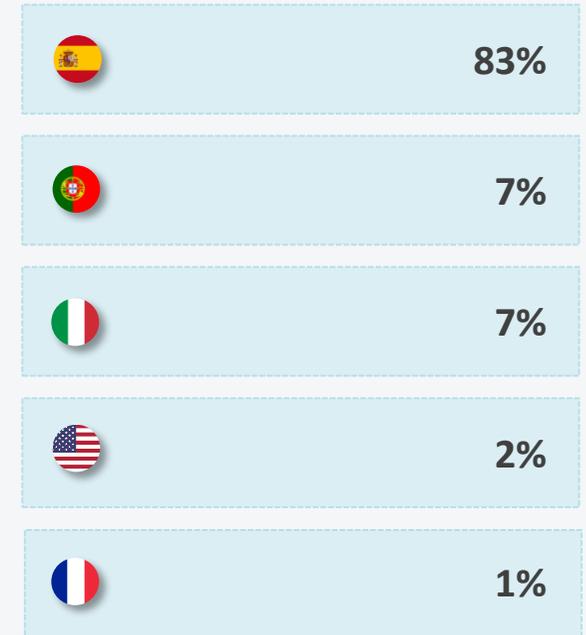
El perfil de vencimientos apoya la rentabilidad en el medio plazo

Perfil de vencimientos de la cartera ALCO⁽¹⁾ del Grupo, en miles de MM€, a 31 marzo 2020



Exposición a riesgo soberano

Desglose por principales exposiciones⁽³⁾, a 31 de marzo 2020



(1) Banking book de valores de renta fija y cartera de gestión de liquidez, excepto valores de cartera de negociación.

(2) Valores a coste amortizado.

(3) La exposición a riesgo soberano representa el 94% del total de la cartera ALCO.

Los recursos en balance se mantienen estables mientras que los activos bajo gestión reflejan impactos por valoración

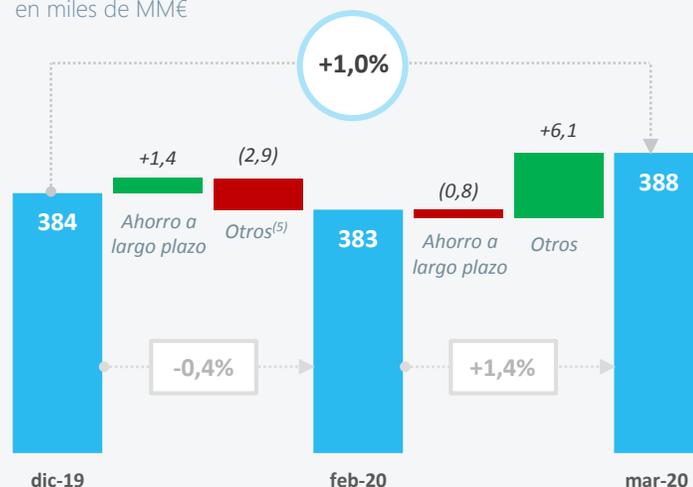
Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

	31 Mar 20	% v.a.
I. Recursos en balance	278,9	0,6
Ahorro a la vista	192,9	1,8
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	28,2	(2,7)
Seguros	56,6	(1,6)
de los que unit linked	11,0	(9,8)
Cesión temporal activos y otros	1,3	0,5
II. Activos bajo gestión⁽²⁾	92,3	(9,7)
Fondos de inversión ⁽³⁾	61,2	(10,7)
Planes de pensiones	31,1	(7,8)
III. Otros recursos gestionados	5,3	12,2
Total recursos de clientes	376,6	(2,0)
Total recursos de clientes ex mercado⁽⁴⁾	388,0	1,0

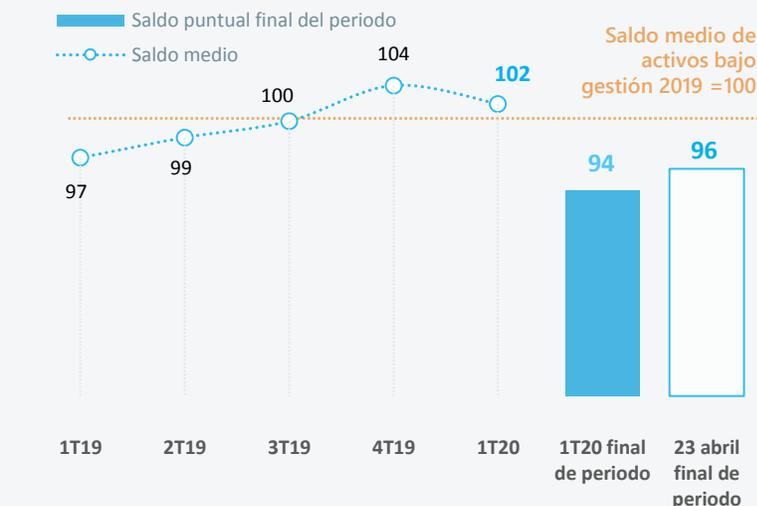
Entradas netas positivas en ahorro a largo plazo (sin impactos de mercado)

Recursos de clientes en v.a. excluyendo impactos de mercado, en miles de MM€



Crecimiento i.a. del saldo medio de activos bajo gestión, pese a los mercados – apoyando las comisiones del 1T

Saldo medio de activos bajo gestión⁽⁷⁾ vs. 1T20 final de periodo, en base 100 = saldo medio 2019 de activos bajo gestión



- Recursos de clientes crecen un 1% en el trimestre, sin considerar el impacto de mercado (11,5 mil MM€)
- Los recursos en balance se mantienen estables al compensarse el impacto de mercado en *unit linked* con el aumento de depósitos a la vista
- Los recursos fuera de balance (-9,7% v.a.) reflejan principalmente la corrección del mercado, con entradas netas positivas en ene-feb pero parándose en marzo
- La cuota de mercado en fondos de inversión sube 25 pbs v.a. (+19 pbs en mar/feb)⁽⁶⁾ a pesar de los impactos de mercado y de COVID

(1) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.540MM€ a 31 de marzo 2020. (2) Activos bajo gestión fuera de balance. Excluye *unit linked* que son recursos en balance. (3) Incluyendo SICAVs y carteras gestionadas. (4) Excluyendo impacto de mercado en ahorro a largo plazo. (5) Impactado por estacionalidad adversa (pagas extras en diciembre). (6) En España. Fuente: Inverco. (7) Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y *unit linked*.

