



# Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero ni debe entenderse como una 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 de las sociedades mencionadas en la misma. 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 únicamente en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y ello exclusivamente sobre la base de la información pública contenida en la documentación elaborada y registrada por el emisor en el contexto de esa oferta o emisión concreta de la que se trate, habiendo recibido el asesoramiento profesional correspondiente, 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 manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente sobre la base de 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 relevantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, cuestiones de orden macroeconómico, 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. Otras variables desconocidas o imprevisibles, o en las que exista incertidumbre sobre su evolución y/o sus potenciales impactos pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones. En particular, el presente documento puede contener referencias a los beneficios identificados y hechos públicos al formular el proyecto común de fusión por absorción de Bankia, S.A. (sociedad absorbida) por CaixaBank (sociedad absorbente) anunciado el 18 de septiembre de 2020, los cuales, sin embargo, CaixaBank no puede asegurar que se acaben materializando en los términos previstos, ni tampoco que el Grupo no se exponga a dificultades, costes y riesgos asociados al proceso de integración tras devenir efectiva la fusión el pasado 26 de marzo de 2021.

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, como en el caso concreto del Banco Portugués de Inversión ("BPI"), por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad. Igualmente, en relación con la información histórica sobre Bankia y aquella referida a la evolución de Bankia y/o del Grupo que se contiene en esta presentación, debe tenerse en cuenta que ha sido objeto de determinados ajustes y reclasificaciones a los efectos de adecuarla a los criterios de presentación del Grupo CaixaBank. Asimismo, y con el objeto de mostrar la evolución recurrente de los resultados proforma de la nueva entidad resultante de la fusión y su grupo, se han presentado por separado los impactos extraordinarios asociados a la integración de Bankia.

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, precisos, íntegros o completos, ni está obligado a mantenerlos debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, 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 caso de discrepancia con esta versión no asume ninguna responsabilidad. Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por CaixaBank y, en particular, por los analistas e inversores que manejen la presente presentación. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por CaixaBank ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). En particular, se advierte de que este documento contiene información financiera no auditada.

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. Se ruega consultar el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados enero – marzo 2021 de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Esta presentación no ha sido objeto de aprobación o registro por parte de la CNMV ni de ninguna otra autoridad en otra jurisdicción. Su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a ninguna personas física o jurídica localizada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con la regulación o con los requisitos legales que resulten de aplicación en otras jurisdicciones.

Sin perjuicio de los requisitos legales o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se prohíbe expresamente cualquier modalidad 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, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte o medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de CaixaBank y/u otros respectivos propietarios de la presentación. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar en estos casos.

*Elaborado con datos del Grupo a cierre de 31 de marzo de 2021, salvo otra indicación.*

*Desde el punto de vista contable, Bankia consolida a partir del 31 de marzo de 2021, incorporando los activos y pasivos de BKIA a valor razonable en esa fecha. Los resultados de BKIA de 1T no contribuyen al beneficio neto consolidado del trimestre. Las cifras de la cuenta de resultados de BKIA se presentan en base a los criterios de presentación de CaixaBank, reexpresando los de 2020.*

# I.

## Aspectos clave 1T21



## II. PyG y Balance de 1T21

## III. Conclusiones



# Completada la fusión con BKIA al tiempo que las tendencias subyacentes se mantienen sólidas



**Continúa la fuerte actividad comercial en el trimestre**  
–con aceleración en ahorro a largo plazo y seguros de protección

**ENTRADAS NETAS AHORRO** **3,1 mil MM€**  
A L/P <sup>(1)</sup>, España (sin BKIA) (4x vs. 1T20)

**SEGUROS NO VIDA + VIDA RIESGO:** **112 MM€**  
NUEVAS PRIMAS MYBOX, España (sin BKIA) (+73% vs. 1T20)



**Mayores ingresos core con menores gastos recurrentes**  
–ambos contribuyen al crecimiento del resultado operativo core y del resultado subyacente

**INGRESOS CORE** **+1,0%**  
% i.a. sin BKIA<sup>(2)</sup>

**GASTOS RECURRENTE** **-3,3%**  
% i.a. sin BKIA<sup>(2)</sup>



**Los ajustes a valor razonable (VR) en la fusión refuerzan aún más las sólidas métricas crediticias**  
–la reducción del CoR refleja el registro del fondo COVID en 2020 (aún sin usar), una gestión del riesgo prudente y bajas entradas en dudosos tras el buen comportamiento de las moratorias vencidas

**RATIO DE MOROSIDAD<sup>(3)</sup> | RATIO DE COBERTURA<sup>(3)</sup>** **3,6% | 67%**

**CoR<sup>(4)</sup> ACUM 12 MESES** **61 pbs** (-14 pbs v.t.)  
pbs (sin BKIA)



**Las ratios CET1 y MREL se mantienen en máximos históricos tras los impactos de la fusión**  
– con amplios colchones para absorber los impactos pendientes de M&A

**% CET1 PF<sup>(5)</sup> | % CET1 sin IFRS9 TA PF<sup>(5)</sup>** **13,6% | 13,1%**

**% MREL PF<sup>(5)</sup> % | % MREL sub. PF<sup>(5)</sup>** **25,4% | 22,4%**

**Resultado atribuido (ajustado)<sup>(6)</sup> de 1T21 en 514 MM€ (+424MM€ i.a.) y RoTE (ajustado)<sup>(6)</sup> en el 8,0%**

(1) El ahorro a largo plazo incluye fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. (2) BKIA consolidada a 31 de marzo de 2021; el resultado de BKIA del 1T no contribuye al resultado atribuido consolidado del trimestre. (3) Grupo a 31 de marzo de 2021 (incluye BKIA). (4) El CoR excluye el impacto de BKIA en el denominador por consistencia con el numerador. (5) PF incluyendo el impacto del TRIM LDP de CABK (comunicación oficial recibida en abril, tras el cierre de 1T). Las ratios reportadas de CET1 y MREL (incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9) se sitúan en 14,1% y 26,3% respectivamente. (6) El resultado atribuido ajustado del 1T21 excluye el *badwill* (4.300 MM€ antes/después de impuestos) y los costes extraordinarios de integración (-28MM€ después de impuestos). El RoTE ajustado también excluye BKIA en el denominador. El resultado atribuido en el 1T21 se sitúa en 4.786MM€.



