



Resultados 3T 2017

24 de octubre de 2017

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 2017 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 este documento 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 el presente documento 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 este documento, 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”), este informe 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 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 para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Este documento no ha sido presentado 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 del documento. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.

Fuerte mejora de la rentabilidad

El resultado neto aumenta un 33% v.t. en un trimestre sin extraordinarios

▶ Margen de intereses	+5,7% i.a.	+0,1% v.t.
▶ Comisiones	+0,4% i.a.	-8,8% v.t.
▶ Ingresos de seguros y gestión de activos	+19,6% i.a.	+2,6% v.t.
▶ Resultado	546MM€	+33,1% v.t.

Mejor *mix* de negocio con márgenes estables a pesar de la reprecación negativa del Euríbor

▶ Activos bajo gestión y recursos de seguros	+7,7% v.a.	+1,5% v.t.
▶ Crédito al consumo y a empresas ⁽¹⁾	+4,5% v.a.	+0,6% v.t.
▶ Diferencial de la clientela	218 pbs	-1 pbs v.t.

Tendencia a la baja de los activos problemáticos con menor coste del crédito impulsando el resultado

▶ Activos problemáticos ⁽²⁾	-4,8% v.a.	-1,5% v.t.
▶ Venta de inmuebles	+41,3% i.a.	21% plusvalías
▶ Coste del riesgo	45 pbs ⁽⁴⁾	38 pbs 3T anualizad.

La contribución de BPI gana impulso por la mejora de las dinámicas operativas

▶ Margen de intereses + comisiones	179MM€ 3T17	+4,1% v.t.
▶ Costes recurrentes	-7,6% 9M i.a. ⁽³⁾	-2,2% v.t.
▶ Resultado atribuido neto	103MM€	+76MM€ v.t.

Solidez de balance aún más reforzada

▶ Activos líquidos totales	72 mil MM€ <i>Activos líquidos</i>	213% LCR
▶ Capital <i>fully loaded</i>	11,7% CET1	15,8% Capital Total

Resultado neto atribuido al Grupo de **649MM€** en 3T (+49% v.t./+95% i.a.) con RoTE⁽⁴⁾ del **8%** (+1,5 pp v.t.)

(1) Crédito sano corporativa y PyMEs, excluyendo promotores inmobiliarios

(2) Incluye créditos dudosos y activos adjudicados disponibles para la venta (todos en importe bruto)

(3) Reportado por BPI

(4) Acumulado 12 meses

Resultados 3T 2017

- **Actualización de la reestructuración del Grupo**
- Actividad comercial
- Análisis de resultados
- Balance
- Conclusiones

La reestructuración del Grupo "la Caixa" se ha completado

De una caja de ahorros no cotizada a 3 instituciones con diferentes misiones y órganos de gobierno



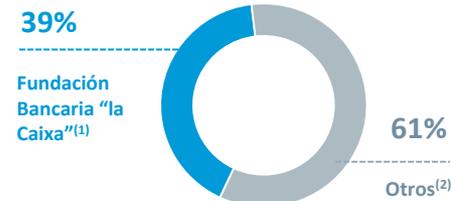
Proceso de desconsolidación reconocido por el BCE

- ▶ Reducción de la participación de CRI: 40% (vs. 81,5% en jun-2011)
- ▶ Reducción de préstamos a CRI: 0,3 miles de MM€ (-92% vs jun-2011)

▶ La Fundación no controla el Consejo

- Consejero Independiente Coordinador
- Presidente no ejecutivo
- Separación clara de funciones
- *Mejores prácticas de gobierno corporativo*

Composición del Consejo de Administración de CaixaBank, %



(1) Incluye 6 consejeros dominicales representando a la Fundación Bancaria "la Caixa" y 1 miembro del consejo propuesto por las fundaciones bancarias que constituían Banca Cívica

(2) Incluye 9 consejeros independientes, 1 consejero dominical propuesto por Mutua Madrileña y el CEO

Resultados 3T 2017

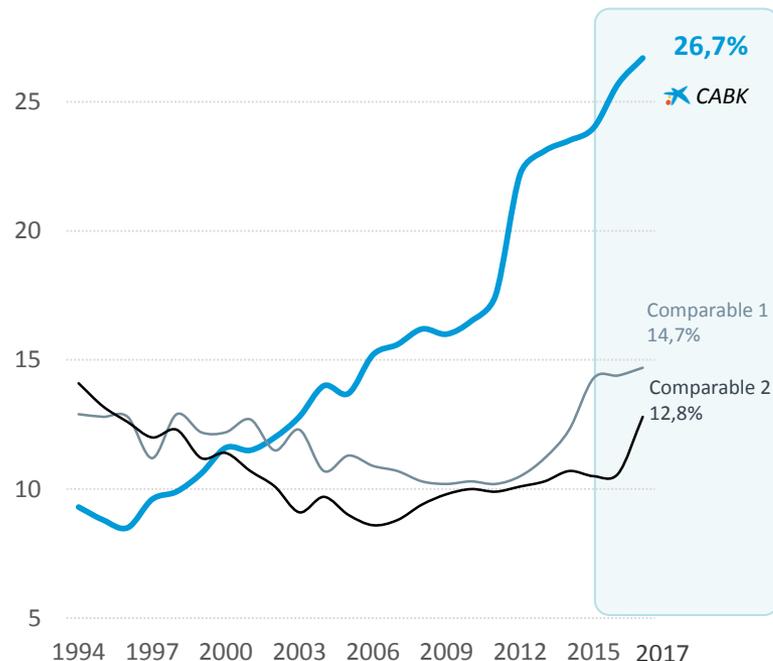
- Actualización de la reestructuración del Grupo
- **Actividad comercial**
- Análisis de resultados
- Balance
- Conclusiones

El "banco elegido" por los clientes particulares en España

Cuota similar a los dos inmediatos competidores juntos...

... y creciendo orgánicamente más que la competencia

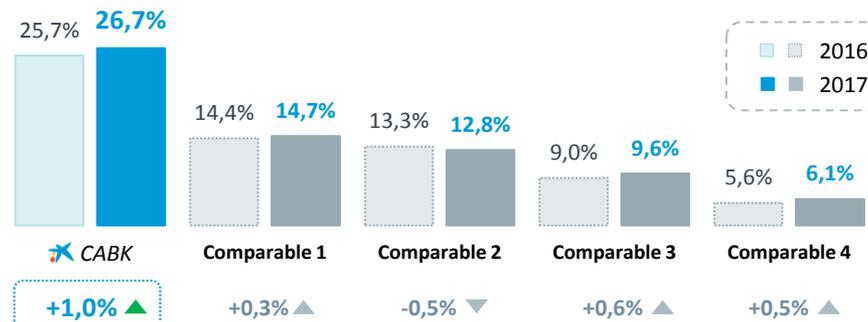
Penetración en clientes particulares en España (banco principal)⁽¹⁾, %



13,8 MM de clientes ⁽²⁾

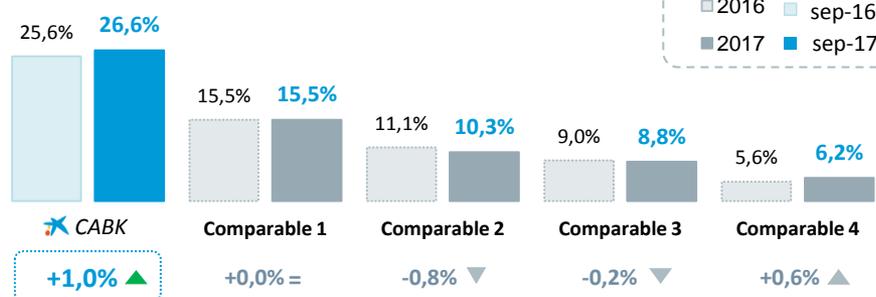
El crecimiento orgánico refleja la fortaleza de la franquicia y la propuesta de valor

Penetración en clientes particulares (banco principal)⁽³⁾ en España, %



Liderazgo creciente en captación de los flujos de ingresos de clientes

Cuota de mercado en nóminas ⁽⁴⁾ en España, %



El liderazgo en captación de flujos de ingresos es clave para generar mayor valor de la relación

(1) Clientes particulares en España con 18 años o más. El grupo de comparables incluye: Banco Santander (incluyendo Banco Popular), BBVA. Fuente: FRS Inmark 2017

(2) En España

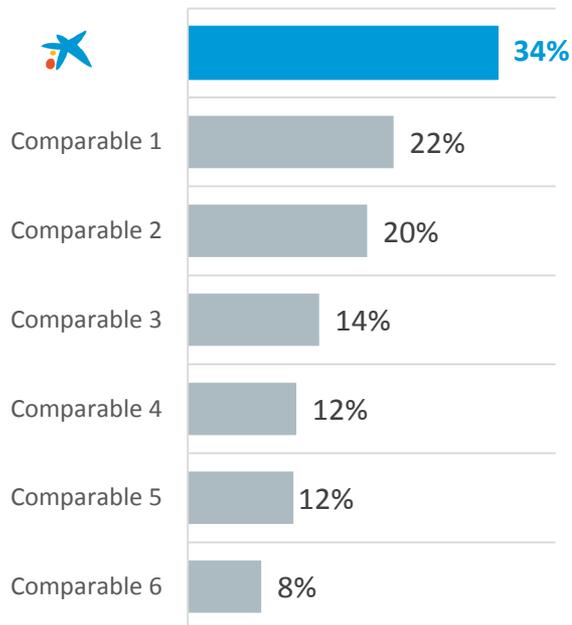
(3) Clientes particulares en España con 18 años o más. El grupo de comparables incluye Banco Sabadell, Banco Santander + Popular (Pro-forma en 2016), Bankia, BBVA. Fuente: FRS Inmark 2017

(4) El grupo de comparables incluye Banco Sabadell, Banco Santander (sin Popular), Bankia, BBVA. Fuente cuota de nóminas: CaixaBank, Seguridad Social (julio 2017); comparables: FRS Inmark 2017

También a la vanguardia de la digitalización

La mayor penetración digital

Penetración entre clientes digitales⁽¹⁾, en %



5,6 MM

Clientes digitales⁽²⁾

de los cuales

4,1 MM

Clientes banca móvil⁽²⁾

Productos y servicios innovadores



>500.000 clientes

Mis Finanzas⁽³⁾

2,9 MM usuarios



Disponible desde oct-17

Potenciando la tecnología para mejorar la efectividad comercial...



SMART PCs
29.500



OFICINAS NUEVO FORMATO (STORES)
121

con horario de apertura extendido



VENTAS DIGITALES⁽³⁾
27%

de crédito al consumo⁽³⁾

...a la que vez que aumentar la eficiencia y facilitar el cumplimiento normativo



PROCESOS DIGITALES
95%



FIRMAS DIGITALES
~7MM/mes



AUTOMATIZACIÓN
22% tareas administrativas en oficinas vs. 42% en 2006

No solo “a cualquier hora y en cualquier lugar” sino también un servicio a medida

(1) Media de 12 meses, último dato disponible (julio 2017). El grupo de comparables incluye: Bankia, Bankinter, Banco Sabadell, Banco Santander, BBVA, ING. Fuente: Comscore

(2) Clientes activos en España en los 2 últimos meses

(3) Ventas realizadas por canales electrónicos (web, móvil y cajeros)

Otro fuerte trimestre en gestión de activos y seguros de ahorro

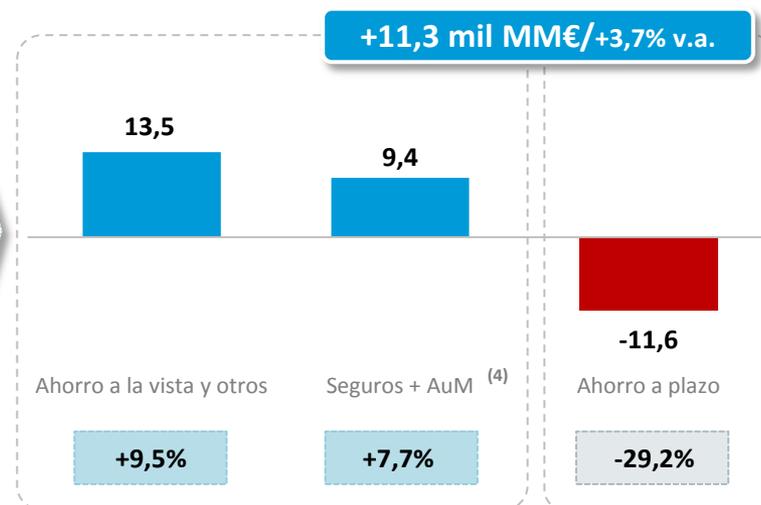
Los recursos de clientes totales aumentan un 15,2% v.a. y un 0,3% v.t.