Marzo impacta unos resultados por otra parte operativamente sólidos

Cuenta de resultados consolidada

En MM€

	1T20	1T19	i.a.	v.t.
Margen de intereses	1.200	1.237	(3,0)	(2,5)
Comisiones netas	658	612	7,6	(5,1)
Ingresos y gastos de seguros/reaseguros	150	130	15,6	0,6
Resultados de operaciones financieras	(20)	48		
Dividendos	1	10	(89,3)	(30,1)
Puesta en equivalencia	56	107	(47,6)	(31,1)
Otros ingresos y gastos de explotación	(62)	(35)	79,6	(64,3)
Margen bruto	1.983	2.109	(6,0)	(0,6)
Gastos recurrentes	(1.188)	(1.204)	(1,3)	1,2
Margen de explotación	796	905	(12,1)	(2,9)
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(515)	(123)		
Otras provisiones	(144)	(48)		72,4
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(31)	(16)	88,5	(63,8)
Resultado antes de impuestos	106	718	(85,2)	(81,2)
Impuestos, minoritarios y otros	(16)	(185)	(91,1)	(86,8)
Resultado atribuido al Grupo	90	533	(83,2)	(79,6)
Pro memoria				
Ingresos core	2.045	2.027	0,9	(3,3)
Ingresos operativos core⁽¹⁾	857	823	4,2	(8,9)

LOS INGRESOS CORE MUESTRAN RESISTENCIA EN EVOLUCIÓN I.A.

- ▶ Ingresos core +0,9% i.a. pese a la caída del MI, los mercados y el confinamiento:
 - El MI refleja principalmente menores tipos
 - Las comisiones suben c.8% i.a. por el fuerte avance en los 2 primeros meses (+c.10% i.a.)
 - Sigue la recuperación en vida-riesgo con las ventas apoyadas por la recurrencia de MyBox
 - La evolución trimestral de los ingresos core refleja principalmente impactos estacionales y el comienzo de la crisis en marzo
- ▶ Resultado de operaciones financieras impactado por los mercados de crédito⁽²⁾

MENORES COSTES I.A. POR AHORROS DE LA RESTRUCTURACIÓN DE 2019 Y OTROS

- ▶ Ingresos operativos core +4,2% i.a. por mayores ingresos core y menores costes
- ▶ El *guidance* de costes recurrentes para 2020E se revisa a "inferiores a los de 2019"

CoR INCLUYE LA CONSTITUCIÓN DE UN FONDO PARA IMPACTOS COVID

- ▶ CoR acum. 12M en 31 pbs tras la constitución *top-down* de una reserva (-400M€ en marzo) en anticipación a impactos COVID; excluyendo dicho impacto, CoR acum. 12M en 15 pbs
- ▶ *Guidance* del CoR para 2020E de 60-90 pbs
- ▶ Otras provisiones incluyen el impacto extraordinario de las prejubilaciones (-109MM€)

(1) Ingresos core menos gastos recurrentes.

(2) Resultado de operaciones financieras (ROF) impactado en 1T20 por ajustes de valoración de crédito relativos a derivados.

Los ingresos *core* y las provisiones de crédito apoyan la contribución del segmento BPI



PyG del segmento BPI⁽¹⁾

En MM€

	1T20	1T19	% i.a.
Margen de intereses	108	99	9,5
Comisiones netas	61	60	0,8
Otros ingresos	-18	10	
Margen bruto	151	169	(10,5)
Gastos recurrentes	-116	-115	1,1
Margen de explotación	35	54	(35,1)
Dotación para insolvencia y otras prov.	13	23	(43,5)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros		2	
Resultados antes de impuestos	47	79	(39,9)
Impuestos, minoritarios y otros	-16	-21	(25,2)
Resultado atribuido	32	58	(45,3)

El crecimiento de los ingresos *core* sigue apoyando el resultado atribuido en 1T20

Crecimiento del volumen de negocio en el trimestre

BPI - Actividad (saldo en v.a., según reportado por BPI) y cuotas de mercado en Portugal



Apoyo a los clientes para afrontar el nuevo entorno COVID

Medidas implementadas en BPI



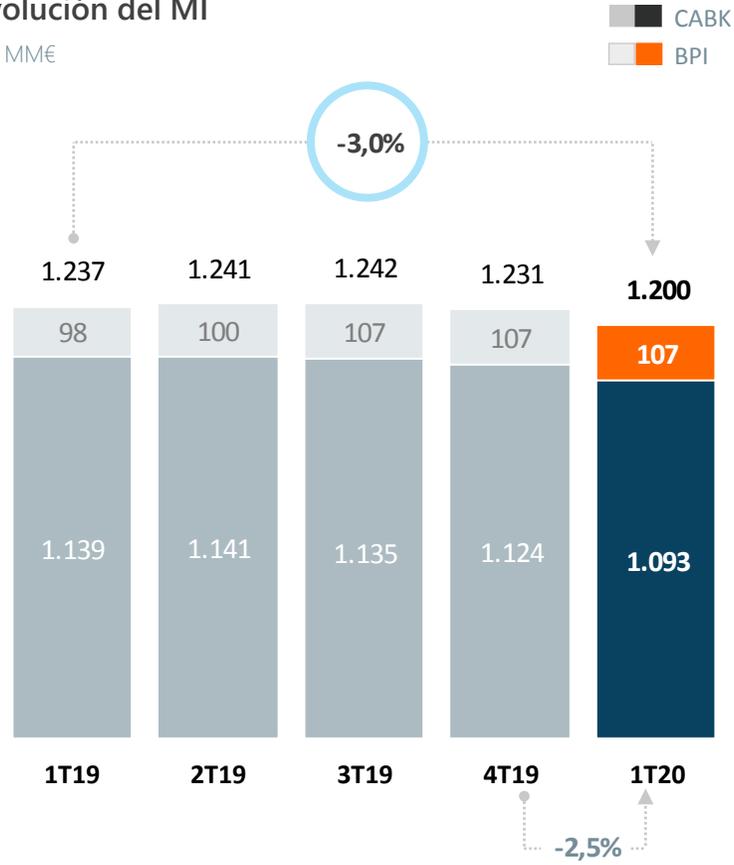
Comprometidos con los clientes y con la recuperación económica en Portugal

(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". (2) Enero 2020. Fuente: Banco de Portugal. (3) Cuota de mercado de seguros de ahorro excluye los planes de ahorro para la jubilación en forma de seguro de ahorro. Febrero 2020. Fuente: APS. (4) Clientes digitales activos, incluyendo clientes particulares y empresas. (5) A 22 de abril de 2020. (6) Solicitudes recibidas hasta el 20 de abril 2020. Incluyendo 2 mil MM€ de crédito a particulares (crédito hipotecario, crédito personal y *renting*) y 2 mil MM€ de crédito a empresas. (7) Solicitudes recibidas hasta el 20 de abril de 2020. (8) CaixaBank Research (previsión a 23 de abril de 2020).