# Liderazgo indiscutible en banca y seguros en España



## » INSTITUCIÓN #1 EN ESPAÑA

Cifras clave del Grupo – a 31 de marzo de 2021

<b>Total de activos</b> (miles de MM€)	<b>664</b>
<b>Crédito a la clientela</b> (bruto, miles de MM€)	<b>364</b>
<b>Recursos de clientes</b> (miles de MM€)	<b>580</b>
<b>Ahorro a largo plazo</b> (miles de MM€)	<b>212</b>
<b>Patrimonio neto</b> (miles de MM€)	<b>36</b>
<b>Ciudadanos</b> (Millones)	<b>21</b>
<b>Oficinas<sup>(1)</sup></b> (Miles)	<b>6,3</b>
<b>Empleados</b> (Miles)	<b>51</b>

## » CUOTA DE MERCADO EN PRODUCTOS CLAVE

CaixaBank PF con Bankia, en % en España<sup>(2)</sup>



**#1** Fondos de inversión<sup>(2)</sup>

**#1** Seguros de vida<sup>(2)</sup>

**#1** Seguros de salud<sup>(2)</sup>

**Comercia Global Payments**  
(participación del 20%)

(1) No incluyen sucursales fuera de España y Portugal ni oficinas de representación.

(2) En base a últimos datos disponibles del Banco de España, ICEA, INVERCO.

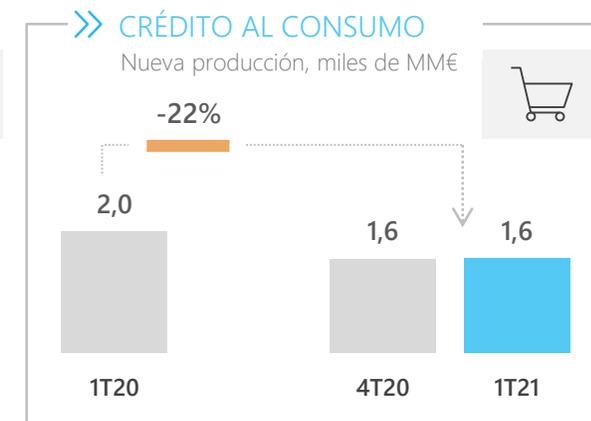
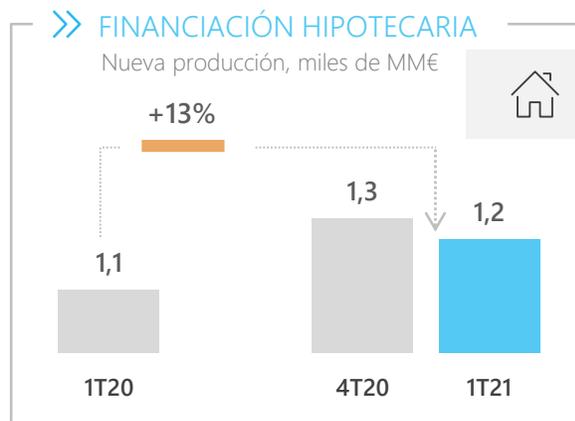
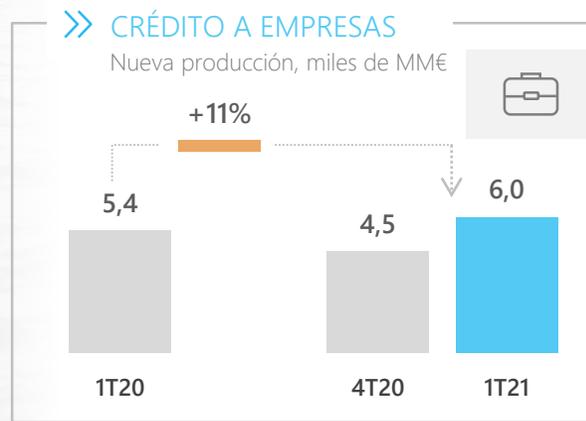
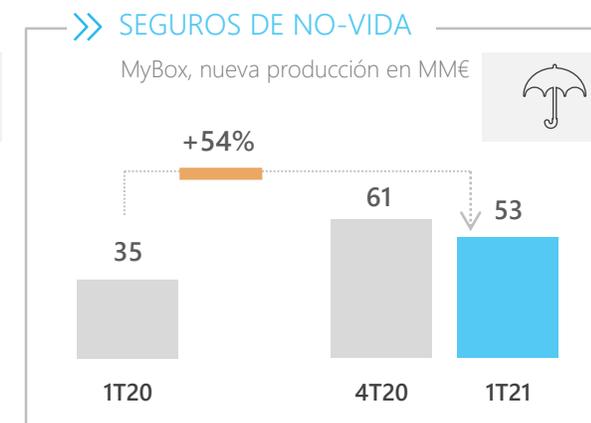
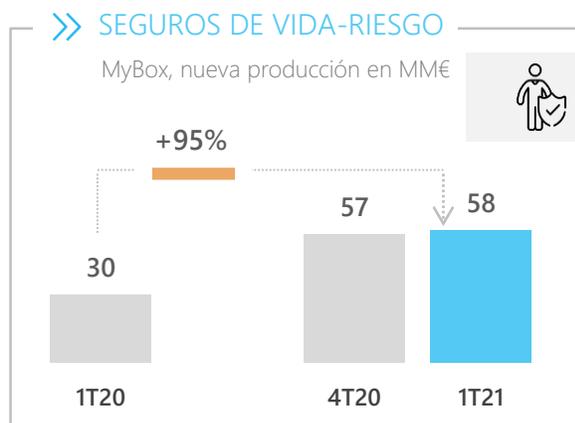
(3) Hogares y empresas (excluyendo sector público e instituciones financieras).

(4) Cuota combinada de fondos, planes y seguros de ahorro. En la cuota de seguros de ahorro se considera el 100% de negocio de Bankia Mapfre Vida. Los datos del sector son estimados.



# El intenso foco comercial impulsa el fuerte ritmo de actividad en 1T

Niveles pre-COVID en la mayoría de productos – en un trimestre con estacionalidad adversa





# Aceleración del crecimiento en ahorro a l/p y estabilización en depósitos

## » RECURSOS DE CLIENTES

	31 mar PF sin Bankia		31 mar 21
	Mil MM€	% v.a.	Mil MM€
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>301,6</b>	<b>-0,7%</b>	<b>422,5</b>
Ahorro a la vista	219,6	-0,3%	320,9
Ahorro a plazo <sup>(1)</sup>	20,5	-6,6%	40,1
Seguros	60,5	1,9%	60,5
de los que <i>unit linked</i>	15,8	8,4%	15,8
Cesión temporal activos y otros	1,0	-50,3%	1,0
<b>II. Activos bajo gestión<sup>(2)</sup></b>	<b>112,1</b>	<b>5,1%</b>	<b>145,9</b>
Fondos de inversión <sup>(3)</sup>	75,6	6,1%	100,7
Planes de pensiones	36,5	3,3%	45,2
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>5,6</b>	<b>10,4%</b>	<b>11,5</b>
de los que seguros	0,2	-2,4%	5,4
<b>Total</b>	<b>419,3</b>	<b>0,9%</b>	<b>579,9</b>
<b>Ahorro a largo plazo<sup>(4)</sup></b>	<b>172,8</b>	<b>4,0%</b>	<b>211,8</b>