Tendencias clave en CABK

Desglose de recursos de clientes, en miles de MM€

	Grupo CABK			CABK	
	30 sep.	% v.a.	% v.t.	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	250,0	15,1%	0,0%	4,0%	0,0%
Ahorro a la vista	160,8	21,2%	0,4%	12,5%	0,2%
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	36,7	(7,4%)	(1,7%)	(29,2%)	(1,2%)
Pasivos subordinados	2,1	(38,5%)	(38,7%)	(38,8%)	(38,8%)
Seguros	48,9	21,2%	1,5%	11,0%	1,6%
Otros fondos	1,6	35,4%	62,1%	34,2%	63,2%
II. Activos bajo gestión	95,5	16,6%	1,0%	6,1%	1,5%
Fondos de inversión ⁽²⁾	66,3	16,9%	0,8%	6,5%	1,5%
Planes de pensiones	29,2	15,9%	1,6%	5,2%	1,5%
III. Otros recursos gestionados⁽³⁾	4,5	(7,3%)	1,6%	(46,1%)	(11,1%)
Total recursos de clientes	350,0	15,2%	0,3%	3,7%	0,3%

Recursos de clientes de CABK, evolución en v.a. en miles de MM€ y %



- Los recursos en balance se mantienen estables con el crecimiento en seguros compensando la caída del ahorro a plazo, la estacionalidad adversa en ahorro a la vista y la amortización de deuda subordinada minorista por 1,3 mil MM€
- Crecimiento de los activos bajo gestión en línea con las tendencias anteriores a pesar de la estacionalidad adversa

(1) Incluye empréstitos por valor de 548MM€ (Grupo) y 506MM€ (CABK) a 30 de septiembre de 2017

(2) Incluye SICAVs y carteras gestionadas

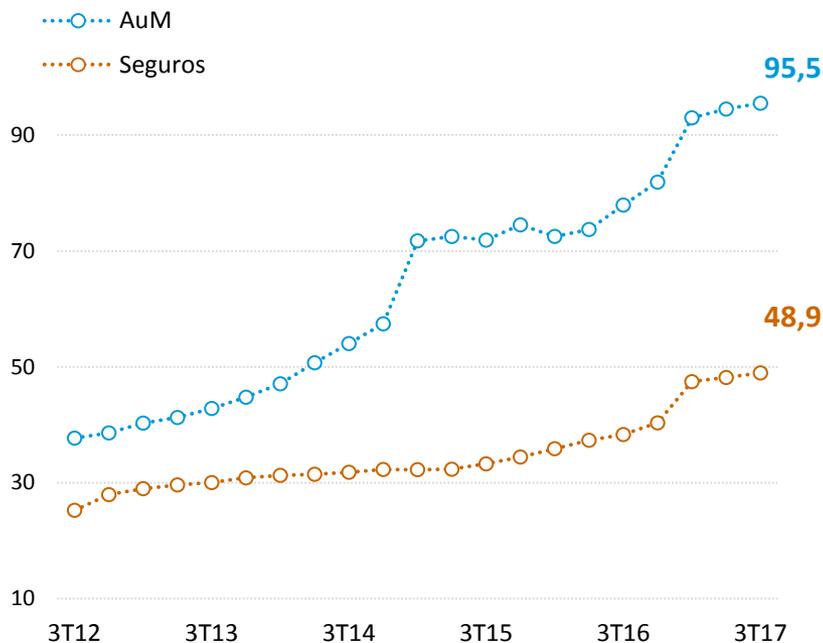
(3) 1T impactado por la amortización de 1,5 mil MM€ de deuda subordinada emitida por Critería

(4) Activos bajo gestión (*Assets under Management*): fondos de inversión (incluye SICAVs y carteras gestionadas) y planes de pensiones

Con un importante recorrido aún sin materializar

Crecimiento consistente en activos bajo gestión y seguros de vida-ahorro

Seguros de vida-ahorro + AuM⁽¹⁾ (Grupo), miles de MM€



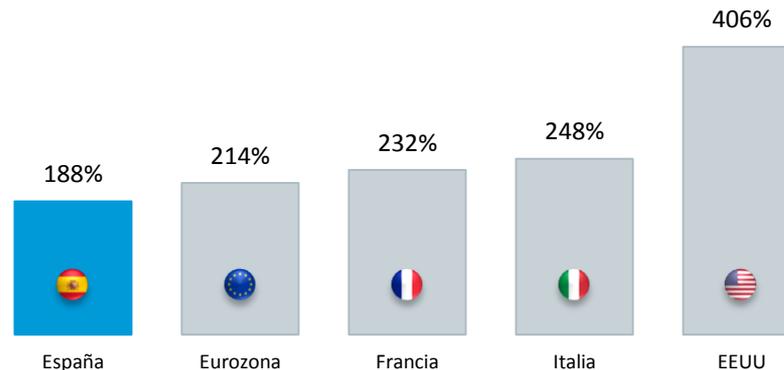
#1

Cuota de mercado⁽²⁾
AuM + seguros de vida-ahorro

21,8%
+80 pbs i.a.

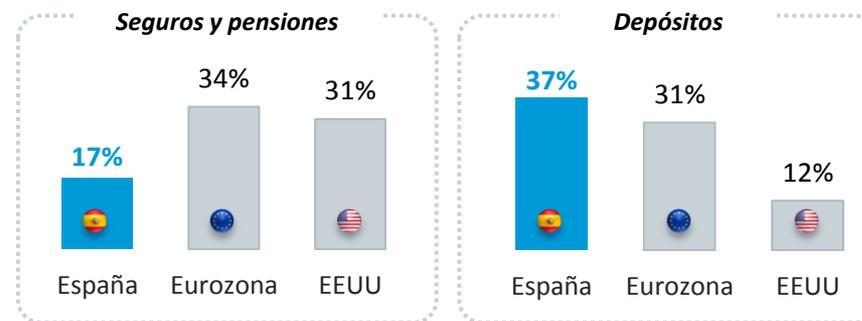
Con amplio margen para emular mercados más maduros...

Activos financieros sobre PIB⁽³⁾, en %



... especialmente en seguros y pensiones

% de activos financieros totales (hogares, 2T17)



Utilizando las ventajas competitivas para aprovechar la oportunidad en ahorro alternativo

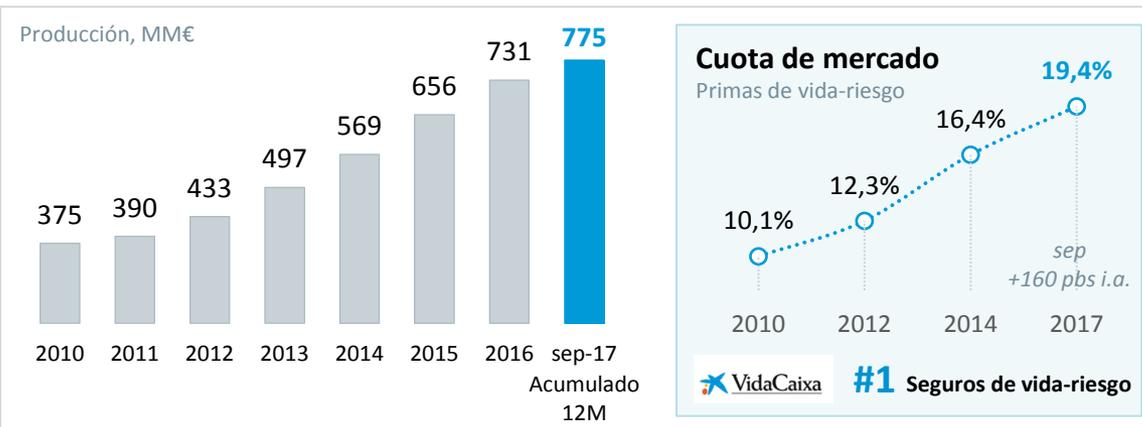
(1) Activos bajo gestión (*Assets under Management*): fondos de inversión (incluye SICAVs y carteras gestionadas) y planes de pensiones

(2) Cuota de mercado en España de seguros de ahorro, planes de pensiones y fondos de inversión, por recursos gestionados. Cuota de planes de pensiones y seguros de ahorro a septiembre 2017 y estimación de la cuota de fondos

(3) Últimos datos disponibles. 2T17 para España, Eurozona y EEUU; 1T17 para Francia e Italia

Los seguros de vida-riesgo y no vida también encaran una senda alcista

Rápido crecimiento en seguros de vida-riesgo

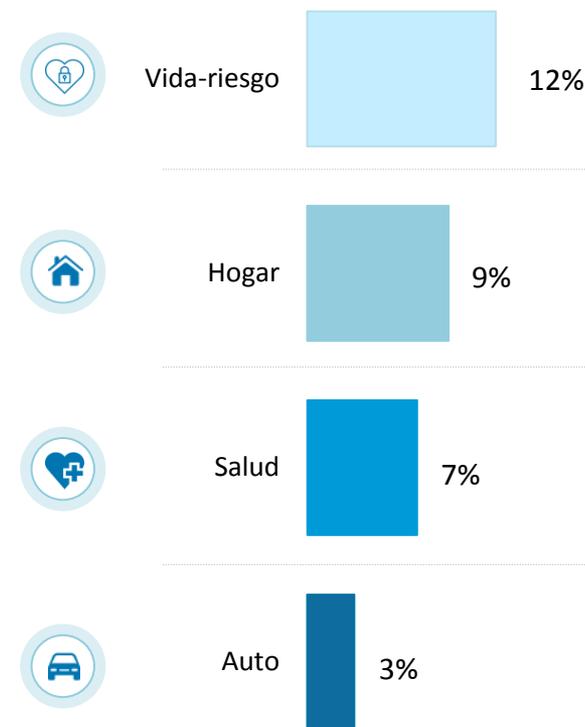


Ganando cuota en un mercado estable de seguros no-vida



Con un potencial de crecimiento significativo entre clientes

% de clientes CABK que tienen el producto, a septiembre de 2017



La propuesta de valor del modelo de distribución también apoya el crecimiento en seguros no-ahorro

Crecimiento selectivo de la cartera crediticia con estricta defensa de márgenes

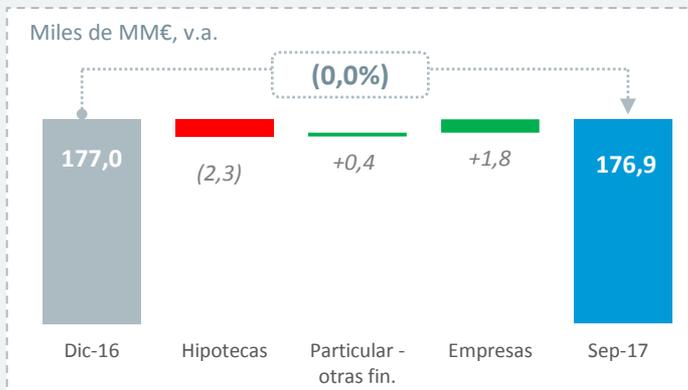
Desglose de la cartera crediticia

En miles de MM€, bruto	Grupo CABK			CABK	
	30 sep	% v.a.	% v.t.	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	129,1	9,2%	(1,6%)	(1,4%)	(1,8%)
Compra de vivienda	95,2	10,2%	(0,8%)	(2,6%)	(1,0%)
Otras finalidades ⁽¹⁾	33,9	6,3%	(3,8%)	2,1%	(4,1%)
<i>De los cuales: CABK crédito al consumo⁽²⁾</i>	9,6	18,9%	5,1%	18,9%	5,1%
II. Crédito a empresas	83,0	12,1%	(0,5%)	(0,5%)	(0,4%)
Sectores productivos ex-promotores	74,7	15,3%	(0,3%)	1,8%	(0,3%)
Promotores	8,0	0,1%	(1,7%)	(6,8%)	(1,6%)
Criteria Caixa	0,3	(79,2%)	(2,3%)	(79,2%)	(2,3%)
Créditos a particulares y empresas	212,2	10,3%	(1,2%)	(1,0%)	(1,3%)
III. Sector público	13,0	4,1%	(5,2%)	(8,4%)	(6,2%)
Créditos totales	225,2	9,9%	(1,4%)	(1,5%)	(1,6%)
Cartera sana	210,4	10,5%	(1,4%)	(1,1%)	(1,6%)

Tendencias clave de CABK

- La evolución trimestral de la cartera de crédito total refleja estacionalidad adversa en “Crédito a particulares para otras finalidades” ⁽³⁾ y el desapalancamiento hipotecario y del sector público
- El crecimiento en crédito al consumo compensa la reducción del crédito a empresas por reducción de la exposición a promotor
- Estabilidad en v.a. de la cartera de crédito sano excluyendo CRI y sector público, con el crecimiento en empresas y crédito al consumo compensando el desapalancamiento en hipotecas

Cartera sana CABK ex CRI y sector público



(1) “Crédito a particulares: otras finalidades” incluye crédito al consumo y otro crédito a particulares

(2) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales (CaixaBank, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance) y tarjetas (CaixaBank Payments), excepto *floating*

(3) +0,3% v.t. ajustado por estacionalidad en el 2T (c.1.500 MM€ en prepago de pensiones en “Crédito a particulares: otras finalidades”)

Dinámicas positivas en producción crediticia en segmentos *target*

La producción crediticia sigue creciendo...