Las acciones del BCE compensan parcialmente los menores tipos

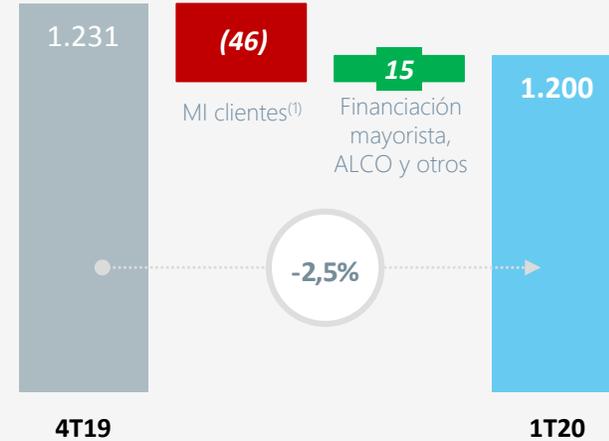
Evolución del MI

En MM€



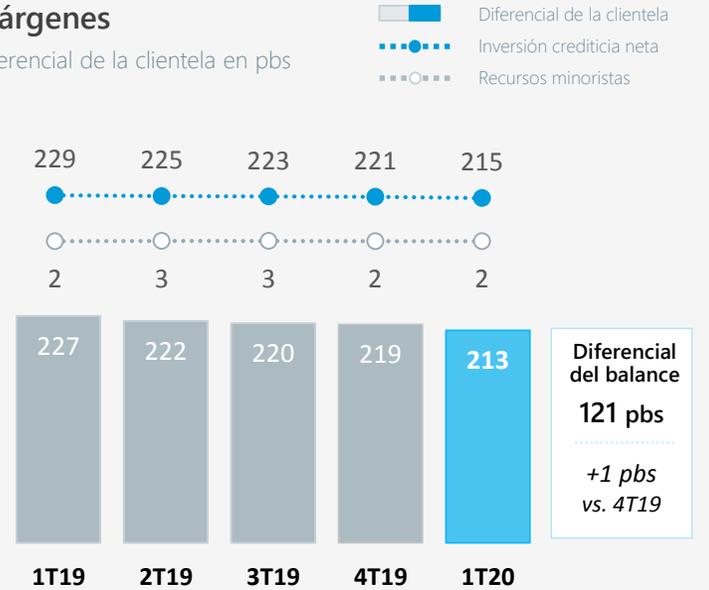
Evolución del MI

v.t., en MM€



Márgenes

Diferencial de la clientela en pbs



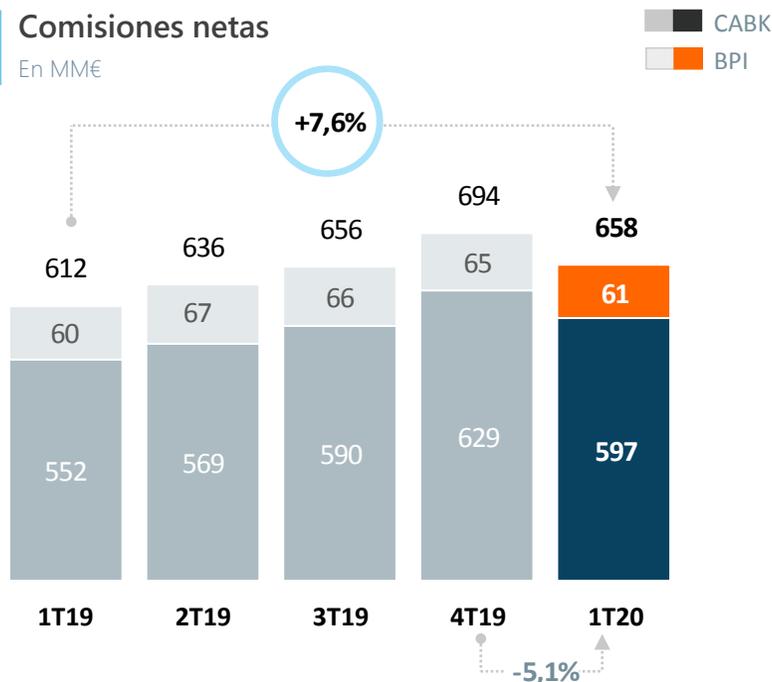
- MI lastrado principalmente por los menores tipos de crédito y por el efecto calendario en v.t.
- Contribución positiva de un trimestre completo de *Tiering* y de la financiación del BCE
- Saldo medio de crédito prácticamente estable en el trimestre con el crecimiento sesgado hacia finales de marzo
- La nueva producción de crédito a empresas en curso, la nueva cartera ALCO a cierre del 1T y el menor impacto de la depreciación de índices prestarán apoyo en los próximos trimestres

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

Las comisiones e ingresos de vida-riesgo muestran resistencia

Comisiones netas

En MM€

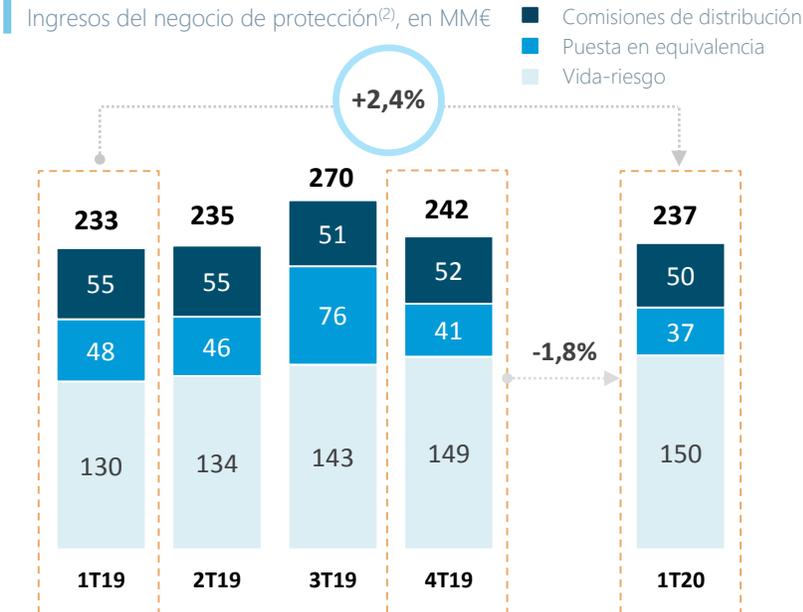


Desglose de comisiones por principales categorías, 1T20 en MM€ y en %

Categoría	MM€	% i.a.	% v.t.
Bancarias recurrentes y otras	336	+6,0%	-2,0%
Gestión de activos ⁽¹⁾	229	+12,0%	-5,0%
Comercialización de seguros	50	-7,9%	-2,1%
Banca mayorista	42	+19,3%	-27,5%

Ingresos de seguros de protección

Ingresos del negocio de protección⁽²⁾, en MM€



- **Bancarias recurrentes y otras:** sólido crecimiento i.a. a pesar de las menores comisiones de pagos electrónicos en marzo
- **Gestión de activos:** creciendo a doble dígito en evolución i.a., con v.t. reflejando principalmente la corrección del mercado
- **Comercialización de seguros:** tendencia de recuperación frenada por la menor comercialización en marzo
- **Banca mayorista:** mayor contribución i.a., con la v.t. reflejando principalmente un 4T estacionalmente alto