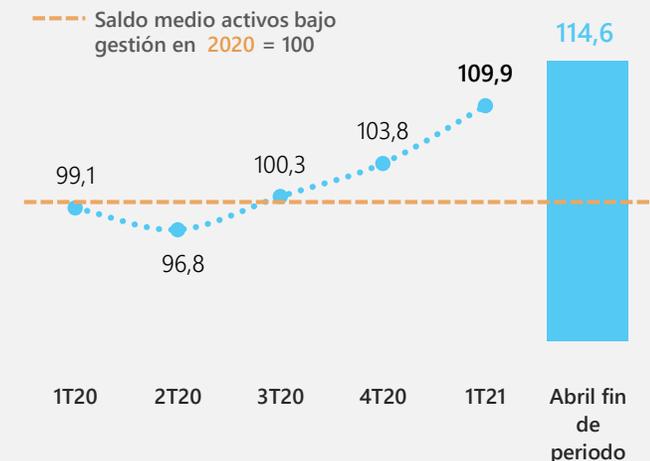
## EVOLUCIÓN DE RECURSOS DE CLIENTES

Grupo sin BKIA, mil MM€



## SALDO MEDIO DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN<sup>(7)</sup>

Grupo (PF con BKIA), en base 100 = saldo medio de activos bajo gestión en 2020



- Evolución anual sin BKIA
  - La caída en depósitos refleja medidas para controlar entradas y el traspaso a productos fuera de balance
  - Continúa el fuerte impulso en ahorro a largo plazo (+4% v.a. sin BKIA) apoyado por suscripciones y mercado
- Los activos bajo gestión<sup>(7)</sup> a final de abril se sitúan un 15% por encima del saldo medio de 2020 → se prevé que apoyen a futuro el crecimiento de las comisiones asociadas

(1) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.427MM€ a 31 de marzo de 2021.  
 (2) Activos bajo gestión fuera de balance (excluyendo *unit linked* que son recursos en balance).  
 (3) Incluyendo SICAVs y carteras gestionadas.  
 (4) Ahorro a largo plazo: seguros de ahorro (recursos en balance y otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas).

(5) Impacto de mercado en ahorro a largo plazo.  
 (6) Incluye depósitos, cesión temporal de activos y otros recursos gestionados (excluyendo seguros).  
 (7) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y *unit linked*.



# La cartera de crédito se mantiene prácticamente estable

## » CARTERA DE CRÉDITO

	31 mar PF sin Bankia		31 mar 21
	Mil MM€	% v.a.	Mil MM€
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>119,3</b>	<b>-1,1%</b>	<b>191,3</b>
Adquisición de vivienda	84,9	-0,7%	144,9
Otras finalidades	34,4	-2,0%	46,4
de los que crédito al consumo <sup>(1)</sup>	14,0	-1,3%	19,4
de los que otros <sup>(2)</sup>	20,4	-2,5%	27,0
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>106,3</b>	<b>-0,1%</b>	<b>149,4</b>
Sectores productivos ex promotor	100,8	0,1%	142,9
Promotores	5,5	-3,7%	6,5
<b>Crédito a particulares y empresas</b>	<b>225,6</b>	<b>-0,6%</b>	<b>340,7</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>17,2</b>	<b>1,8%</b>	<b>23,1</b>
<b>Crédito total</b>	<b>242,8</b>	<b>-0,5%</b>	<b>363,8</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>234,5</b>	<b>-0,5%</b>	<b>350,6</b>

## CARTERA DE CRÉDITO SANA

Grupo sin BKIA, miles de MM€



ESPECIALIZACIÓN, SEGMENTACIÓN Y CAPILARIDAD MEJORAN LA PENETRACIÓN



## EVOLUCIÓN ANUAL SIN BKIA

- Las hipotecas prosiguen su desapalancamiento estructural aunque con tendencias positivas en nueva producción
- El crédito al consumo sigue afectado por las restricciones COVID pero con la nueva producción recuperándose en marzo (vs. ene-feb)
- El crédito a empresas se mantiene prácticamente estable

(1) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición vivienda, Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas revolving excluyendo float.

(2) Incluye crédito a autónomos.

(3) Empresas y pymes excluyendo promotores inmobiliarios.

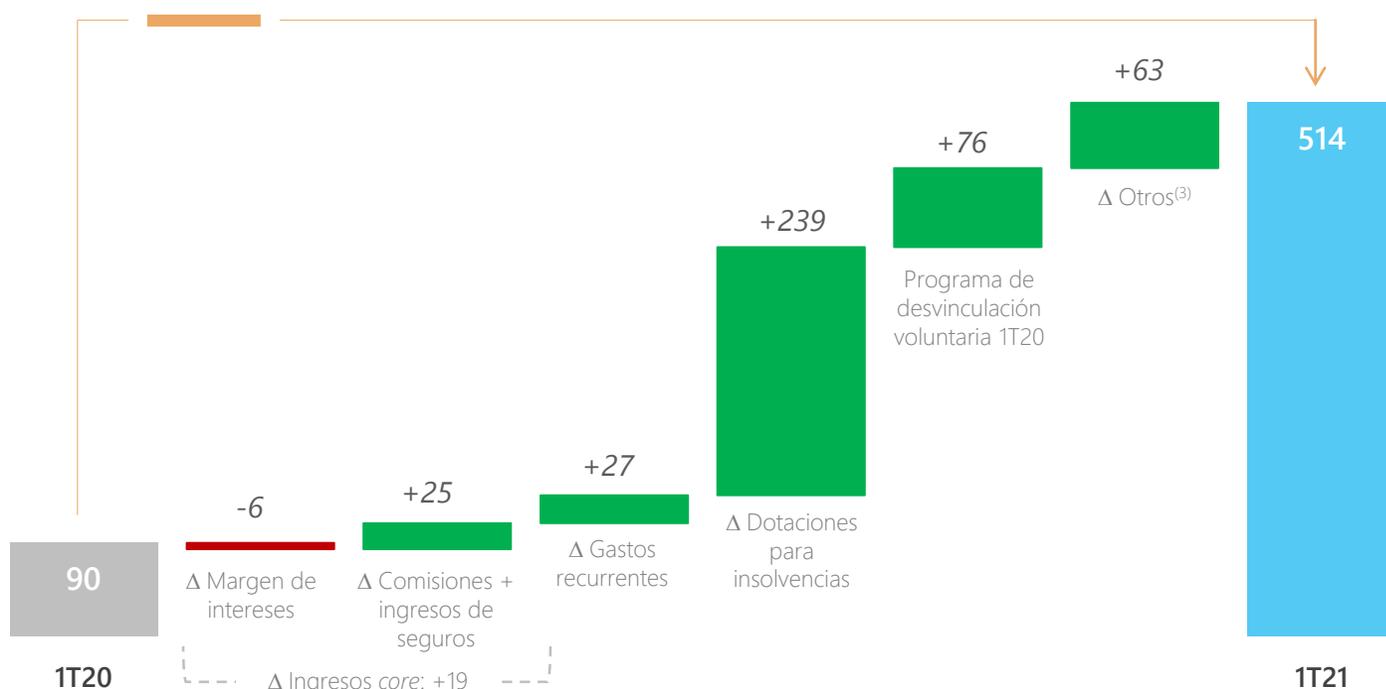
(4) Incluye sector público, crédito a particulares-otras finalidades (excluyendo crédito al consumo) y crédito a promotores inmobiliarios.