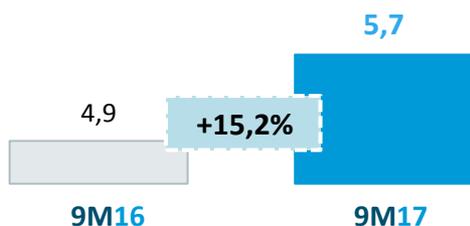
Crecimiento de la nueva producción, % 9M17 vs. 9M16



Crédito al consumo

+15%

Nueva producción de crédito al consumo, miles de MM€



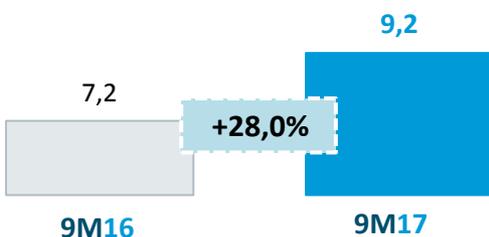
Crecimiento de la nueva producción, % 9M17 vs. 9M16



Crédito a empresas

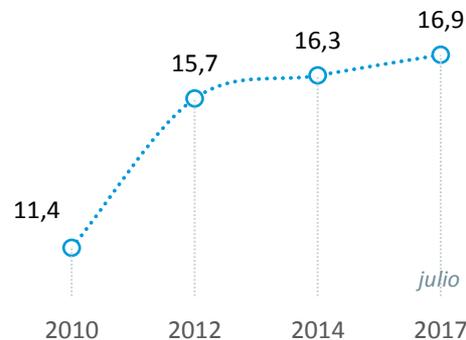
+28%

Nueva producción a empresas⁽¹⁾, miles de MM€



...llevando a incrementar las cuotas de mercado

Cuota de mercado⁽²⁾: crédito al consumo, %



Cuota de mercado⁽²⁾: corporativa y empresas, %



...a la vez que se protegen los márgenes

Tipos de la nueva producción en 9M17/9M16 en pbs



Una propuesta de valor especializada facilita la defensa de márgenes

(1) No incluye préstamos a grandes corporaciones. Se considera la nueva producción de préstamos y cuentas de crédito

(2) Fuente: Banco de España

Resultados 3T 2017

- Actualización de la reestructuración del Grupo
- Actividad comercial
- **Análisis de resultados**
- Balance
- Conclusiones

Crecimiento del resultado apoyado por sólidas tendencias operativas en un trimestre sin extraordinarios

Cuenta de resultados consolidada

En MME	Grupo CABK ⁽¹⁾				CABK	
	3T 2017	3T 2016	% i.a.	% v.t.	% i.a. ⁽²⁾	% v.t.
Margen de intereses	1.201	1.039	15,5	0,4	5,7	0,1
Comisiones netas	615	536	14,9	(7,4)	0,4	(8,8)
Ingresos de participadas y asociadas	225	150	50,3	(23,8)	-	(31,7)
Resultado de operaciones financieras	110	125	(11,6)	(18,6)	(18,2)	(20,6)
Ingresos y gastos de seguros ⁽³⁾	121	74	64,3	(0,9)	64,3	(0,9)
Otros productos y cargas de explotación	(61)	(34)	83,8	143,0	79,7	-
Margen bruto	2.211	1.890	17,0	(7,4)	-	(9,3)
Gastos de explotación recurrentes	(1.127)	(995)	13,2	0,1	1,3	0,3
Gastos de explotación extraordinarios	(3)	(121)	(97,6)	(97,0)	(97,6)	-
Margen de explotación	1.081	774	39,8	(7,2)	-	(18,0)
Dotaciones para insolvencias	(186)	(218)	(14,3)	(16,0)	(7,5)	(11,5)
Otras provisiones	(37)	(47)	(22,0)	(90,7)	(23,8)	(90,9)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(1)	(83)	(97,8)	-	-	-
Resultado antes de impuestos	857	426	101,2	54,3	-	31,7
Impuestos	(187)	(90)	107,9	65,0	-	26,1
Resultado del periodo	670	336	99,4	51,6	-	33,4
Minoritarios y otros	21	4	-	-	-	-
Resultado atribuido al Grupo	649	332	95,4	48,7	64,2	33,1

Aspectos clave de CABK

Crecimiento de alta calidad de los ingresos en línea con el *guidance*

- El margen de intereses (5,7% i.a./0,1% v.t.) y los ingresos de seguros (64,3% i.a./-0,9% v.t.) consolidan los niveles de 1S
- Las comisiones netas reflejan menores partidas no recurrentes después de un excepcional 2T y estacionalidad adversa (0,4% i.a./-8,8% v.t.); en línea con el *guidance*
- El menor resultado de operaciones financieras y participadas (-6,7% i.a. /-27,7% v.t) se ve compensado en la evolución interanual por el crecimiento de los ingresos *core* (6,6% i.a.)
- La base de costes recurrentes evoluciona en línea con el *guidance* (0,3% v.t./1,3% i.a.)

Mejora de las métricas de balance

- Las dotaciones para insolvencias siguen tendiendo a la baja (-7,5% i.a./-11,5% v.t.) en línea con el *guidance*
- Otras provisiones se reducen significativamente en 3T (-23,8% i.a./-90,9% v.t.) principalmente por la ausencia de impactos de reestructuración
- Las plusvalías en ventas de inmuebles más que compensan las provisiones inmobiliarias

(1) BPI consolida globalmente desde el 1 de febrero de 2017

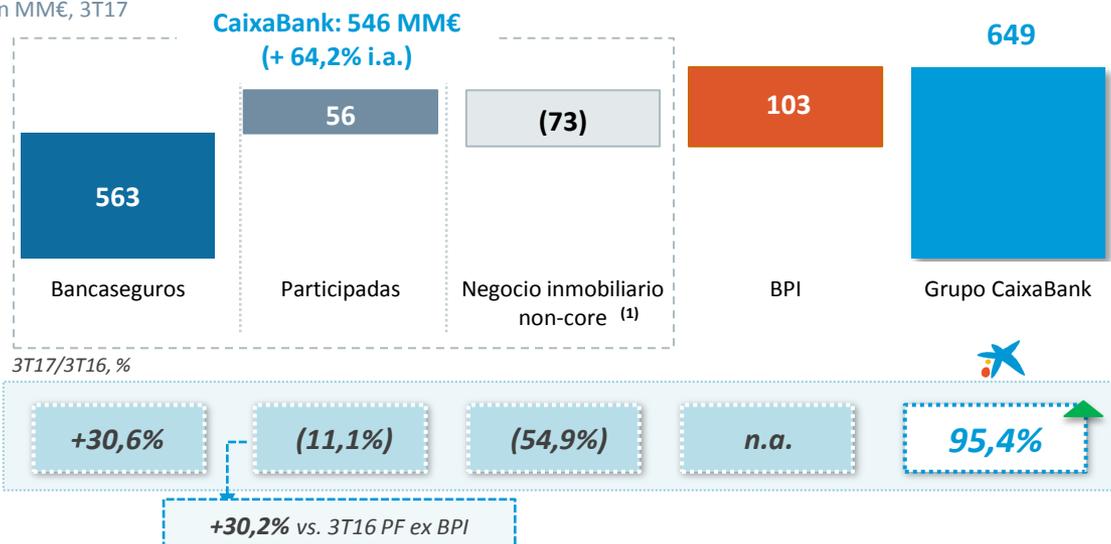
(2) Cuando sean comparables, es decir, resultado de participadas y sub-totales no son comparables i.a.

(3) La recuperación de flujos de reaseguro en 4T16, tras concluir el contrato "value-in-force" (VIF) con Berkshire Hathaway, impulsa el crecimiento interanual

Todos los segmentos contribuyen al crecimiento del beneficio

Cuenta de resultados del Grupo por segmentos

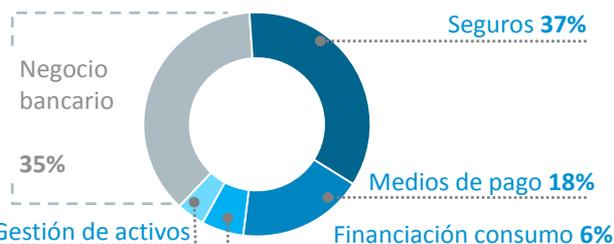
En MM€, 3T17



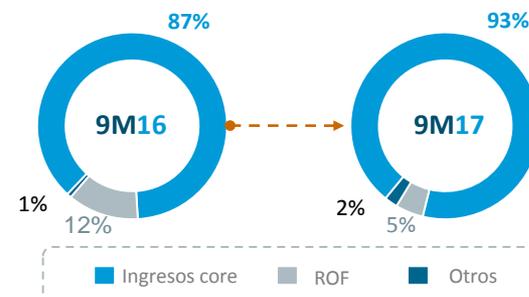
- El resultado de bancaseguros de CABK aumenta un 30,6% i.a. con menor resultado de operaciones financieras (-14,9% i.a.) que se ha sustituido por ingresos *core* de mayor calidad (+6,6% i.a.)
- El segmento de participadas se ve afectado por un cambio de perímetro (reclasificación de BPI) con una contribución comparable creciendo al 30,2% i.a.
- El lastre por pérdidas inmobiliarias se ha reducido en un 54,9% i.a.

...con c.6,5 pp de negocios no bancarios

Desglose del beneficio neto del segmento bancaseguros de CABK, acumulado 12M a 30 de septiembre de 2017



...e ingresos de mayor calidad

 Desglose de los ingresos de bancaseguros %


RoTE⁽²⁾ de doble dígito

10,5%

Bancaseguros CABK

(1) El segmento de negocio inmobiliario non-core incluye, principalmente, crédito a promotores y activos inmobiliarios adjudicados (activos disponibles para la venta y alquiler)

(2) RoTE acumulado de 12 meses excluyendo partidas extraordinarias (+433MM€ en provisiones liberadas relacionadas con la nueva circular del BdE en el 4T16, +256MM€ del resultado neto de combinación de negocios de BPI, -212MM€ del programa de pre-jubilaciones en 2T17 y -2MM€ de costes extraordinarios en 3T17; todo neto de impuestos). El RoTE incluye el cupón acumulado de AT1 (-12MM€ después de impuestos)

La contribución de BPI se acelera en 3T

Resultados de 3T reflejan tendencias operativas positivas...

... apoyando los ingresos recurrentes

Cuenta de resultados del segmento BPI

2^{do} trimestre de integración por global

En MM€	3T17	% v.t.
Margen de intereses	102	4,0
Comisiones netas	77	4,2
Otros ingresos ⁽¹⁾	79	27,4
Margen bruto	258	10,2
Gastos recurrentes	(119)	(2,2)
Gastos de explotación extraordinarios	-	-
Margen de explotación	139	23,6
Pérdida por deterioro de activos y otros	14	-
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	-	-
Resultado antes de impuestos	153	-
Impuestos, intereses minoritarios y otros	(50)	-
Beneficio neto atribuido al Grupo	103	-

La contribución de BPI sube por:

- ✓ Mayor resultado operativo *core*⁽²⁾ (+19,0% v.t.)
- ✓ Menores costes recurrentes a medida que se registran las sinergias de costes

(1) Incluye 64MM€ en ingresos por puesta en equivalencia de contribución de BFA en 3T (58MM€ en 2T17)

(2) MI + comisiones netas – costes recurrentes

(3) Incluye 119MM€ de contribución de BFA

(4) En Portugal



9M17 reportado por BPI

+5,5% v.a.
Recursos de clientes

+13,3% v.a.
Fondos de inversión

+5,0% v.a.
Crédito a empresas⁽⁴⁾

+2,7% i.a.
MI+Comisiones

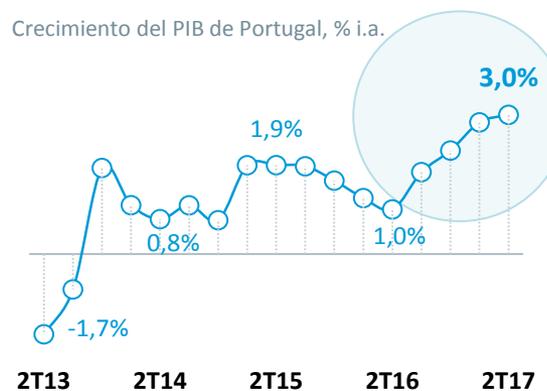
+8,8% i.a.
Comisiones netas

-7,6% i.a.
Gastos recurrentes

Contribución al beneficio neto del Grupo
180 MM€
(feb-sep)⁽³⁾

... con dinámicas macroeconómicas positivas

Crecimiento del PIB de Portugal, % i.a.