- Crecimiento i.a. apoyado por vida-riesgo y la recurrencia de MyBox
- Otros ingresos de protección afectados por la menor actividad comercial en marzo y por el impacto de los mercados en SCA

Ingresos de seguros de vida-riesgo c.-10% y comisiones bancarias recurrentes c.-15% desde el inicio del confinamiento⁽³⁾
 –estas últimas reflejando principalmente menores comisiones de pagos electrónicos (-40%)

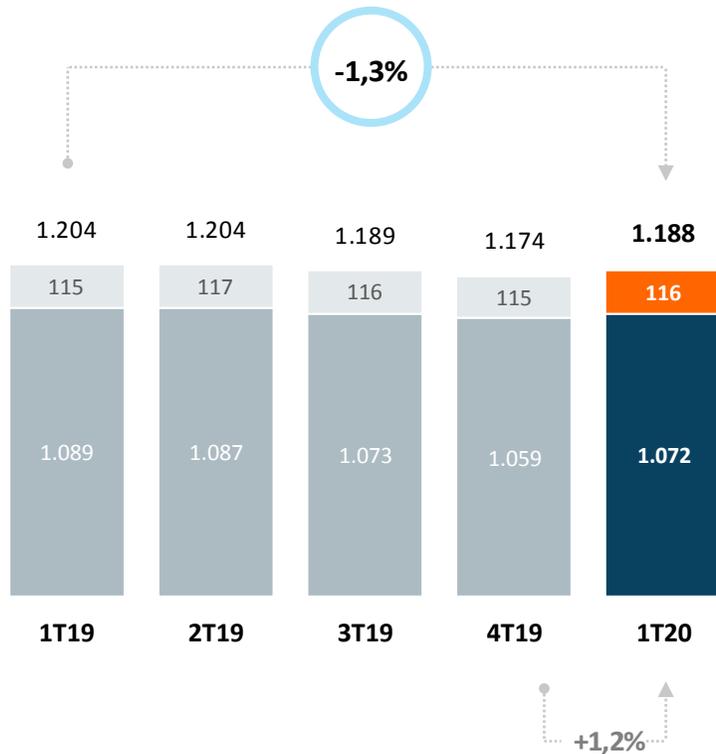
(1) Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y unit linked. (2) Ingresos de protección incluye: comisiones de distribución de no-vida, primas de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros de BPI. (3) Comparando un mes en confinamiento (15 de marzo – 15 de abril) vs. la media de 2 meses pre-COVID (entre el 15 de enero y 15 de marzo de 2020).

Los costes bajan gracias a los ahorros de la reestructuración de 2019 y de otras iniciativas

Costes recurrentes

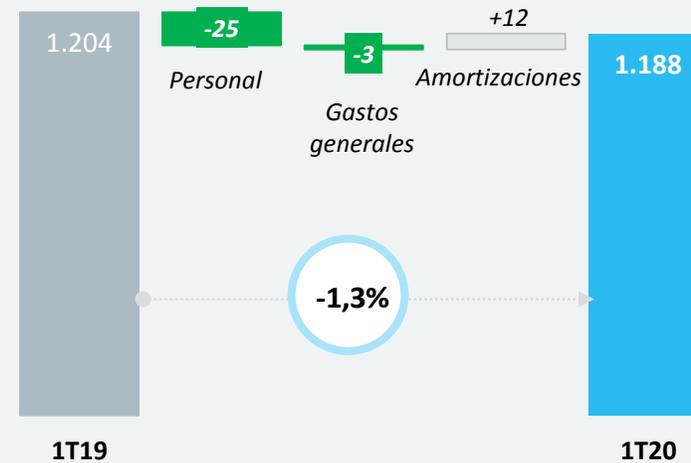
En MM€

CABK
BPI



Evolución i.a. de los costes recurrentes

En MM€



- Los costes recurrentes bajan un **-1,3%** i.a. con los ahorros de la reestructuración de la plantilla y de otras medidas compensando la inercia salarial y las mayores amortizaciones derivadas de las inversiones de 2019
- La evolución trimestral refleja principalmente la inercia salarial y los IBIs de inmuebles propios en 1T
- Ratio de eficiencia *core* acumulado a 12M en el 57,0% (-0,4 pp v.t.)
- El programa de prejubilaciones del 1T generará ahorros de costes adicionales en los próximos trimestres (c.29MM€ en base anual) con 229 salidas el 1 de abril
- En 2020 se implementarán ahorros de costes adicionales

El *guidance* de costes recurrentes para 2020E se revisa a "inferiores a los de 2019"

El 1T refleja un enfoque conservador en relación a impactos futuros en crédito

Coste del riesgo

Coste del riesgo acumulado 12M⁽¹⁾, en %

CoR 1T Anualizado
84 pbs



RESERVA CONSERVADORA CONSTITUIDA EN 1T PARA COVID-19 400MM€

Dotaciones para insolvencias

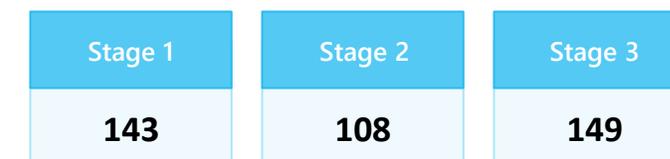
En MM€



Enfoque *top-down* basado en una media ponderada de escenarios macro

CONSTITUCIÓN DE RESERVA COVID-19

Desglose por *stage*, en MM€



CoR 2020E ESTIMADO EN: 60-90 pbs

- El entorno macroeconómico sigue siendo altamente incierto en este momento
- El rango superior del *guidance* toma en consideración escenarios más adversos que nuestro escenario central actual

(1) Acumulado 12M. Excluyendo extraordinarios en 4T16 y una liberación de provisión extraordinaria en 3T18.

La ratio de morosidad se mantiene estable en niveles bajos con la cobertura aumentando hasta el 58%

Ligero aumento del saldo dudoso reflejando principalmente una pausa temporal en las recuperaciones durante marzo

Saldo dudoso⁽¹⁾ en miles de MM€



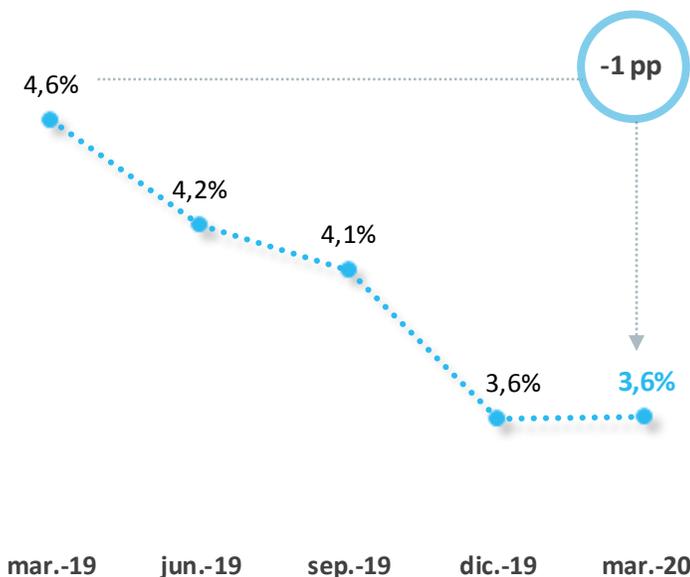
Exposición no material en adjudicados DPV

Adjudicados DPV⁽²⁾ (CABK sin BPI) netos de provisiones, 31 mar-20

961MM€ +0,3% v.a.