# Crecimiento del beneficio neto apoyado por mayores ingresos *core*, menores gastos y una reducción significativa de provisiones

## » EVOLUCIÓN<sup>(1)</sup> DEL RESULTADO NETO (AJUSTADO)<sup>(2)</sup>

MM€



» LA FORTALEZA EN COMISIONES E INGRESOS DE SEGUROS MÁS QUE COMPENSA EL MENOR MARGEN DE INTERESES

» REDUCCIÓN DE COSTES

» REDUCCIÓN SIGNIFICATIVA DE LAS DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS TRAS EL REGISTRO PRUDENTE DE FONDO COVID EN 2020

Beneficio reportado 1T21

Incluye 4.300MM€ de diferencia negativa de consolidación (*badwill*)

4.786MM€

(1) Después de impuestos.

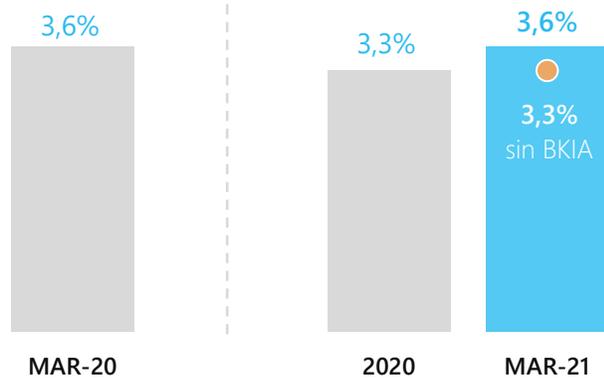
(2) Excluyendo el impacto por la diferencia negativa de consolidación (4.300MM€ antes/después de impuestos) y los gastos extraordinarios de integración (-28MM€ después de impuestos).

(3) Incluye principalmente ingresos *non-core*, otras provisiones y ganancias y pérdidas en baja de activos y otros.



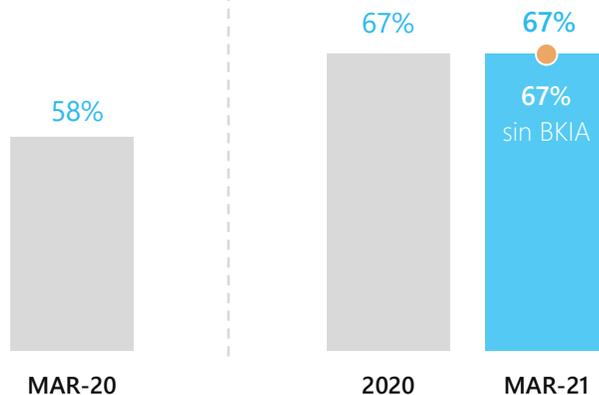
# Se mantiene la solidez de las métricas de crédito y solvencia tras la fusión

## »» RATIO DE MOROSIDAD<sup>(1)</sup> %



Ratio de morosidad estable en evolución i.a. con la ratio sin BPI (3,7%) muy por debajo de la media de los comparables (5,1%)<sup>(2)</sup>

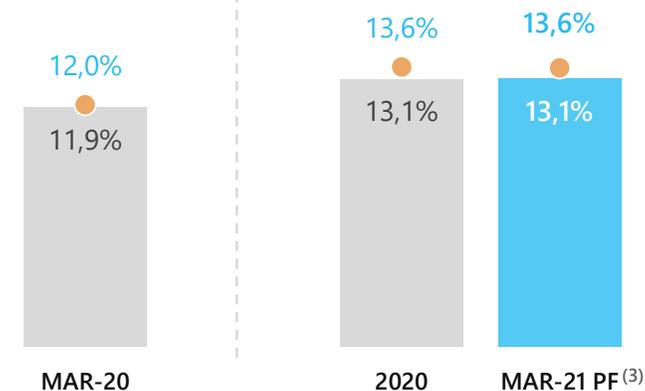
## »» RATIO DE COBERTURA DE DUDOSOS<sup>(1)</sup> %



Los ajustes prudentes a valor razonable mantienen estable la cobertura de dudosos con el total de dotaciones para insolvencias en 9,4 mil MM€

## »» CET1 %

■ Excluyendo IFRS9 transitorio  
● Con IFRS9 transitorio



Amplios colchones para absorber los costes de reestructuración pendientes

(1) Incluye riesgos contingentes.

(2) Media de comparables en España incluyendo: BBVA España, Banco Santander España y Banco Sabadell ex TSB. Basado en datos reportados por las entidades a cierre de 1T21.

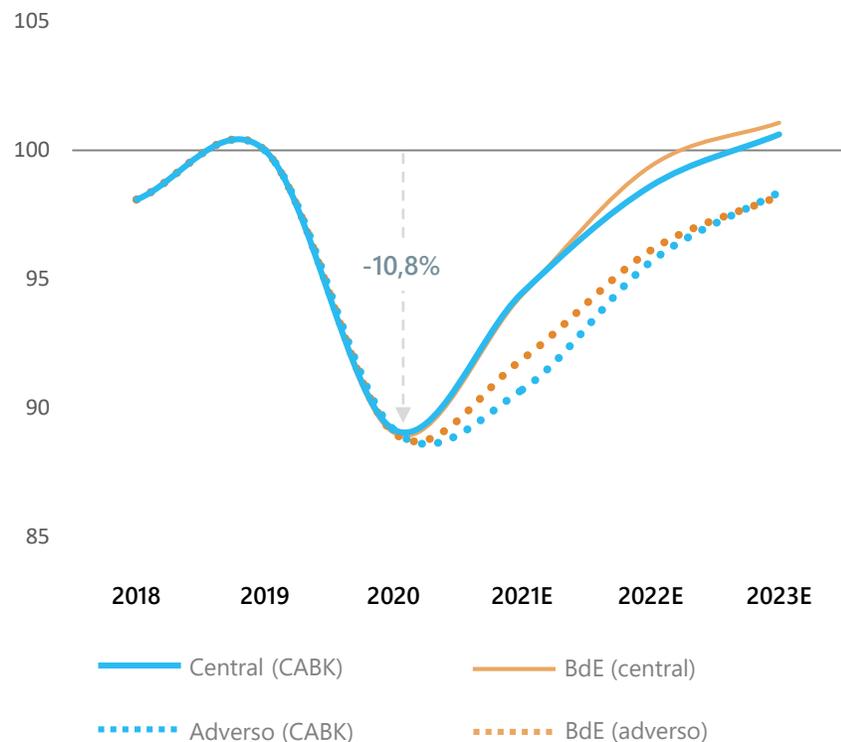
(3) PF incluyendo el impacto de TRIM LDP de CABK (comunicación oficial recibida en abril, tras el cierre de 1T). Ratio CET1 reportada en 14,1% (13,6% excluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9).