Fuente: INE Portugal y Eurostat

↑ **Rating de S&P**
Septiembre 2017

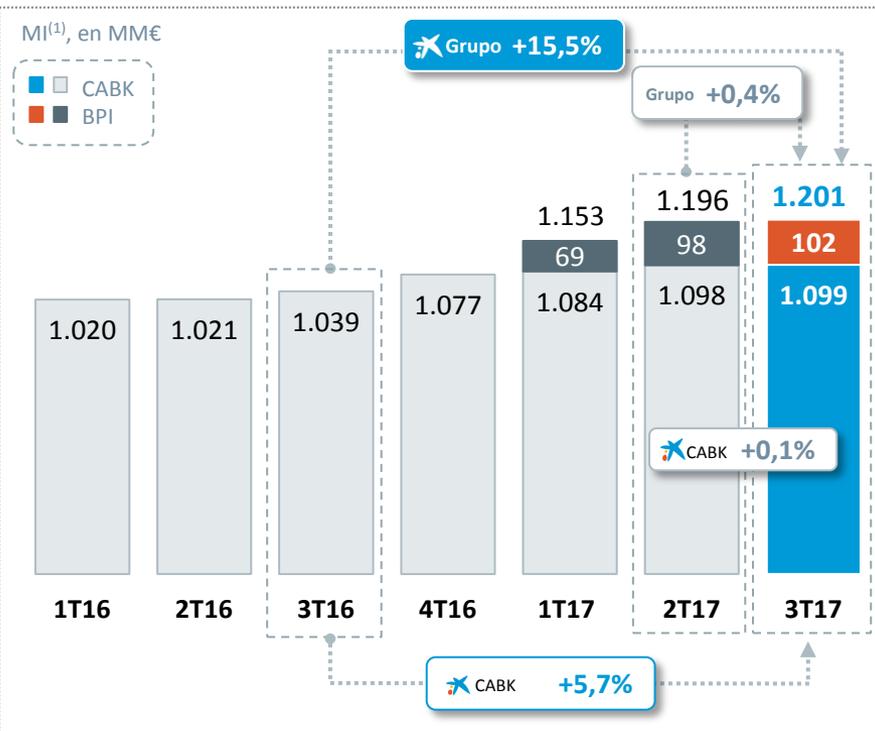
BBB- (estable)
(desde BB+)

↓ **Tasa de paro**
Agosto 2017

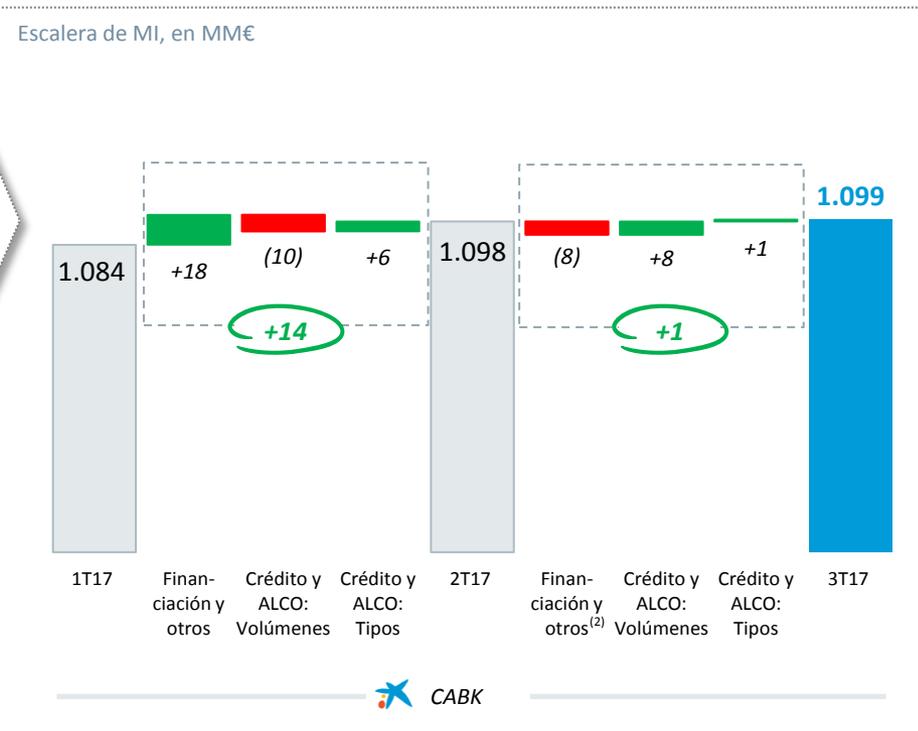
8,9%
(-7,8 pp desde el pico en 2T13)

El MI se estabiliza a medida que se atenúan tanto factores favorables como adversos

MI prácticamente estable en el trimestre...



... con mayor ALCO compensando mayores saldos de efectivo



Evolución en CABK:

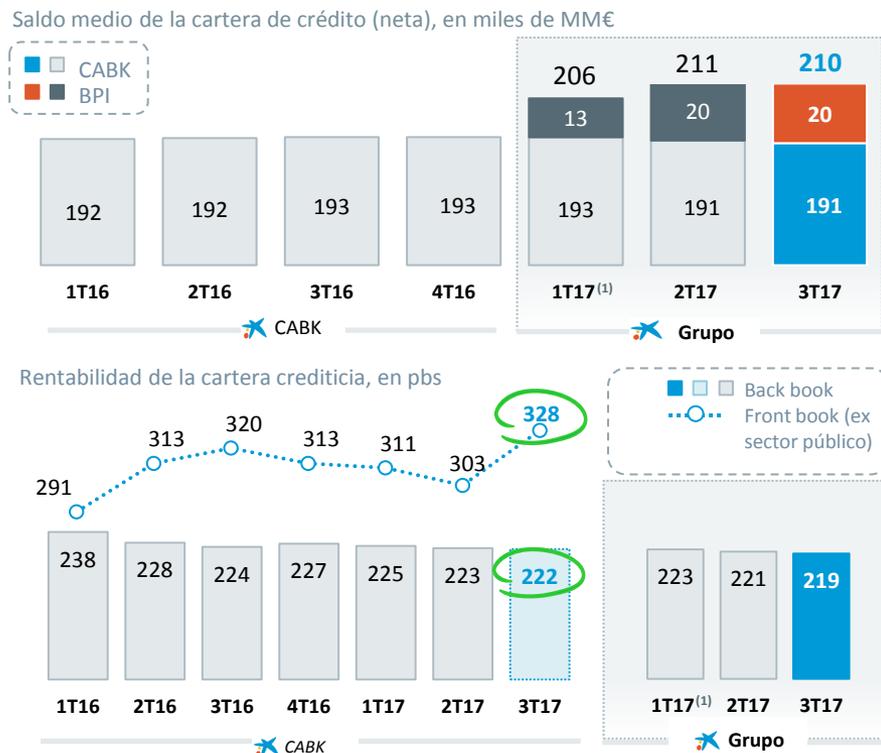
- MI evolucionando de acuerdo con el objetivo de 4-6% de crecimiento en 2017
- Mejora i.a. apoyada por la reprecación del pasivo compensando la reprecación de índices por Euríbor y de ALCO
- Generalmente estable en v.t. por:
 - ✓ La reprecación de depósitos y de índices por Euríbor está tocando fondo
 - ✓ Mayores volúmenes ALCO compensan menores márgenes ALCO y el impacto de saldos en efectivo

(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI y el impacto de los ajustes a valor razonable. En 2T17 y 3T17, BPI contribuye un trimestre entero, también impactado por ajustes a valor razonable

(2) Incluye -6 MM€ de impacto de saldos en efectivo y financiación mayorista

Volúmenes y tipos de la cartera de crédito estables con una mayor cartera ALCO

Volúmenes y tipos de crédito estables en líneas generales



- El FB sube en 3T siendo acrecitivo en BB por cambio de *mix* hacia segmentos de mayor rentabilidad
- Tipos BB prácticamente estables (-1pbs v.t. por repreciaación del Euribor)
- Tendencias graduales pero favorables con los diferenciales del FB estables por segmento

Compras ALCO en el trimestre para gestionar saldos en efectivo



- El aumento de la cartera ALCO y los menores tipos reflejan la gestión del exceso de saldos en efectivo
- El tratamiento de la cartera a vencimiento refleja el vencimiento del TLTRO
- Duración estable consistente con una gestión prudente del riesgo
- Menor riesgo vs. comparables: 7,6% ALCO/activos totales vs. 9,9% promedio comparables⁽⁴⁾

(1) Los tipos del activo del Grupo y los saldos medios de BPI de 1T calculados en base a una contribución de 2 meses de BPI

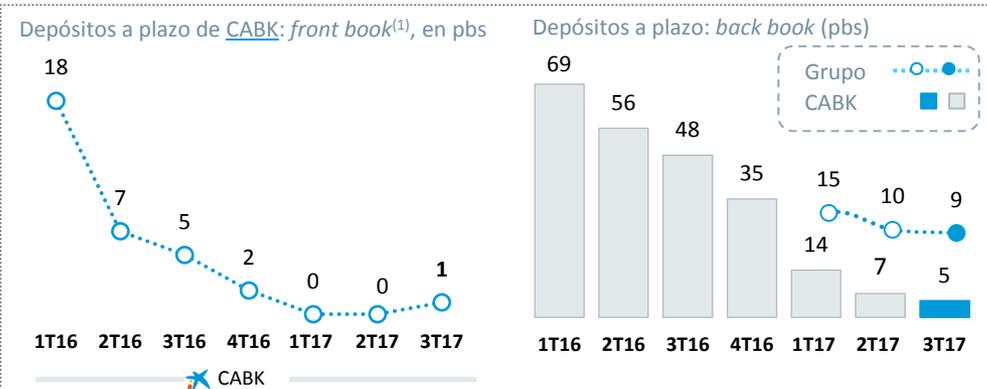
(2) Cartera de renta fija del banco, excluyendo la cartera de negociación y la de liquidez que asciende a 2,9 miles de MM€ para el Grupo (todo de BPI), a 30 de septiembre de 2017

(3) Títulos a vencimiento y valores representativos de deuda a coste amortizado

(4) Grupo de comparables incluye: Bankia, Bankinter, BBVA España + inmobiliario. Últimos datos disponibles: jun-17 para comparables, sep-17 para Grupo CaixaBank. Fuente: en base a la información de las distintas compañías

Márgenes apoyados por la reprecación del pasivo y mayores tipos *front book* de crédito

Reprecación de los depósitos tocando fondo



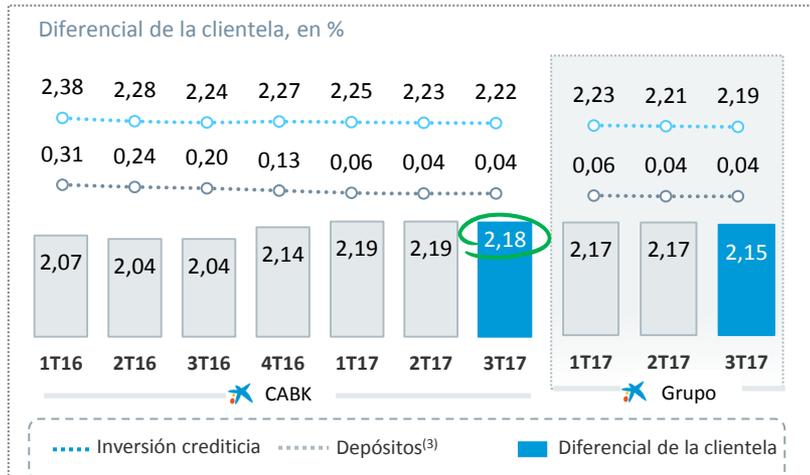
- Menor potencial de reprecación de los depósitos a medida que se reduce la diferencia entre el *front* y el *back book*

Back book de la financiación mayorista resistente a nuevas emisiones



- Back book* estable con los vencimientos caros compensando el impacto de las nuevas emisiones

Diferencial de la clientela estable en tanto que el NIM baja



- Diferencial de la clientela apoyado por la reprecación del pasivo y los mayores tipos de la nueva producción de crédito
- NIM cae hasta 127 pbs reflejando un mayor balance medio debido a saldos en efectivo

(1) La serie se ha reexpresado excluyendo la distorsión relacionada con los productos estructurados y los depósitos en moneda extranjera