La ratio de morosidad se mantiene en niveles históricamente bajos

Ratio de morosidad, en % final de periodo



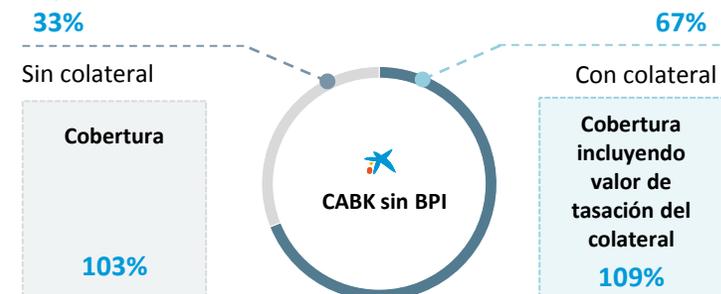
% morosidad	Adquisición de vivienda	Crédito al consumo	Crédito a empresas	Otros ⁽³⁾
1T20 final de periodo	3,5%	4,4%	3,2%	5,4%

Se refuerza aún más la holgada cobertura de dudosos

Ratio de cobertura⁽⁴⁾, final de periodo en %

1T20	58%
4T19	55%
1T19	54%

CABK sin BPI: desglose de dudosos/cobertura por colateral, final de periodo



Fondo de provisiones por stage

% v.a.

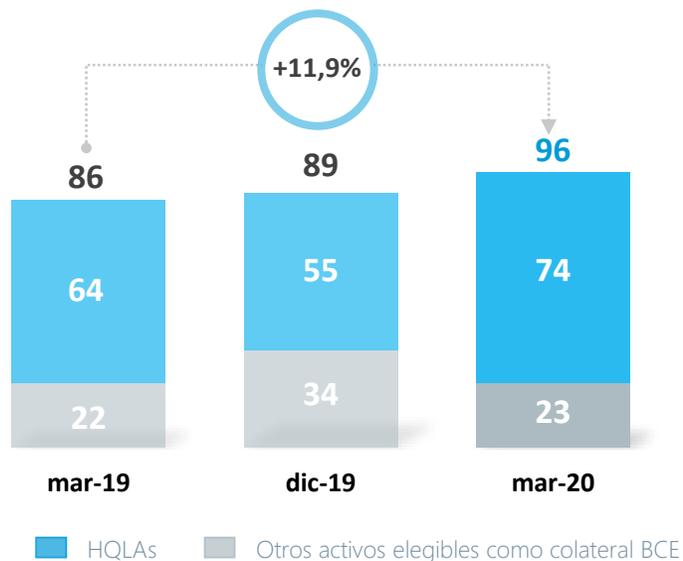
+23% Stage 1 | **+4%** Stage 2 | **+5%** Stage 3

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (392MM€ en 1T20, incluyendo BPI). (2) Adjudicados disponibles para la venta. La cartera de adjudicados disponibles para la venta de BPI, neta de provisiones, asciende a 1MM€ a 31 de marzo de 2020 (versus 4MM€ a 31 de diciembre de 2019). El total de ventas de inmuebles (CABK sin BPI) en 1T20 asciende a 95MM€ a precio de venta con un 5% de plusvalía. (3) Incluye crédito a particulares: otras finalidades excluyendo crédito al consumo y crédito al sector público. (4) Ratio entre el total de fondos de deterioro del crédito a la clientela (incluyendo riesgos contingentes) sobre crédito dudoso (incluyendo riesgos contingentes). Cobertura de dudosos total de CABK sin BPI en 57%.

Fuerte posición de liquidez sin necesidad de acudir al mercado para financiación

Elevados niveles de liquidez

Activos líquidos totales, en miles de MM€



Otras métricas clave de liquidez, a 31 de marzo de 2020

LCR ⁽¹⁾ final de periodo/media 12m	234% / 185%
NSFR ⁽²⁾	129%
LTD	101%
TLTRO II ⁽³⁾	1,4 mil MM€
TLTRO III	9,0 mil MM€
LTRO (vencimiento jun-20)	21,5 mil MM€ / 2 mil MM\$

- Vencimiento en junio de los 21,5 mil MM€ de LTRO
- Se prevé hacer entonces un uso sustancial de los 39 mil MM€ de capacidad adicional de apelación de TLTRO III

Disponible en líneas de crédito a grandes empresas y PyMEs vs. HQLAs

En miles de MM€, a 31 de marzo de 2020



Vencimientos de financiación mayorista – CABK (sin BPI)

Vencimientos⁽⁴⁾ en miles de MM€, a 31 de marzo de 2020



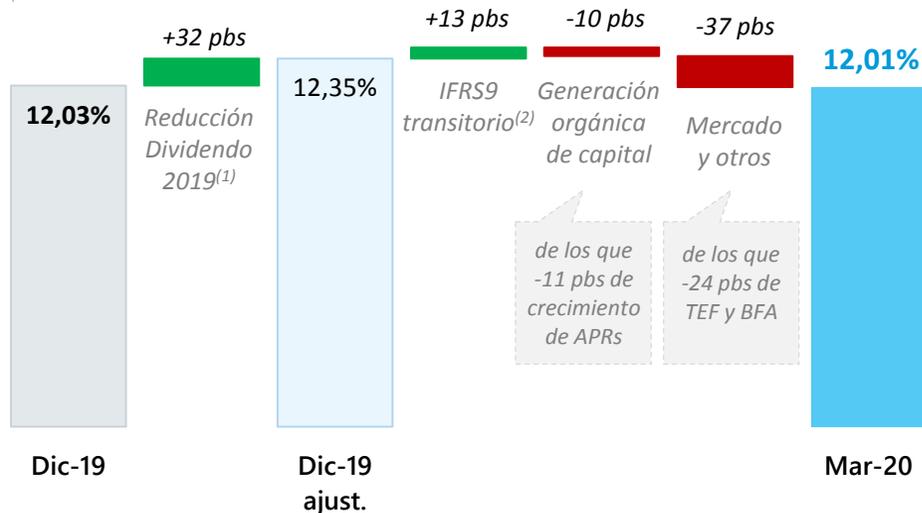
1.000 MM€ SP⁽⁵⁾ emitidos en enero 2020

(1) Grupo a 31 de marzo de 2020 (CABK sin BPI: 235%, al final de periodo). (2) NSFR final de periodo. Mejor estimación de acuerdo al nuevo criterio CRR (Regulación (UE) 2019/876 del 20 de mayo de 2019). (3) Amortización anticipada de 2.500 MM€ en 1T20. (4) Vencimientos legales. Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *Banking Book* de CaixaBank. A 31 de marzo de 2020, el diferencial sobre Euribor 6 meses en pbs para los vencimientos en 2020-21-22 se sitúa en 124, 145 y 95 pbs, respectivamente. 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. (5) 1.000 MM€ SP a Mid-Swap +58 pbs.