# La estabilidad de los escenarios macroeconómicos y la buena evolución de las moratorias dan confort en las perspectivas del crédito

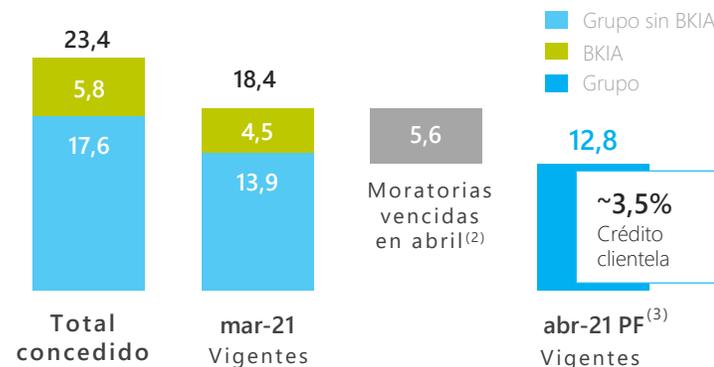
## » ESTABILIDAD DE LOS ESCENARIOS MACRO

PIB Real - España<sup>(1)</sup>, base 100=2019

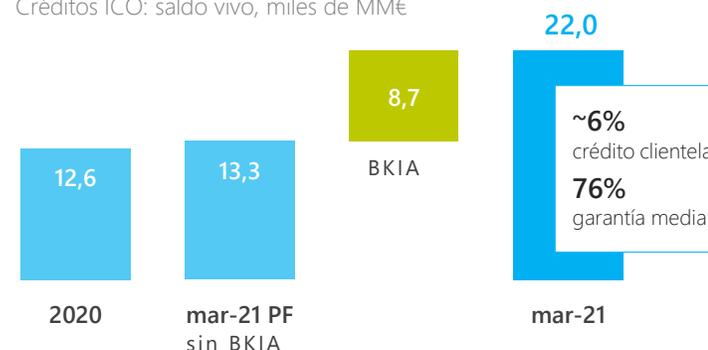


## » ACTUALIZACIÓN DE MORATORIAS E ICOs

Moratorias: total concedido vs. saldo vivo en vigentes, miles de MM€



Créditos ICO: saldo vivo, miles de MM€



- c. 45% de las moratorias concedidas por el Grupo CaixaBank + BKIA ya han vencido y la mayoría de las vigentes en España vencen en 2T
- ~ 100% de las moratorias vigentes en España tienen garantía hipotecaria
- Moratorias en dudoso (*stage 3*): 0,4% de la cartera de crédito → 0,1% excluyendo las que ya presentaban dificultades de pago pre-COVID
- Cartera de préstamos con aval ICO de 22 mil MM€ tras la fusión con una garantía media del 76%

**Buen comportamiento del crédito al reanudarse las obligaciones de pago**

(1) Proyecciones macroeconómicas de CaixaBank Research a abril 2021, proyecciones del Banco de España a marzo 2021. Véase anexo para mayor detalle de los escenarios macroeconómicos IFRS9.

(2) Saldo vivo a 31 de marzo de 2021 (sin considerar las amortizaciones de abril).

(3) Excluye las moratorias vencidas en abril, sin considerar las amortizaciones en abril de créditos con moratorias vigentes.



# ESG: líderes en banca socialmente responsable



- **2.000 MM€** en emisiones verdes ligadas a ODS en 1T
- Miembro fundador de la **Net-Zero Banking Alliance<sup>(1)</sup>** que se compromete a cero emisiones netas en 2050
- *S&P Sustainability Yearbook 2021 (DJSI): Silver Class*
- 1.880MM US\$ en préstamos verdes 1T: **#5 bancos EMEA<sup>(2)</sup>**



- Ser el referente en gobierno corporativo es una prioridad → CdA: **60% independientes; 40% mujeres**
- Nombramiento de un **Director de Sostenibilidad (CSO)**
- **#1 en el mundo en igualdad de género** según el **Índice de Igualdad de Género de Bloomberg 2021**
- **ISS ESG: mejora en "G" hasta la máxima puntuación** → **máxima calificación** en todas las categorías (E, S, G)



- **220MM€** en microcréditos y otra financiación con impacto social en 1T (MicroBank)
- **#NingúnHogarSinAlimentos: 5.815 donativos** en 2021
- Colaboración con la Fundación "la Caixa": apoyo a **>1.200 ONGs** locales en 1T

## #1 BANCO EUROPEO POR EMISIONES ESG EN 2020-2021

15 principales bancos europeos<sup>(3)</sup> por emisiones ESG en 2020-21, miles de MM€ equivalentes



(1) Promovido por las Naciones Unidas (UNEPFI), con el compromiso de cero emisiones netas en 2050. Abril de 2021. (2) Clasificación 1T21 por número de operaciones, incluyendo 51 entidades de EMEA. Fuente: Refinitiv. (3) El grupo de comparables incluye: AIB, BBVA, BPCE, Credit Agricole, De Volksbank NV, DB, Credit Mutuel, ING, ISP, LBBW, NatWest, Rabobank, Santander, SocGen. Basado en datos de Dealogic. (4) Adicionalmente, 1.000MM€ emitidos en el Bono Social inaugural en 2019.



# 2021: ejecución de la integración tecnológica manteniendo el impulso comercial

## » PRÓXIMOS PASOS EN LA FUSIÓN



## » GUIDANCE 2021E – PF EN BASE 12 MESES

	2020 PF <sup>(1)</sup>	2021E PF <sup>(2)</sup>
<b>INGRESOS CORE</b>	11.456MM€	+/- estables i.a.
<b>GASTOS RECURRENTE</b>	6.311MM€	+c.1% i.a.
<b>COSTE DEL RIESGO</b>	77 pbs	<50 pbs

Sentando las bases para la futura consecución de sinergias de costes e ingresos

(1) 2020 incluyendo BKIA (re-expresado con criterios de presentación de CABK).

(2) 2021 PF incluyendo 1T21 de BKIA.