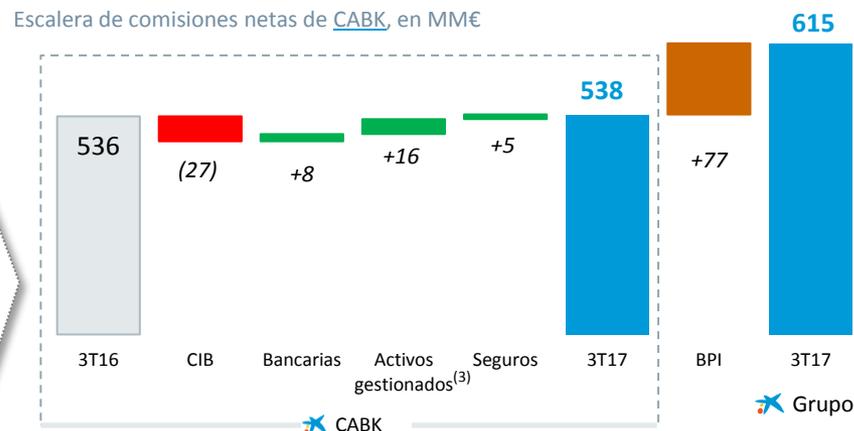
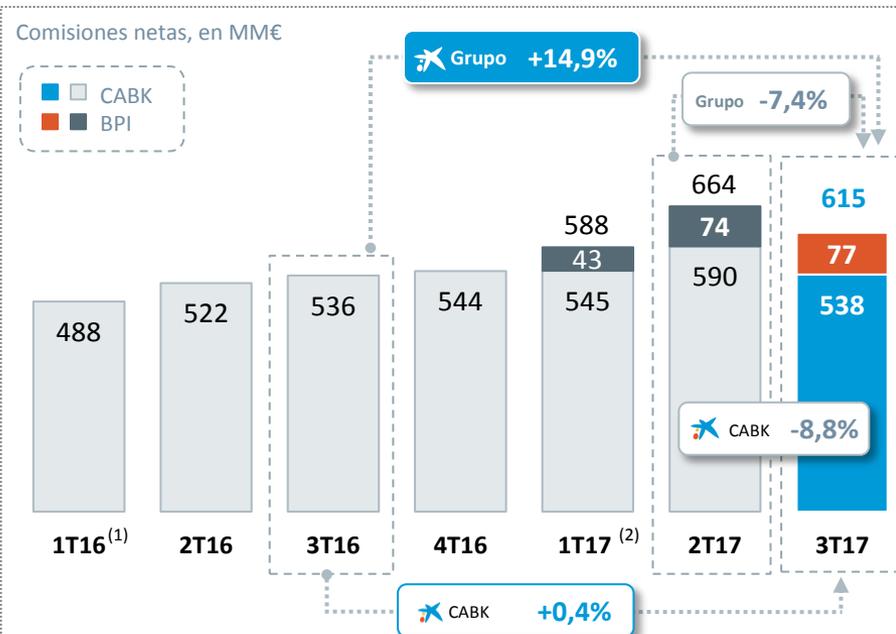
(2) Incluye titulizaciones colocadas a inversores y cédulas multicedentes retenidas. No incluye AT1 emitida en junio ni SNP en septiembre 2017

(3) El coste de los depósitos de clientes refleja el coste de los depósitos a la vista y a plazo, así como las repos con clientes minoristas. Excluye el coste de emisiones institucionales y pasivos subordinados

La inercia positiva en comisiones se ve afectada por estacionalidad y menores comisiones no recurrentes

Comisiones según objetivos en un 3T con estacionalidad adversa...

...y menores comisiones bancarias no recurrentes



Desglose de las comisiones netas, MME

	3T17	% i.a.		% v.t.	
		Grupo	CABK	Grupo	CABK
Comisiones bancarias y otras	369	8,3	(5,6)	(11,3)	(13,6)
Fondos de inversión	126	27,9	14,3	3,5	2,2
Planes de pensiones	53	7,7	3,8	2,8	3,4
Seguros	67	43,0	12,1	(10,1)	(9,6)

Tendencias CABK:

- Las comisiones reflejan estacionalidad adversa en 3T y menores comisiones CIB (-59,8% v.t./-51,2% i.a.) vs. unos 2T17 y 3T16 excepcionalmente fuertes
- Comisiones bancarias recurrentes con tendencia gradual de recuperación
- Comisiones de gestión de activos (10,8% i.a.) y seguros (12,1% i.a.) suben i.a. impulsadas por mayor actividad

BPI:

- Las comisiones continúan creciendo (16,0% i.a.⁽⁴⁾/4,2% v.t.) con excelente evolución en fondos de inversión (68,1% i.a.⁽⁴⁾/16,5% v.t.)

(1) Las cifras correspondientes a 1T16 fueron reexpresadas recogiendo los cambios introducidos por la Circular del BdE 5/2014

(2) 1T17 incluye sólo 2 meses de BPI

(3) Fondos de inversión, carteras gestionadas y fondos de pensiones

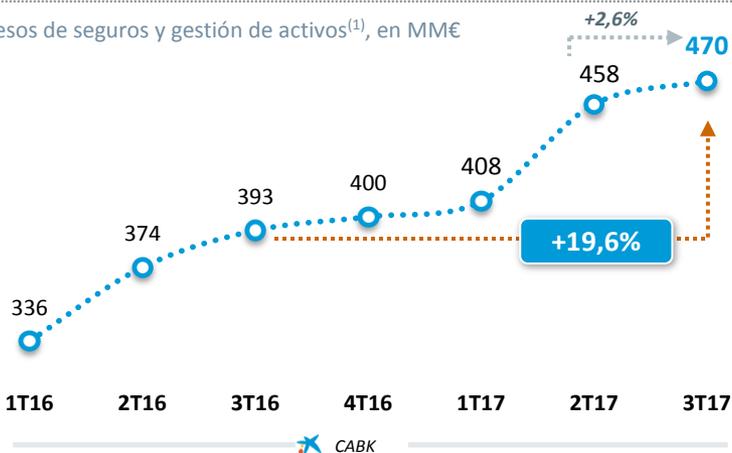
(4) En base a datos de la actividad doméstica reportados por BPI

Seguros y activos gestionados siguen contribuyendo significativamente a los ingresos de bancaseguros

Crecimiento de doble dígito en los ingresos de seguros y gestión de activos...

...que contribuyen un 25% a los ingresos totales de bancaseguros en CABK

Ingresos de seguros y gestión de activos⁽¹⁾, en MME



Grupo

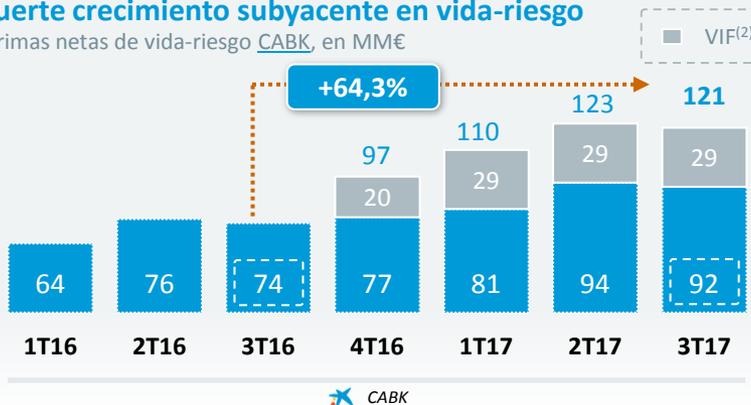
429

492

508

La recuperación de flujos de reaseguros contribuye a fuerte crecimiento subyacente en vida-riesgo

Primas netas de vida-riesgo CABK, en MME



Bancaseguros en CABK 3T17, en MME

	CABK- Bancaseguros	Seguros y activos gestionados	En % sobre bancaseguros
Ingresos (excluyendo no recurrentes⁽¹⁾)	1.877	470	25%
% i.a.	+6%	+20%	+3 p.p.
Margen de intereses	1.155	78	7%
% i.a.	+5%	+7%	=
Comisiones netas	539	216	40%
% i.a.	+1%	+11%	+4 p.p.
Resultado de participadas (puesta en equivalencia)	62	55	89%
% i.a.	-2%	+8%	+8 p.p.
Ingresos y gastos de seguros	121	121	100%
% i.a.	+64%	+64%	=

Creciente contribución a ingresos

% sobre ingresos de bancaseguros en CABK⁽¹⁾

+1 pp v.t.



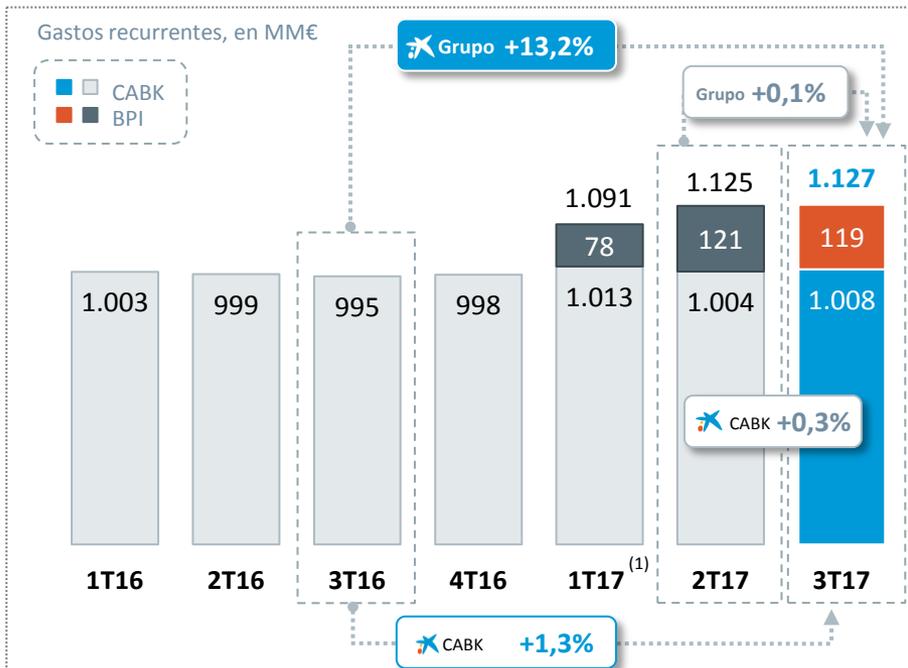
Los negocios no bancarios mitigan el impacto de los bajos tipos de interés

(1) Excluye ROF y otros productos y cargas de explotación

(2) VIF: Value-in-force flujos de reaseguro

El ahorro en gastos operativos compensa la inflación para alcanzar el objetivo

Gastos operativos estables en v.t. con el ahorro en costes compensando la inflación



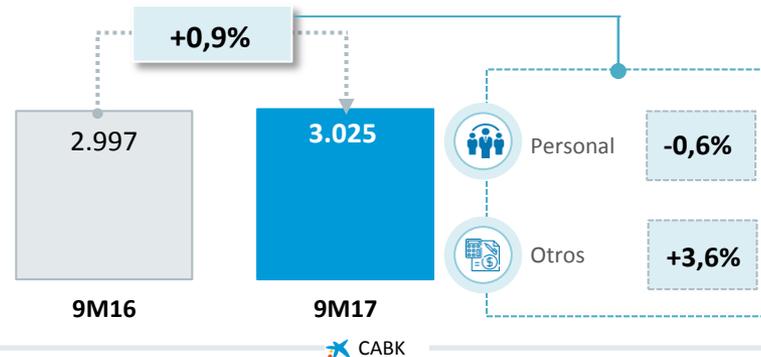
- Importantes esfuerzos para racionalizar gastos: programas de reestructuración en 2017 en CABK/BPI → 104MM€/36MM€ en ahorro anual de costes
- Los ahorros de costes (CABK) más allá del objetivo estratégico dan margen para invertir selectivamente en nuevas oportunidades
- Los gastos de reestructuración de BPI se espera que sean significativamente menores que los 250MM€ inicialmente previstos
- La ratio de eficiencia recurrente cae hasta el 51,8% (-150 pbs i.a.)

(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI

(2) Incluye 19MM€ de ahorro en costes derivados de actuaciones acordadas en 2S16

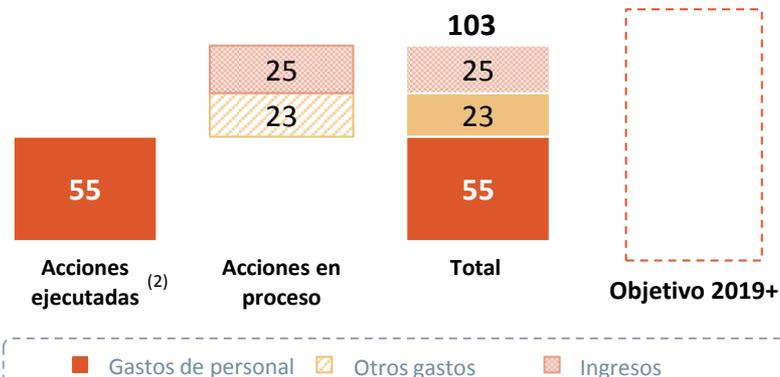
CABK: evolución anual en línea con el *guidance* de <1% para 2017

Gastos recurrentes, en MM€



BPI: avanzando hacia el objetivo de sinergias totales 2019+

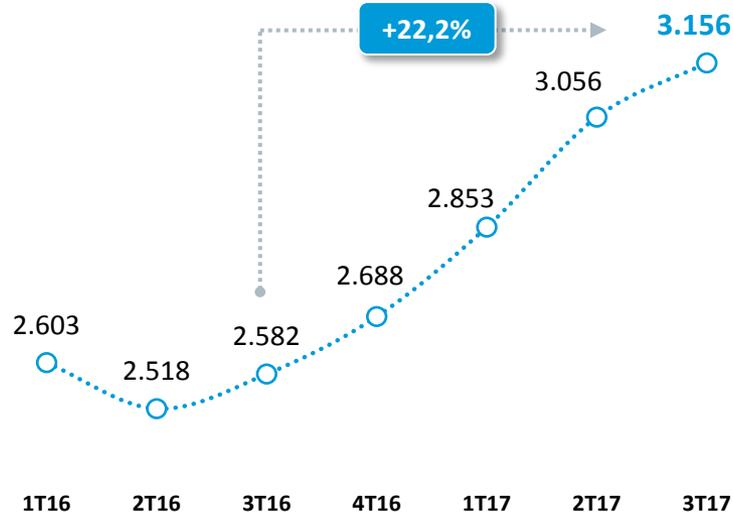
BPI sinergias anuales (estructurales), en MM€ antes de impuestos



Tendencia sostenida al alza del resultado operativo core

El resultado operativo core se muestra resistente a la estacionalidad...