Sólida posición de CET1 muy por encima de los requerimientos

Crecimiento orgánico de APRs y caída en OCI parcialmente compensados por el recorte del dividendo

En % y pbs



En miles de MM€

CET1	17,8	17,8
APRs	147,9	147,8

Posición de capital sólida con menores requerimientos

Grupo⁽³⁾, a 31 de marzo de 2020

CET1	12,01%	SREP 2020: % CET1 ⁽⁵⁾	8,09%
Tier 1	13,53%	Colchón CET1 por encima del SREP	392 pbs
Capital Total	15,78%	Objetivo interno ⁽⁶⁾ de % CET1	11,5%
MREL Subordinado	19,62%	Colchón MDA	353 pbs
MREL ⁽⁴⁾	22,57%		
Ratio de apalancamiento	5,4%		

Las garantías del Gobierno mitigarán el crecimiento de APRs de crédito

(1) Dividendo 2019 de 0,07€/acción (payout del 24,6%) abonados en abril. (2) Impacto sujeto a aprobación final del BCE: %CET1 en el 11,88% previo a su aplicación. (3) A 31 de marzo de 2020, CET1 individual de CABK se sitúa en 13,6% y ratio CET1 de BPI en 13,7% (13,7% individual). (4) Nuestra mejor estimación según los actuales criterios de elegibilidad del JUR, en base consolidada. (5) Aplicando la flexibilidad de P2R (CRD-V) y con el colchón anti-cíclico actualmente a 0,0%. (6) Referirse al registro #119 de Información Privilegiada en la CNMV (26 de marzo de 2020).

01



ACTUALIZACIÓN
COVID-19

02



ANÁLISIS
TRIMESTRAL 1T20

03



CONCLUSIONES

Preparados para afrontar la crisis de la COVID

01

Valor de la franquicia resistente

El banco ha estado **plenamente operativo** a pesar del confinamiento, **mejorando cuotas de mercado** y con **resultados en enero-febrero por encima de lo previsto**



02

Preparados para apoyar a nuestros clientes y a la recuperación económica

Totalmente comprometidos en **cumplir con nuestro rol** como parte de la solución para la recuperación económica en España y Portugal



03

Afrontando la crisis con una fuerte posición financiera

Posiciones de capital y liquidez reforzadas recientemente y con el apoyo adicional **de las medidas públicas**

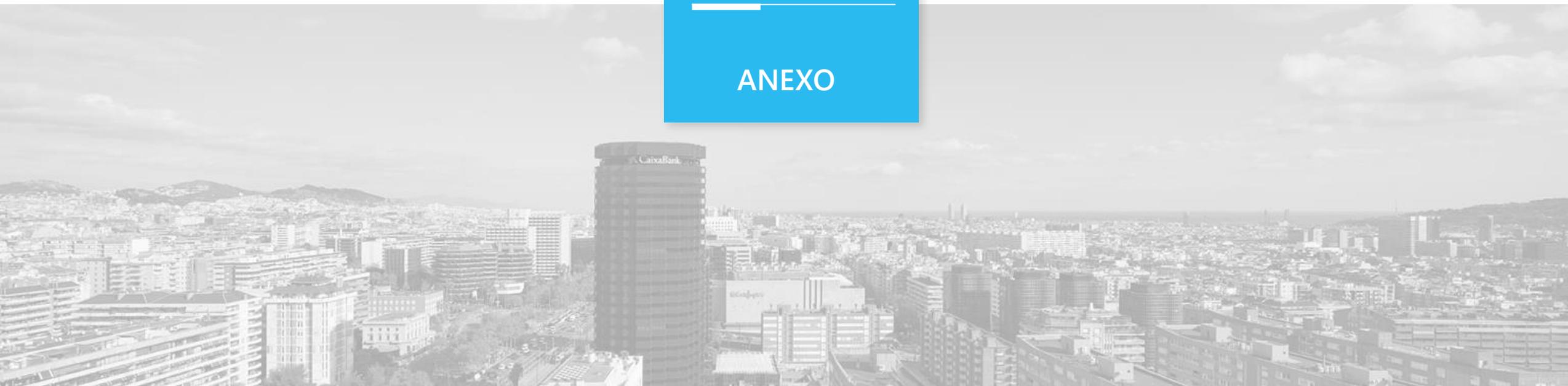


y comprometidos en **contribuir a la recuperación**





ANEXO



PyG 1T20

Cuenta de resultados consolidada

En MM€

	1T20	1T19	% i.a.
Margen de intereses	1.200	1.237	(3,0)
Comisiones netas	658	612	7,6
Dividendos	1	10	(89,3)
Puesta en equivalencia	56	107	(47,6)
Resultados de operaciones financieras	(20)	48	
Ingresos y gastos de seguros	150	130	15,6
Otros ingresos y gastos de explotación	(62)	(35)	79,6
Margen bruto	1.983	2.109	(6,0)
Gastos recurrentes	(1.188)	(1.204)	(1,3)
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	796	905	(12,1)
Dotaciones para insolvencias	(515)	(123)	
Otras provisiones	(144)	(48)	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(31)	(16)	88,5
Resultado antes de impuestos	106	718	(85,2)
Impuestos	(16)	(185)	(91,3)
Resultado del periodo	90	533	(83,1)
Minoritarios y otros			
Resultado atribuido al Grupo	90	533	(83,2)

Cuenta de resultados por perímetro (CABK/BPI)

En MM€

	1T20 CABK	% i.a.	1T20 BPI	% i.a.
	1.093	(4,1)	107	9,4
	597	8,3	61	0,8
	1	(89,5)		(55,8)
	48	(51,7)	8	(0,0)
	(2)		(18)	
	150	15,6		
	(53)	54,0	(9)	
	1.834	(5,3)	149	(13,1)
	(1.072)	(1,6)	(116)	1,1
	762	(10,1)	33	(41,7)
	(528)		13	(43,5)
	(143)			
	(31)	61,8		
	60	(90,5)	46	(44,5)
	(2)	(98,7)	(14)	(35,9)
	58	(87,7)	32	(47,6)
	58	(87,8)	32	(47,6)