I. Aspectos clave 1T21

II.

PyG y Balance de 1T21



III. Conclusiones



# Mejora i.a. del resultado recurrente apoyado en ingresos, costes y provisiones

– Evolución trimestral afectada por estacionalidad y extraordinarios en 4T

## » CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA <sup>(1)</sup> 1T21

MM€	1T21	1T20	% i.a.	% v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.191</b>	<b>1.200</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-4,9%</b>
Comisiones netas	659	658	0,2%	-1,8%
Ingresos y gastos de seguros/reaseguros	164	150	9,3%	4,9%
Resultados de operaciones financieras	42	(20)		-24,7%
Dividendos	0	1	-75,0%	-99,5%
Puesta en equivalencia	77	56	36,5%	-13,0%
Otros ingresos y gastos de explotación	(70)	(62)	13,1%	-44,5%
<b>Margen bruto</b>	<b>2.063</b>	<b>1.983</b>	<b>4,0%</b>	<b>-4,0%</b>
Gastos recurrentes	(1.149)	(1.188)	-3,3%	5,0%
Gastos extraordinarios	(40)	0		
<b>Margen de explotación</b>	<b>874</b>	<b>796</b>	<b>9,8%</b>	<b>-17,2%</b>
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(174)	(515)	-66,3%	-45,9%
Otras provisiones	(49)	(144)	-65,9%	22,9%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	4.303	(31)		
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>4.954</b>	<b>106</b>		
Impuestos, minoritarios y otros	(168)	(16)		
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>4.786</b>	<b>90</b>		
Impactos de la fusión <sup>(2)</sup> (post impuestos)	4.272			
<b>Resultado atribuido al Grupo sin impactos fusión</b>	<b>514</b>	<b>90</b>		
<i>Pro memoria</i>				
Ingresos core <sup>(3)</sup>	2.066	2.045	1,0%	-4,0%
<b>Resultado operativo core <sup>(4)</sup></b>	<b>917</b>	<b>858</b>	<b>6,9%</b>	<b>-13,2%</b>

### INGRESOS

- El margen de intereses muestra resistencia a menores tipos y saldos medios
- Comisiones +0,2% i.a. con gestión de activos compensando menores pagos y CIB
- Los ingresos de seguros se mantienen en una sólida senda de recuperación
- El crecimiento i.a. en ingresos *non-core* se debe principalmente a ROF
- Evolución trimestral impactada por extraordinarios, impactos estacionales y efecto días

### COSTES

- Costes recurrentes -3,3% i.a. reflejando reestructuración, otras iniciativas de ahorro en costes y efectos COVID
- La evolución trimestral en costes recurrentes está afectada por estacionalidad y extraordinarios en 4T
- Gastos extraordinarios relacionados con la integración de BKIA

### PROVISIONES GAN./PÉRD.

- Reducción significativa en provisiones de crédito tras el registro prudente de fondo COVID-19 en 2020
- Otras provisiones en línea con niveles recurrentes– con la evolución i.a. reflejando el impacto de las desvinculaciones de 1T20
- Ganancias/pérdidas incluye la diferencia negativa de consolidación por combinación de negocios (*badwill*) de 4,3 mil MM€

RoTE (aj.) <sup>(2)</sup> en 8,0%

(1) BKIA consolida desde el 31 de marzo de 2021. El resultado de BKIA en 1T no contribuye al resultado neto consolidado del trimestre. (2) Los impactos de la fusión incluyen 4.300MM€ de diferencia negativa de consolidación (antes/después de impuestos) y -28MM€ de gastos extraordinarios (después de impuestos). El denominador del RoTE también se ajusta excluyendo los impactos de la fusión. (3) Margen de intereses + Comisiones + otros ingresos de seguros (incluyendo puesta en equivalencia de participaciones de bancaseguros). (4) Ingresos core menos gastos recurrentes.



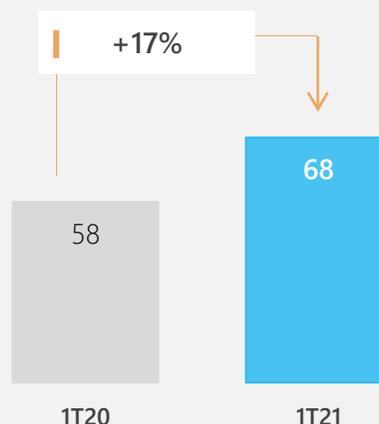
# Segmento BPI: el margen de explotación sube c.80% i.a. con el apoyo de ingresos y costes – Con las provisiones sumando apoyo al resultado neto

## >> PYG<sup>(1)</sup> DEL SEGMENTO BPI

MM€	1T21	1T20	% i.a.	% v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>111</b>	<b>108</b>	<b>2,8%</b>	<b>-5,3%</b>
Comisiones netas	64	61	4,7%	-5,5%
Otros ingresos	2	(18)		-90,7%
<b>Margen bruto</b>	<b>177</b>	<b>151</b>	<b>16,8%</b>	<b>-12,3%</b>
Gastos recurrentes	(113)	(116)	-3,0%	14,3%
Gastos extraordinarios				
<b>Margen de explotación</b>	<b>64</b>	<b>35</b>	<b>82,4%</b>	<b>-37,8%</b>
Dotación para insolvencia y otras prov. <sup>(2)</sup>	14	13	14,5%	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros				-98,9%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>78</b>	<b>47</b>	<b>65,2%</b>	<b>-22,5%</b>
Impuestos, minoritarios y otros	(20)	(16)	30,5%	-26,1%
<b>Resultado atribuido</b>	<b>58</b>	<b>32</b>	<b>82,4%</b>	<b>-21,1%</b>
<i>Pro memoria</i>				
Ingresos core	181	174	4%	-5%
Resultado operativo core <sup>(3)</sup>	68	58	17%	-25%

## MAYOR MARGEN OPERATIVO

Resultado operativo core<sup>(3)</sup> del segmento BPI, MM€



## EVOLUCIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO SANA

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



## COMPROMETIDOS CON LOS CLIENTES Y CON LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA EN PORTUGAL

Moratoria de créditos<sup>(5)</sup> ~4,3 mil MM€ >>

1,3 mil MM€ moratoria hipotecaria vencida en abril

Líneas públicas<sup>(6)</sup> COVID-19 ~0,7 mil MM€

(1) Excluye la aportación de participadas BPI, que está asignada al segmento "Participadas". El MI excluye el coste de financiación de BFA y BCI, que se incluye en el segmento de "Participadas".

(2) 53 MM€ restantes en PPA a 31 de marzo de 2021.

(3) Ingresos core menos gastos recurrentes.

(4) Crédito al sector público y otro crédito a particulares excluyendo crédito adquisición vivienda y crédito al consumo.