Resultado operativo core de CABK ⁽¹⁾ acumulado 12M, en MM€

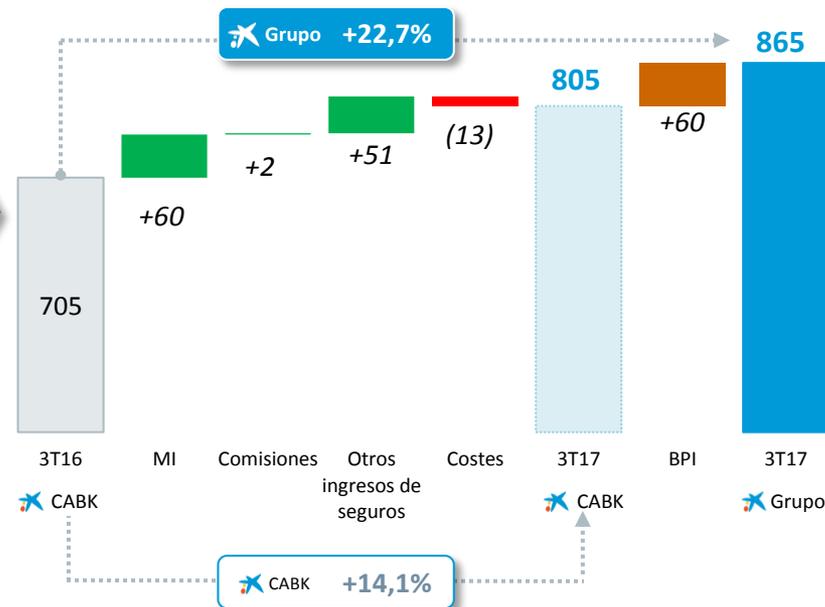


Grupo

3.301 MM€
(+27,9% i.a.)

...apoyado por los ingresos core y BPI

Escalera de resultado operativo core del Grupo ⁽¹⁾ 3T i.a., en MM€



Grupo
Ingresos core totales⁽²⁾ 3T17

1.992 MM€
(+17,2% i.a.)

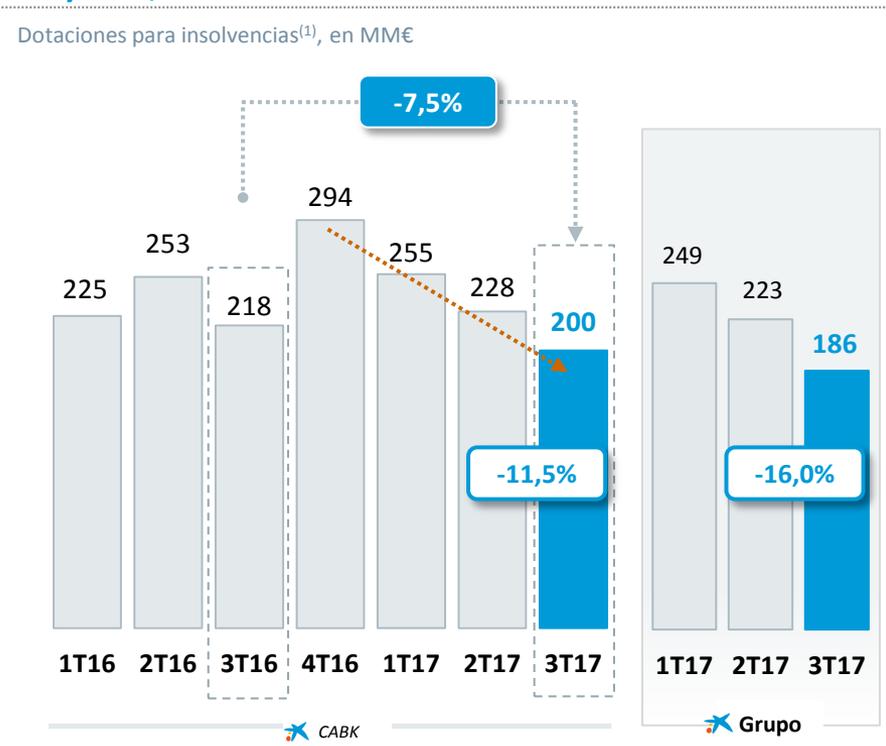
Los ingresos core y la progresiva contribución de BPI apoyan el resultado operativo core

(1) El resultado operativo core definido como ingresos core menos costes recurrentes

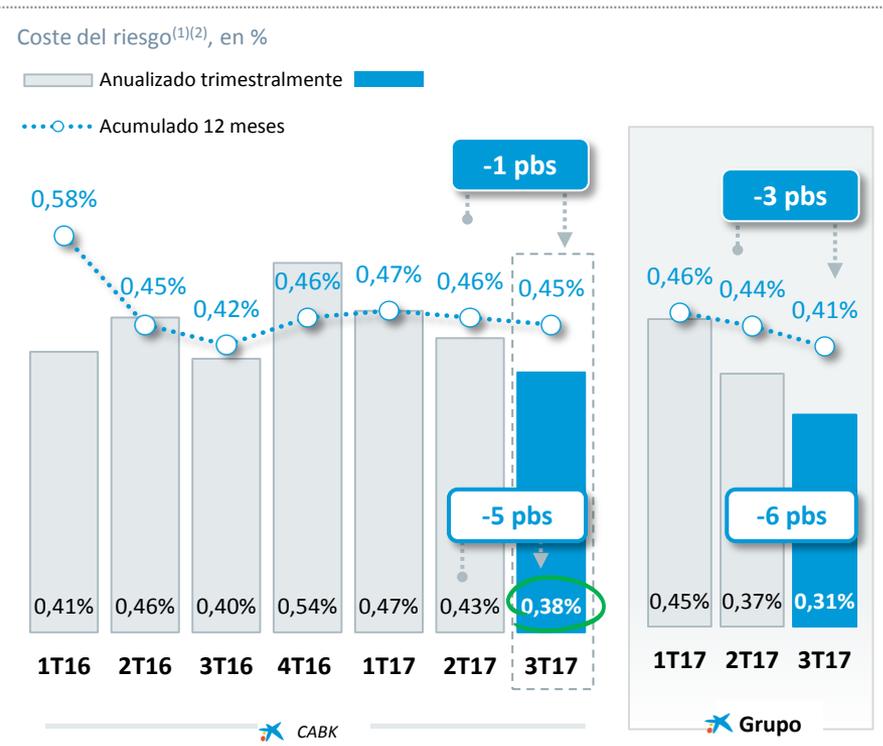
(2) Ingresos core incluyen: MI + Comisiones + otros ingresos de seguros (Primas de vida riesgo + Resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas). Los ingresos core de CABK en el 3T ascienden a 1.813 MM€

El coste del riesgo tiende a la baja en línea con el *guidance*

Las dotaciones para insolvencias de CABK bajan un 11,5% v.t. y un 7,5% v.a.



El coste del riesgo refleja una mejora gradual



Dotaciones para insolvencias:

- El coste del riesgo de CABK se sitúa en 0,45% (acumulado 12 meses) y las dotaciones para insolvencias se reducen un 11,5% v.t.
- El coste del riesgo de Grupo se sitúa en 0,41% (acumulado 12 meses) con los ajustes de valor razonable manteniendo la aportación de BPI c.0% en los próximos trimestres
- El coste del riesgo de CABK avanza hacia el *guidance* 2017 <40pbs

Otras provisiones:

- Otras provisiones reducidas significativamente en 3T (-23,8% i.a./ 90,9% v.t.) principalmente por la ausencia de impactos por reestructuración
- Las provisiones para cláusulas suelo cubren confortablemente el flujo actual de reclamaciones: c.94.000 reclamaciones recibidas vía proceso extra-judicial con c.50% consideradas que no cumplen condiciones de transparencia (c.90% de las aceptadas ya se han reembolsado, 210 MM€)

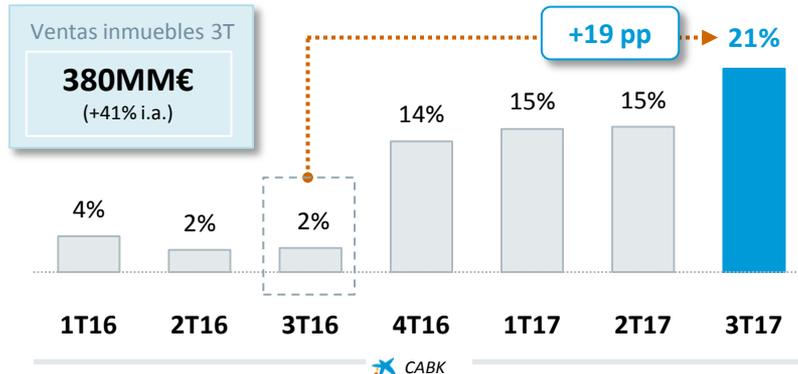
(1) Excluye liberación extraordinaria de provisiones en 4T16 relacionada con el desarrollo de modelos internos

(2) Provisiones para insolvencias sobre el total de crédito bruto a la clientela más los riesgos contingentes (saldos medios); acumulado 12 meses y anualizado trimestralmente

Las plusvalías por venta de inmuebles alcanzan nuevos máximos

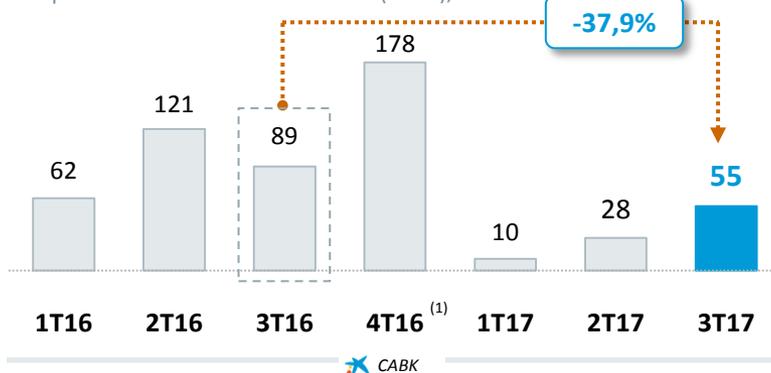
Las plusvalías por venta de inmuebles alcanzan el 21% con mayores volúmenes

Plusvalías en venta de adjudicados (CABK), en % de VCN



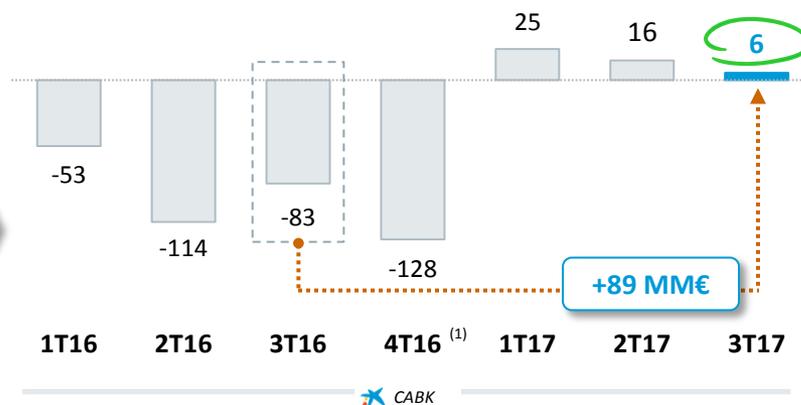
Los saneamientos de activos inmobiliarios se reducen c.40% i.a.