Segmentos: información adicional

Cuenta de resultados por segmento

En MM€

	Bancaseguros			Participadas			BPI		
	1T20	% v.t.	% i.a.	1T20	% v.t.	% i.a.	1T20	% v.t.	% i.a.
Margen de intereses	1.116	(2,9)	(5,1)	(25)	(5,6)	(35,4)	108	0,3	9,5
Comisiones netas	597	(5,0)	8,3				61	(6,9)	0,8
Dividendos y puesta en equivalencia	42	(5,6)	(29,6)	11	(67,6)	(80,2)	5	(14,3)	28,6
Resultados de operaciones financieras	(4)		(40,0)	(2)	(85,5)		(14)		
Ingresos y gastos de seguros	150	0,6	15,6						
Otros ingresos y gastos de explotación	(53)	(69,9)	54,0				(9)		
Margen bruto	1.848	2,1	(1,5)	(15)			151	(20,4)	(10,5)
Gastos recurrentes	(1.071)	1,2	(1,6)	(1)			(116)	1,2	1,1
Gastos extraordinarios									
Margen de explotación	777	3,5	(1,3)	(16)			35	(52,7)	(35,1)
Dotaciones para insolvencias	(528)						13	(90,4)	(43,5)
Otras provisiones	(143)	67,0					(0)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(31)	(63,8)	61,8						
Resultado antes de impuestos	75	(79,1)	(87,0)	(16)			47	(77,3)	(39,9)
Impuestos	(8)	(91,1)	(95,3)	7	(33,8)		(16)	(67,9)	(25,2)
Minoritarios y otros									
Resultado atribuido al Grupo	67	(75,5)	(83,9)	(9)			32	(80,2)	(45,3)

PyG de Bancaseguros: contribución de seguros

Cuenta de resultados de Bancaseguros 1T20: contribución de seguros

En MM€

	Bancaseguros	de los cuales Seguros ⁽¹⁾	Seguros % v.t.
Margen de intereses	1.116	83	6,2
Comisiones netas	597	(25)	
Ingresos y gastos de seguros	150	150	0,6
Dividendos y puesta en equivalencia	42	33	(14,1)
Otros ingresos y gastos	(57)	0	
Margen bruto	1.848	241	(28,0)
Gastos recurrentes	(1.071)	(33)	11,2
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	777	208	(31,8)
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	(671)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(31)		
Resultado antes de impuestos	75	208	(31,8)
Impuestos e intereses minoritarios	(8)	(52)	(7,4)
Resultado atribuido al Grupo	67	156	(37,3)

(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: 1T20

En MM€

	1T20	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.093	(4,1)	(2,8)
Comisiones netas	597	8,3	(5,0)
Ingresos y gastos de seguros	150	15,6	0,6
Resultados de operaciones financieras	(2)		
Dividendos	1	(89,5)	86,0
Puesta en equivalencia	48	(51,7)	(34,4)
Otros ingresos y gastos de explotación	(53)	54,0	(69,9)
Margen bruto	1.834	(5,3)	1,2
Gastos recurrentes	(1.072)	(1,6)	1,2
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	762	(10,1)	1,1
Dotaciones para insolvencias	(528)		138,8
Otras provisiones	(143)		67,0
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(31)	61,8	(63,8)
Resultado antes de impuestos	60	(90,5)	(83,4)
Impuestos, minoritarios y otros	(2)	(98,5)	(96,7)
Resultado atribuido al Grupo	58	(87,8)	(79,8)

Desglose de comisiones por principales categorías: 1T20

En MM€

		% i.a.	% v.t.
Bancarias recurrentes y otras	300	+6,2%	-1,3%
Gestión de activos	218	+13,4%	-4,4%
Comercialización de seguros	38	-10,0%	-3,4%
Banca mayorista	41	+19,6%	-27,9%

CaixaBank standalone: información adicional (II/II)

Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

	31 Mar 20	% v.a.
I. Recursos en balance	250,8	0,4
Ahorro a la vista	177,4	1,3
Ahorro a plazo	19,9	(3,4)
Seguros	52,2	(1,3)
<i>de los cuales unit linked</i>	8,5	(11,2)
Cesión temporal activos y otros	1,3	0,5
II. Activos bajo gestión	87,6	(9,6)
Fondos de inversión	56,5	(10,6)
Planes de pensiones	31,1	(7,8)
III. Otros recursos gestionados	3,8	21,8
Total recursos de clientes	342,3	(2,2)

Cartera de crédito

Desglose, en miles de MM€

	31 Mar 20	% v.a.
I. Crédito a particulares	109,7	(1,4)
Adquisición de vivienda	76,1	(1,3)
Otras finalidades	33,6	(1,7)
<i>de los cuales crédito al consumo ⁽¹⁾</i>	13,5	0,9
II. Crédito a empresas	84,6	3,4
Sectores productivos ex promotor	78,8	3,7
Promotores	5,8	(0,8)
Créditos a particulares y empresas	194,3	0,6
III. Sector público	12,6	26,0
Créditos totales	206,9	1,9
Cartera sana	199,0	1,9

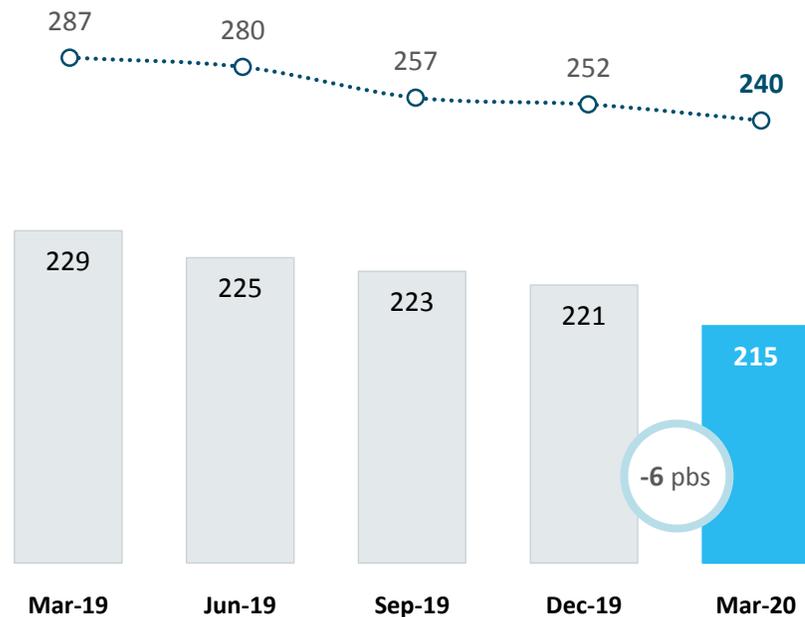
(1) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank, MicroBank, CaixaBank Payments & Consumer y así como saldos de tarjetas revolving (CaixaBank Payments & Consumer) excluyendo float.