(5) Saldo vivo a final de abril PF excluyendo moratoria vencida desde finales de marzo (sin considerar amortizaciones en abril).

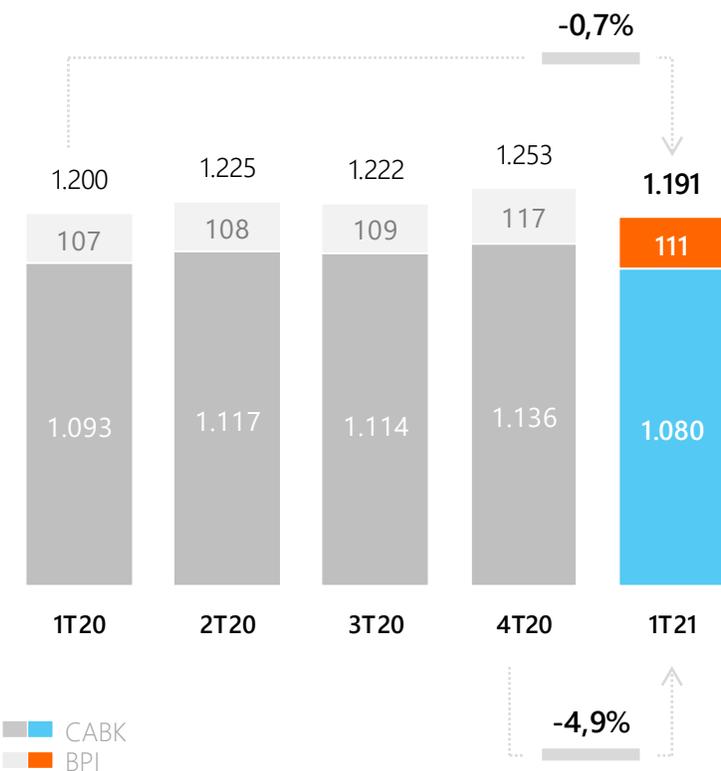
(6) Saldo vivo a 31 de marzo de 2021.



# El MI en i.a. muestra resistencia a menores tipos, volúmenes y efecto días

Con la evolución trimestral reflejando extraordinarios positivos del 4T y efecto días

## » Evolución del MI – MM€



## EVOLUCIÓN DEL MI 4T20-1T21

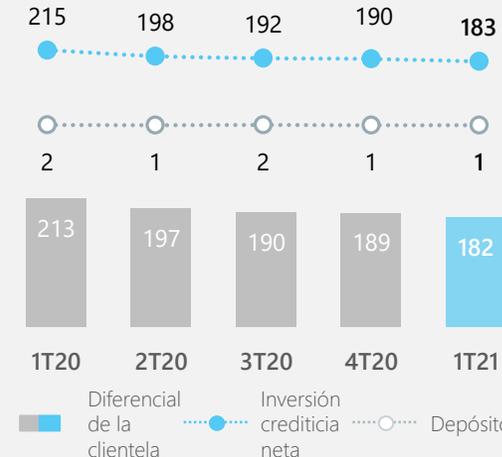
MM€



- > **MI de clientes:** impactado por menores tipos y saldos medios
- > **ALCO y otros:** los menores costes de financiación más que compensan los menores saldos medios del ALCO y extraordinarios positivos en 4T20
- > **Tipos *back book*** impactados por la reprecación del Euribor y menores tipos *front book* sin sector público
- > **Aumento del TLTRO III a finales de marzo en 8,5 mil MM€** (6,2 mil MM€ CABK+BPI; 2,3 mil MM€ BKIA) → soporte en los próximos trimestres

## MÁRGENES Y TIPOS

Diferencial de la clientela, pbs



TIPOS DE CRÉDITO BB PF<sup>(2)</sup>  
**171 pbs**  
-8 pbs vs.4T20

TIPOS DE CRÉDITO FB<sup>(3)</sup>  
**184 pbs**  
-12 pbs vs.4T20

DIFERENCIAL DEL BALANCE  
**107 pbs**  
-2 pbs vs.4T20

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

(2) *Back book* PF incluyendo BKIA en 1T 2021.

(3) CABK sin BPI ni BKIA. Excluye sector público. Los tipos *front book* proceden de los datos a largo plazo de nueva producción (préstamos y líneas de crédito *revolving*, incluyendo las sindicadas) de CaixaBank S.A. y MicroBank.