Otras pérdidas de activos inmobiliarios (CABK), en MM€



Arrojando tres trimestres consecutivos de resultado neto positivo en inmuebles

Bº/pérdidas en baja de activos y otros resultados inmobiliarios, en MM€ (CABK)⁽²⁾



Bº/pérdidas en baja de activos y otros, desglose en MM€⁽²⁾

MM€	3T17	2T17	3T16
Resultado de venta de adjudicados	61	44	6
Otros resultados inmobiliarios	(55)	(28)	(89)
Otros resultados no-inmobiliarios	(7)	(12)	0
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(1)	4	(83)

Las plusvalías por venta de inmuebles más que compensan los saneamientos de los activos inmobiliarios

(1) Excluye 656 MM€ de provisiones relacionadas con la aplicación de la Circular del BdE 4/2016

(2) Los Bº/pérdidas en baja de activos y otros de BPI son inmateriales

Resultados 3T 2017

- Actualización de la reestructuración del Grupo
- Actividad comercial
- Análisis de resultados
- **Balance**
- Conclusiones

Mayores ventas de adjudicados y menores entradas impulsan la reducción de activos problemáticos

Las entradas en adjudicados se reducen a la mitad en 3T

Entradas (netas de provisiones) en cartera de adjudicados, en MM€ (CABK)



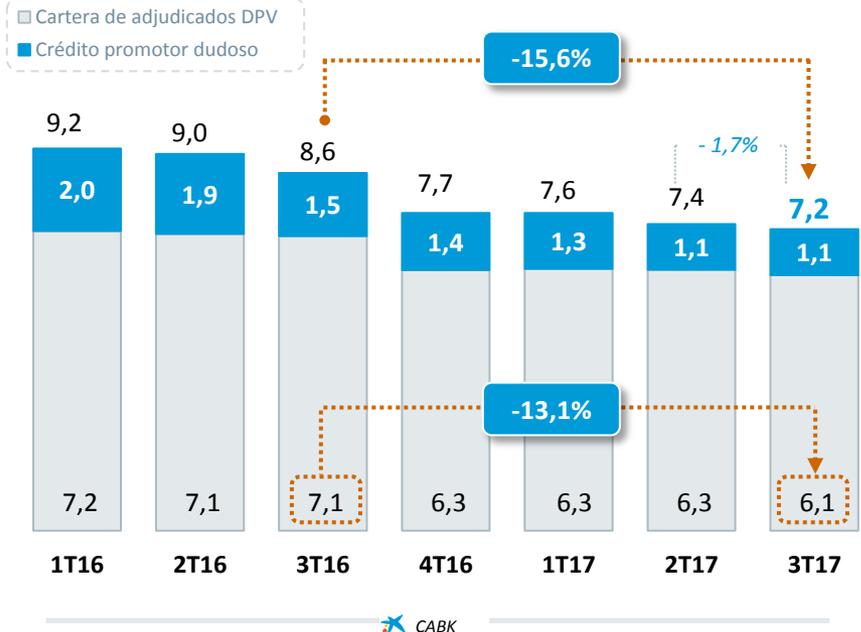
Mayores ventas de inmuebles a pesar de la estacionalidad en 3T

Ventas de cartera de adjudicados, en MM€ (CABK)



Baja la exposición inmobiliaria problemática, cobertura estable

Exposición inmobiliaria problemática de CABK⁽¹⁾, en miles de MM€ neta de provisiones



Ratio de cobertura de activos adjudicados, %

58%

Ratio de cobertura con provisiones contables

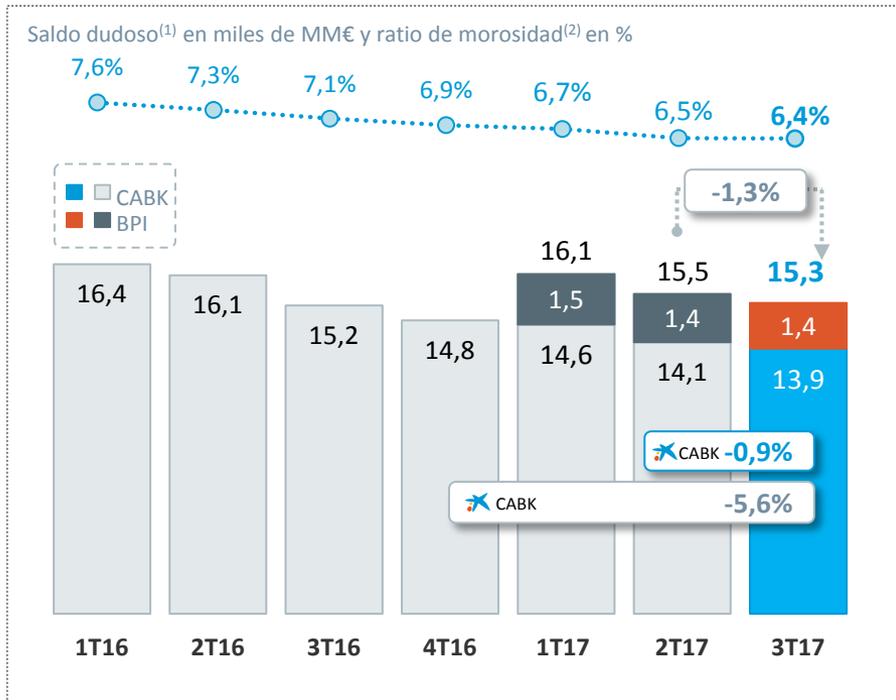
49%

La mejora de los fundamentales inmobiliarios y la confortable cobertura apoyan la reducción gradual de la cartera de adjudicados

(1) Cartera de adjudicados disponibles para la venta neta de provisiones y crédito dudoso a promotores inmobiliarios neto de provisiones específicas CABK. La cartera de adjudicados disponibles para venta de BPI asciende a 69MM€ a 30 de septiembre de 2017

Continúa la reducción de la morosidad con una ratio de cobertura estable

La reducción gradual de la morosidad continúa en 3T

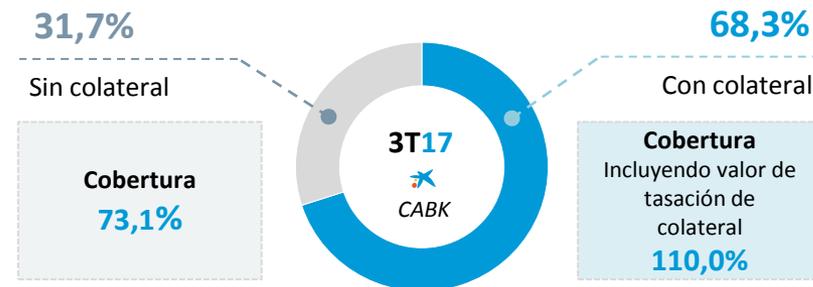


Estabilidad de la ratio de cobertura de dudosos

Cobertura de dudosos en %

	2T17	3T17
Grupo	50%	50%
CABK	47%	47%
BPI	80%	81%

Detalle de dudosos por colateral (CABK), 30 de septiembre de 2017



CABK:

- El saldo dudoso se reduce un 5,6% v.a./8,4% i.a. en un trimestre sin ventas de cartera
- La ratio de morosidad se sitúa en el 6,5%, bajando 30pbs v.a./50pbs i.a. con el denominador impactado por la estacionalidad del 3T
- El saldo de activos problemáticos⁽³⁾ baja un 4,8% v.a. con la cobertura estable en el 53%

Grupo:

- BPI aporta un saldo dudoso de 1,4 miles de MM€ al Grupo
- La ratio de morosidad del Grupo se sitúa en el 6,4%
- La cobertura de dudosos del Grupo estable en 50%

(1) Incluyendo avales dudosos (561MM€ en 3T17, incluyendo BPI)

(2) La ratio de morosidad se calcula como el cociente entre el saldo dudoso y el libro total de créditos brutos y pasivos contingentes al final del periodo

(3) Total de activos problemáticos incluye créditos dudosos, avales dudosos y activos adjudicados disponibles para la venta (todos importe bruto)

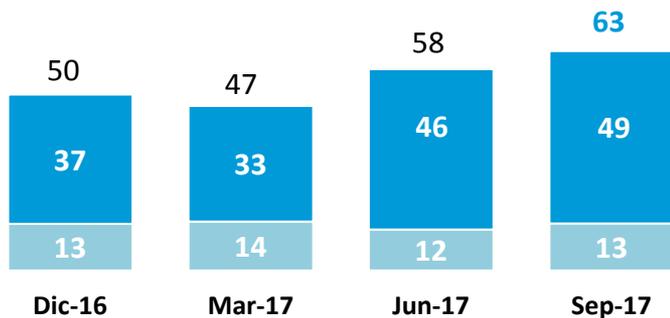
Posición de liquidez reforzada durante el 2017

Fortaleza de las métricas de liquidez

Activos líquidos totales CABK, en miles de MM€

■ HQLAs⁽¹⁾

■ Otros activos elegibles como colateral en BCE



CABK

Métricas de liquidez Grupo, a 30 de septiembre de 2017

Activos líquidos totales, en miles de MM€

■ CABK

■ BPI



Grupo

LCR

213%

LTD

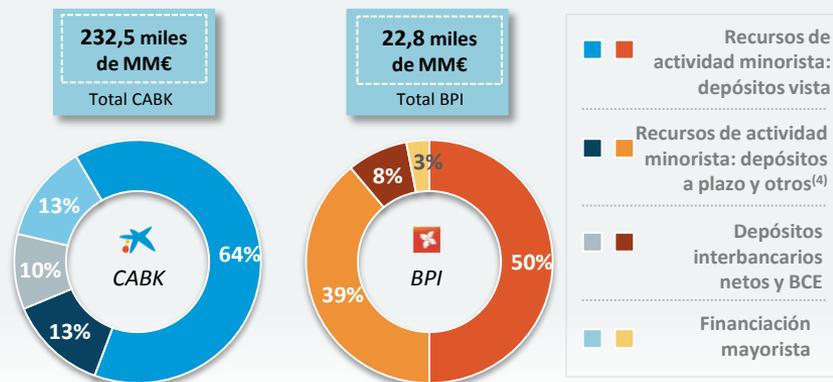
107%

TLTRO⁽²⁾

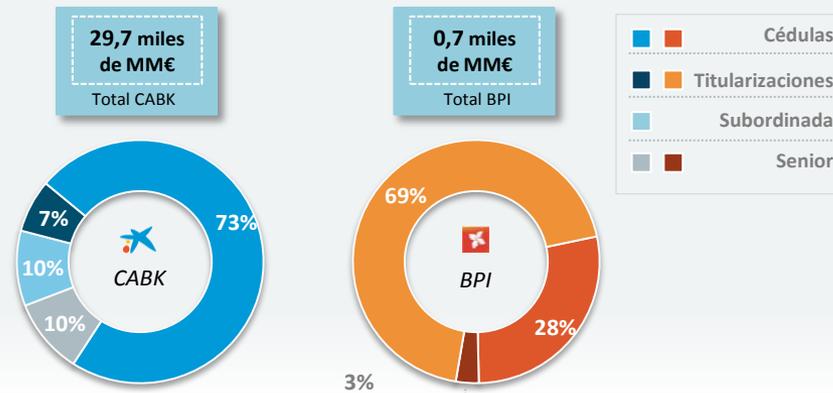
28,8 miles de MM€

Estructura financiera estable

Estructura de financiación⁽³⁾, % del total 30 de septiembre de 2017



Financiación mayorista⁽³⁾⁽⁵⁾ por categoría, 30 de septiembre de 2017



(1) Activos líquidos de alta calidad

(2) Incluye 2 mil MM€ de BPI. Todo TLTRO 2 excepto 637 MM€ TLTRO 1 de BPI

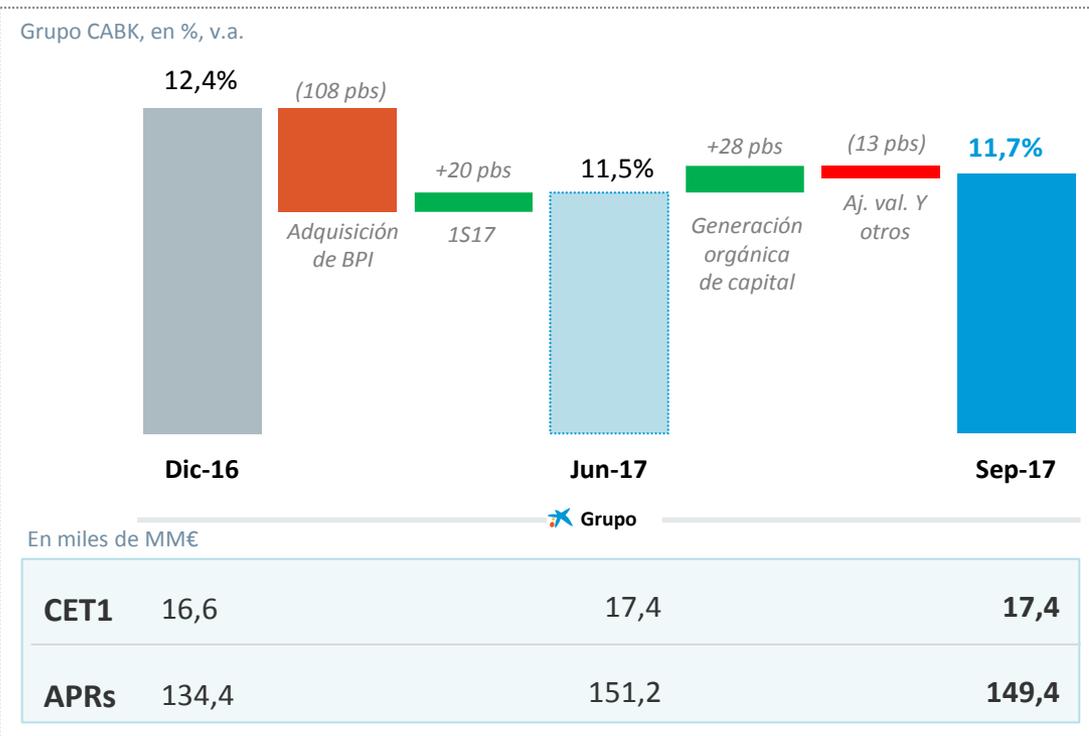
(3) Excluyendo 300MM€ en deuda subordinada emitida por BPI en 1T que fue totalmente suscrita por CABK