Tipos de crédito y coste de la financiación mayorista

Tipos de crédito

Tipo *front book* de CABK sin BPI y tipo *back book*⁽¹⁾ del Grupo (pbs)

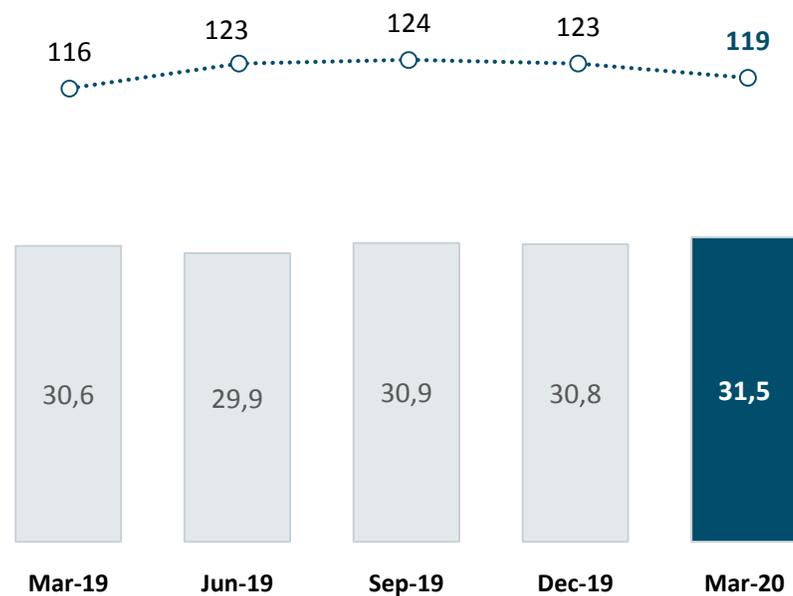
---○--- FB
■ BB



Coste de la financiación mayorista

CABK sin BPI volúmenes *back-book*⁽²⁾ de la financiación mayorista en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs, a 31 de marzo de 2020

---○--- Diferencial
■ Volumen



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

(2) Incluye titulizaciones colocadas a inversores y cédulas multicedentes retenidas. No incluye AT1 emitida en junio 2017 ni la de marzo 2018.

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

Créditos refinanciados

A 31 de marzo de 2020, miles de MM€

	Grupo	
	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	4.2	3.1
Empresas (ex-promotor)	2.5	1.3
Promotores	0.6	0.3
Sector público	0.2	0.0
Total	7.5	4.8
Provisiones	1.8	1.6

(1) Incluye autónomos.

Clasificación por *stages* de crédito bruto y provisiones

A 31 de marzo de 2020, MM€

	Exposición de la cartera			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	208.136	14.666	8.565	231.367
Riesgos Contingentes	16.205	637	392	17.234
Total crédito y riesgos contingentes	224.341	15.304	8.957	248.602

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	703	735	3.624	5.061
Riesgos Contingentes	18	12	127	157
Total crédito y riesgos contingentes	721	746	3.751	5.218

Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda Senior Preferente	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 (1)	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 (5)
 (2)	BBB+	A-2	estable	BBB+	AA (6)
 (3)	BBB+	F2	negativa	A-	-
 (4)	A	R-1 (low)	estable	A	AAA (7)

- (1) A 17 de mayo de 2019
 (2) A 29 de abril de 2020
 (3) A 27 de marzo de 2020
 (4) A 30 de marzo de 2020
 (5) A 17 de abril de 2018
 (6) A 19 de marzo de 2019
 (7) A 15 de enero de 2020

Glosario (I/V)

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.
ALCO	<i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activos y Pasivos.
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.
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> .
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"> • Ingresos por comisiones; • Gastos por comisiones.
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.
CRD-V	<i>Capital Requirements Directive – V</i> .
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> .
CRR	<i>Capital Requirements Regulation</i> (Regulación de requerimientos de capital).

Glosario (II/V)

Término	Definición
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> • 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 • 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).
Diferencial del balance	<i>Net interest margin</i> , diferencial de balance, diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> • 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 • 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).
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • 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. • Provisiones o reversión de provisiones. <i>Del que: Dotaciones para insolvencias.</i> <ul style="list-style-type: none"> • 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. • Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión. <i>Del que: Otras dotaciones a provisiones.</i> <ul style="list-style-type: none"> • 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. • Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión.
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	Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); • Fondo de comercio negativo reconocido en resultados; • 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).

Glosario (III/IV)

Término	Definición
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Gastos de Administración; • Amortización.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
Ingresos de seguros de protección	Incluye las comisiones de distribución de no-vida, primas de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros de BPI.
Ingresos core	Grupo: Suma del Margen de Intereses, Comisiones y otros ingresos de seguros (primas de vida riesgo, resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y de participadas de bancaseguros de BPI). CABK ex BPI: Suma del Margen de Intereses, Comisiones y otros ingresos de seguros (primas de vida riesgo, y resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas).
Ingresos y gastos de seguros	Margen obtenido de la diferencia entre las primas y las reclamaciones de productos de vida riesgo.
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.
LBO	<i>Leverage Buy Out</i> .
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"> • Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); • Recursos de la actividad de clientes en balance.
LTRO	<i>Long Term Refinancing Operation</i> .
LTV	<i>Loan To Value</i> .
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación.
MDA	<i>Maximum Distributable Amount</i> .
MI	Margen de intereses.
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); • Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.

Glosario (IV/V)

Término	Definición
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> .
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i> : Ratio de financiación estable neto.
OCI	<i>Other comprehensive income</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
PyMEs	Pequeñas y medianas empresas.
P2R	<i>Pillar 2 Requirement</i> .
Ratio de cobertura de crédito dudoso	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.
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.
Ratio de morosidad	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
RDL	Real Decreto Ley.
Resultado operativo <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Gastos de explotación recurrentes.
Resultado de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto); • Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto); • Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto); • Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto); • Diferencias de cambio (neto).

Glosario (V/V)

Término	Definición
SCA	SegurCaixa Adeslas.
SP	<i>Senior preferred debt</i> : Deuda senior preferente.
SRB	<i>Single Resolution Board</i> .
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
Tier 1	El capital tier 1 es la principal medida de fortaleza financiera usada por el regulador bancario. Está compuesto por el capital básico (principalmente las acciones ordinarias y reservas), al que se añaden las participaciones preferentes y los instrumentos híbridos.
Tiering	Sistema del BCE de jerarquización de los intereses que se aplica a los depósitos. La tasa de interés es del 0% para el importe equivalente a seis veces el nivel de las reservas mínimas obligatorias. Cualquier importe más allá de esa marca esta sujeta a la tasa de depósito establecida por el BCE.
TLTRO	<i>(Targeted Longer-Term Refinancing Operations)</i> Operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico que concede el Banco Central Europeo.



www.CaixaBank.com

Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia
www.CaixaBank.com

Relación con Inversores



investors@caixabank.com



+34 93 411 75 03



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
In collaboration with 

MSCI 

2019 Constituent
MSCI ESG
Leaders Indexes