(4) Otros incluyen: pasivos subordinados y otros pasivos minoristas

(5) En perímetro individual. Incluye titulizaciones colocadas a inversores y cédulas multicedentes retenidas, excluyendo la emisión de CaixaBank de 1.000 MM€ de AT1 en junio

Sólidas métricas de capital con fuerte generación de capital en el trimestre

Evolución de la ratio CET1 FL



Ratios de capital

Grupo CABK⁽¹⁾, en % a 30 de septiembre de 2017

	Regulatorio	Fully loaded
CET1	12,7%	11,7%
Tier 1	12,8%	12,3%
Capital Total⁽²⁾	16,2%	15,8%
Capital T.+ SNP <i>MREL-instrumentos subordinados</i>	17,2%	16,8%
Ratio de apalancamiento	5,6%	5,4%

- La fuerte generación orgánica en el trimestre eleva la ratio CET1 FL hasta el 11,7%
- La protección de los acreedores senior queda reforzada por la emisión inaugural de 1.250 MM€ de deuda senior no preferente en septiembre en anticipación de los objetivos formales MREL
- El valor contable tangible por acción sube 0,10€/acc. v.t. hasta 3,40€/acc.
- Pago de dividendo a cuenta de 0,07 €/acción en efectivo a pagar en noviembre

(1) Ratio CET1 regulatorio de CABK individual a 30 de septiembre de 2017 de 12,9%. Ratio CET1 regulatorio de BPI a 30 de septiembre de 2017 de 12,5% (11,9% individual)

(2) Tier 2 emitida en julio de 2017 pendiente de autorización del BCE para la elegibilidad como fondos propios

Resultados 3T 2017

- Actualización de la reestructuración del Grupo
- Actividad comercial
- Análisis de resultados
- Calidad crediticia
- **Conclusiones**

3T17: principales conclusiones

1 Crecimiento en doble dígito del beneficio neto

2 Mejor *mix* de negocio y márgenes estables

3 Mayores volúmenes y plusvalías en venta de inmuebles

4 Tendencias operativas positivas en BPI

5 Fortaleza del balance aún más reforzada

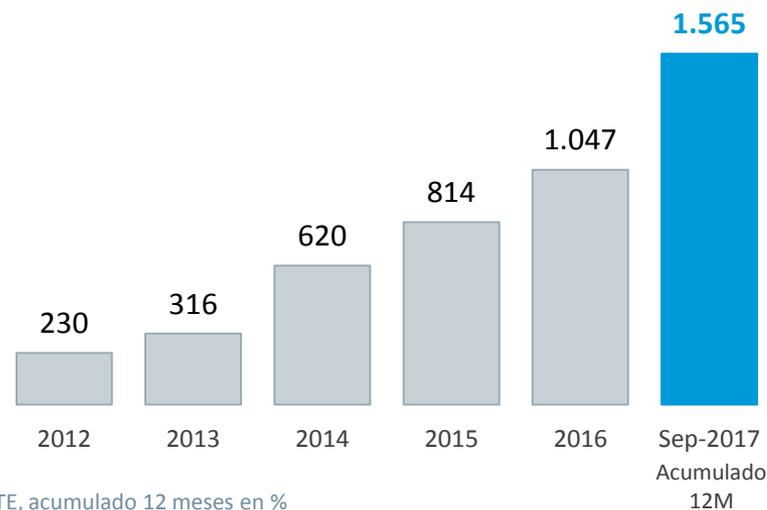
Mejora de la rentabilidad

Resultado neto atribuido de 9M17

1.488MM€

+53% i.a.

Resultado neto atribuido, en MME



RoTE, acumulado 12 meses en %

1,3%

3,4%

8,0%

Apéndice

Cuenta de Resultados Consolidada

Cuenta de Resultados Consolidada:

BPI consolida globalmente desde 1 de febrero de 2017 (8 meses)

En MME	Grupo CABK			CABK	
	9M2017	9M2016	% i.a.	9M2017	% i.a.
Margen de intereses	3.550	3.080	15,2	3.281	6,5
Comisiones netas	1.867	1.546	20,8	1.673	8,2
Resultado de participadas	614	550	11,7	434	(21,1)
Resultado de operaciones financieras	287	718	(60,0)	265	(62,9)
Ingresos y gastos de seguros	354	214	65,9	354	65,9
Otros productos y cargas de explotación	(181)	(169)	7,4	(164)	(2,7)
Margen bruto	6.491	5.939	9,3	5.843	(1,6)
Gastos de explotación recurrentes	(3.343)	(2.997)	11,5	(3.025)	0,9
Gastos de explotación extraordinarios ⁽¹⁾	(109)	(121)	(9,6)	(3)	(97,6)
Margen de explotación	3.039	2.821	7,7	2.815	(0,2)
Dotaciones para insolvencias	(658)	(696)	(5,5)	(683)	(1,8)
Otras provisiones	(800)	(481)	66,6	(798)	66,2
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	281	(330)		281	
Resultado antes de impuestos	1.862	1.314	41,7	1.615	22,9
Impuestos	(336)	(333)	1,0	(302)	(9,0)
Resultado del periodo	1.526	981	55,5	1.313	33,8
Minoritarios y otros	38	11		5	(58,6)
Resultado atribuido al grupo	1.488	970	53,4	1.308	34,8

(1) Gastos de reestructuración de BPI

Conciliación entre PyG reportada por BPI y contribución del negocio de BPI al Grupo

PyG en MM€	9M reportado por BPI	Ajustes de consolidación ⁽¹⁾	Segmento BPI (Feb-Sep)
Margen de intereses	301	(32)	269
Dividendos	6		6
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	193	(19)	174
Comisiones netas	216	(22)	194
Resultados de operaciones financieras	22		22
Otros productos y cargas de explotación	(192)	175	(17)
Margen bruto	546	102	648
Gastos de explotación	(347)	29	(318)
Gastos extraordinarios	(106)		(106)
Margen de explotación	93	131	224
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	199	131	330
Pérdida por deterioro de activos financieros	6	19	25
Otras provisiones	2	(4)	(2)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros			
Resultado antes de impuestos	101	146	247
Impuestos	(78)	44	(34)
Resultado de participadas			
Resultado del periodo	23	190	213
Minoritarios y otros		33	33
Resultado atribuido al Grupo	23	157	180

(1) Incluyendo la reversión de PyG de enero, la reversión de ajustes de valoración en combinación de negocios y atribución de resultados a minoritarios

Créditos refinanciados

A 30 de septiembre de 2017 (miles de MM€)	Grupo		CaixaBank	
	Total	De los cuales: dudosos	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	6,0	3,9	5,8	3,7
Empresas (ex-promotor)	4,6	2,8	3,7	2,4
Promotores	1,4	1,1	1,3	1,0
Sector público	0,3	0,1	0,2	0,1
Total	12,3	7,9	11,0	7,2
De los cuales: total ex-promotor	10,9	6,8	9,7	6,2
Provisiones	2,5	2,4	2,3	2,1

(1) Incluye autónomos

Rating de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 (1)	Baa2	P-2	estable	Aa2 (5)
 (2)	BBB	A-2	positiva	A+ (6)
 (3)	BBB	F2	positiva	-
 (4)	A (low)	R-1 (low)	estable	AA (high) (7)

(1) A 10/05/17

(2) A 06/10/17

(3) A 07/04/17

(4) A 14/07/17

(5) A 18/06/15

(6) A 20/04/17

(7) A 19/10/17

Glosario (I/IV)

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (MIF), 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 MIF. 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 MIF.

Término	Definición
ALCO	<i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activos y Pasivos
Activos problemáticos	Incluyen crédito dudoso (incluyendo riesgos contingentes) y activos adjudicados disponibles para la venta (valor bruto contable)
AT1	<i>Additional Tier 1</i> : Instrumentos de capital Tier 1 Adicional
APRs	Activos ponderados por riesgo
AuM	<i>Assets under Management</i> : Activos bajo gestión, incluyen fondos de inversión y planes de pensiones
BdE	Banco de España
Cartera de adjudicados	Cartera de activos adjudicados disponibles para la venta
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i>
CIB	Banca Corporativa e Institucional
Coste del riesgo	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (últimos doce meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes, con criterios de gestión
Diferencial de la clientela	Diferencia entre el tipo medio del rendimiento de la cartera crediticia y el tipo medio del coste de los depósitos minoristas (del periodo estanco, trimestral). <ul style="list-style-type: none"> • Tipo medio rendimiento de la cartera crediticia (%): cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito a la clientela y el saldo medio de la cartera de crédito a la clientela neto (del periodo estanco, trimestral). • Tipo medio del coste de los depósitos minoristas (%): cociente entre los costes del trimestre anualizados de los recursos de clientes minoristas en balance y el saldo medio de los mismos (del periodo estanco, trimestral), excluyendo los pasivos subordinados.
DPV	Disponible para la venta
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 (%)

Glosario (II/IV)

Término	Definición
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
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
MI	Margen de intereses
NIM	<i>Net interest margin</i> , diferencial de balance: diferencia entre el tipo medio del rendimiento de los activos y el tipo medio del coste de los recursos (del periodo estanco, trimestral). <ul style="list-style-type: none"> • Tipo medio del rendimiento de los activos (%): cociente entre los ingresos financieros del trimestre anualizados y los activos totales medios (del periodo, trimestral). • Tipo medio del coste de los recursos (%): cociente entre los gastos financieros del trimestre anualizados y los recursos totales medios (del periodo, trimestral).
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias
PyMEs	Pequeñas y medianas empresas
Ratio de cobertura de activos problemáticos	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Suma de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión, más la cobertura total de inmuebles disponibles para la venta (suma del saneamiento del préstamo en la adjudicación y las provisiones contables de los activos adjudicados) • Total de activos problemáticos: suma de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión, más la deuda cancelada en la adjudicación de inmuebles disponibles para la venta (suma del valor contable neto y la cobertura total)
Ratio de cobertura de crédito dudoso	Cociente entre fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión, y deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión
Ratio de cobertura de inmuebles disponibles para la venta	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Deuda cancelada en la adjudicación menos valor contable neto actual • Deuda cancelada en la adjudicación
Ratio de cobertura contable de inmuebles disponibles para la venta	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Cobertura contable: provisiones contables de los activos adjudicados • Valor contable bruto del activo inmobiliario: suma del valor contable neto y la cobertura contable
Ratio de eficiencia	Cociente entre los gastos de administración y amortización y el margen bruto (últimos doce meses)
Ratio de eficiencia (recurrente)	Cociente entre los gastos de administración y amortización sin gastos extraordinarios y el margen bruto (últimos doce meses)

Glosario (III/IV)

Término	Definición
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
ROTE	<p><i>Return on tangible equity</i>: cociente entre el resultado atribuido al Grupo y los fondos propios medios minorados en su caso por los activos intangibles con criterios de gestión (últimos doce meses).</p> <p>El valor de los activos intangibles con criterios de gestión 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.</p> <p>Resultado atribuido al Grupo ajustado por el importe del cupón del Tier1 Adicional, después de impuestos, registrado en fondos propios.</p>
SNP	Deuda sénior no preferente
TLTRO	<i>Targeted long-term refinancing operation</i> , Operación de préstamos condicionados a largo plazo realizada por el Banco Central Europeo
VIF	<i>Value-in-force</i> : contrato de reaseguro con Berkshire Hathaway (vigente desde Noviembre 2012 hasta Noviembre 2016)

Glosario (IV/IV)

Adaptación de la estructura de la cuenta de pérdidas y ganancias pública a formato gestión

Término	Definición
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Ingresos por comisiones; • Gastos por comisiones.
Resultado de operaciones financieras	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 y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto) • Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto) • Diferencias de cambio (neto).
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Gastos de Administración; • Amortización.
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación
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; • Provisiones o reversión de provisiones, <i>del que: Dotaciones para insolvencias;</i> • 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 partidas 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> • 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 partidas 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.
Bº/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).
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas; • Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes).

Inversores institucionales y analistas

investors@caixabank.com

+34 93 411 75 03