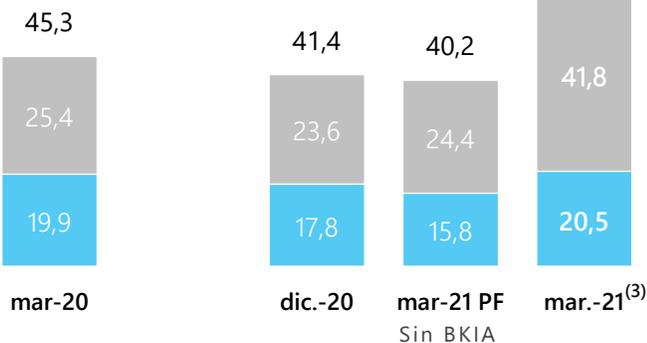


# Menores tipos del ALCO tras los ajustes a VR compensados por menores costes de financiación

## » TOTAL ALCO<sup>(1)</sup>

Miles de MM€, final de periodo

■ FV-OCI  
■ CA<sup>(2)</sup>



TIPO, %

0,6      0,6      0,6      0,3

VIDA MEDIA, AÑOS

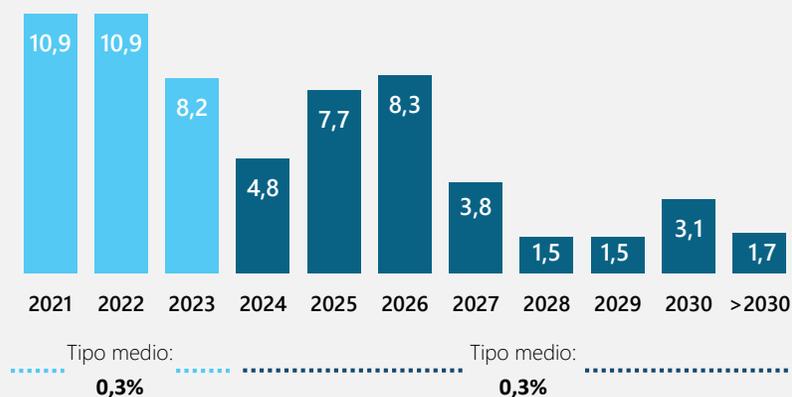
4,2      3,6      3,0      3,5

DURACIÓN, AÑOS

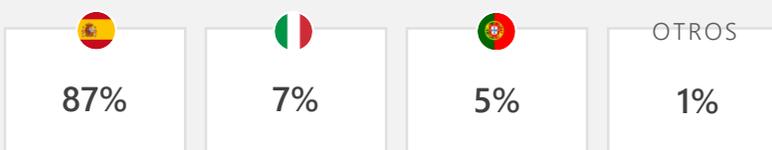
3,6      3,0      2,7      3,0

## PERFIL DE VENCIMIENTOS

Grupo a 31 de marzo de 2021, miles de MM€



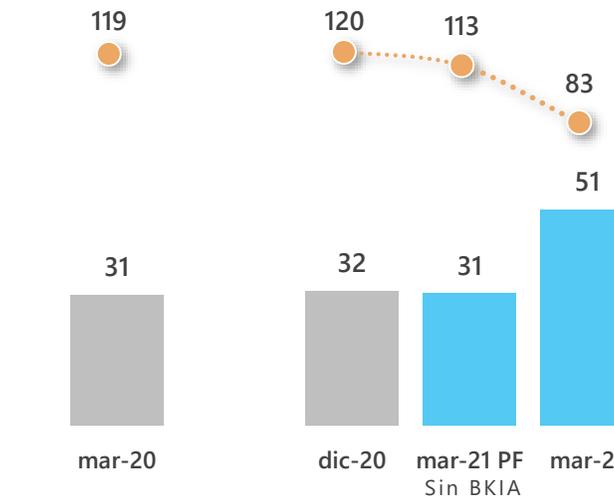
## EXPOSICIÓN A RIESGO SOBERANO

Desglose por principales exposiciones<sup>(4)</sup>, 31 de marzo de 2021

## » COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Financiación mayorista Grupo ex BPI: volúmenes *back book*<sup>(5)</sup> en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs

■ Volumen  
● Diferencial



Los menores tipos *back book* de la financiación mayorista reflejan los ajustes a VR de las emisiones de BKIA

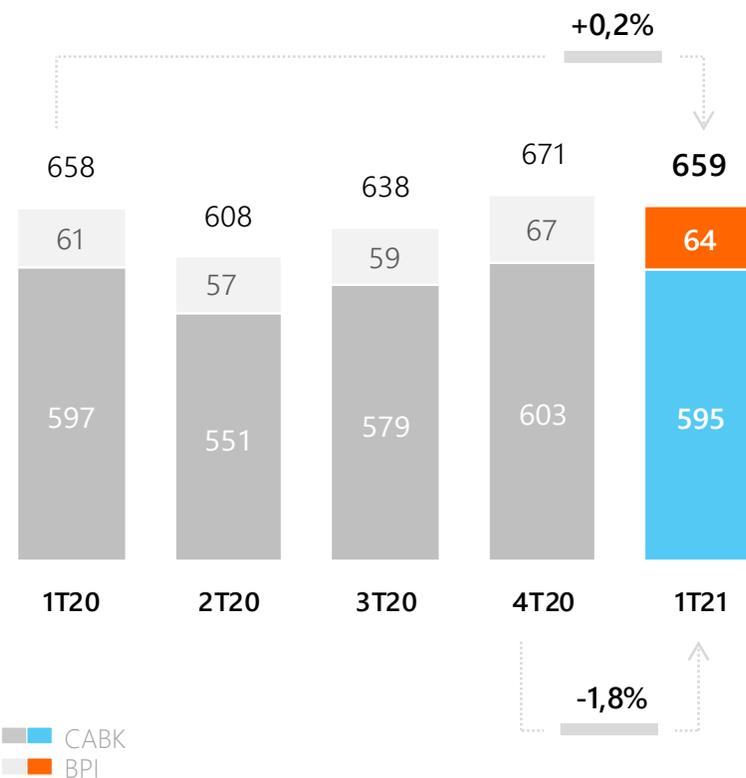
(1) *Banking book* de valores de renta fija, excluyendo activos de la cartera de negociación. (2) Valores a coste amortizado. (3) Adicionalmente, hay c.20 mil MM€ en bonos SAREB no incluidos en la cartera ALCO del Grupo a 31 de marzo de 2021. (4) La exposición a riesgo soberano representa el 95% del total de la cartera ALCO. (5) Incluye titulizaciones colocadas a inversores y cédulas hipotecarias multicedentes retenidas. No incluye emisiones AT1. Los datos de financiación mayorista en el Informe Financiero Trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo, y como tal no incluyen titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multicedentes retenidas, pero sí incluyen las emisiones AT1.



# Resiliencia en comisiones a pesar de la menor contribución de pagos y CIB y efecto días

Crece +3,5% en v.t. ajustando por comisiones de éxito en gestión de activos del 4T20 y efecto días

## » Evolución de las comisiones – MM€

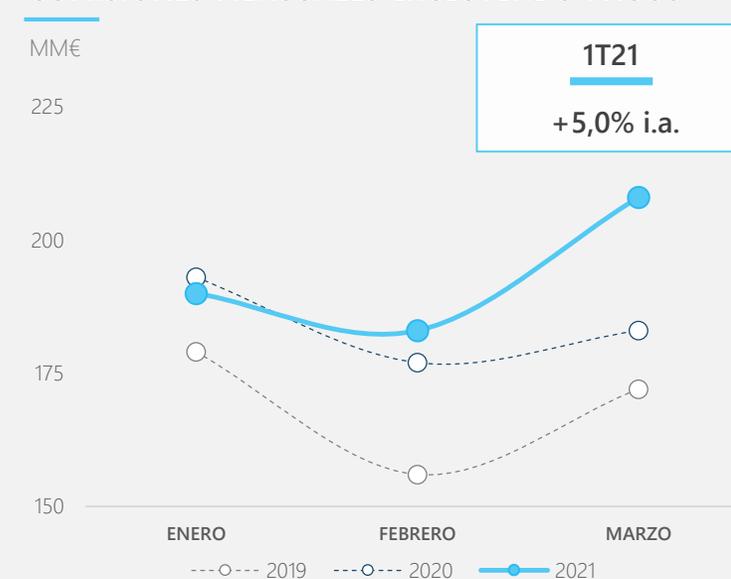


## DESGLOSE DE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS

1T21, MM€ y %	1T21	% i.a.	% v.t.
BANCARIAS RECURRENTES Y OTRAS	314	-6,8%	-2,4%
GESTIÓN DE ACTIVOS <sup>(1)</sup>	253	+10,5%	-1,1%
COMERCIALIZACIÓN DE SEGUROS	56	+12,2%	+0,5%
BANCA MAYORISTA	36	-15,0%	-4,8%

- > **Bancarias recurrentes y otras:** reflejan principalmente menores comisiones de pagos (1T20 no fue un trimestre COVID completo)
- > **Gestión de activos:** fuerte crecimiento i.a. impulsado principalmente por mayores saldos medios de activos bajo gestión; evolución trimestral impactada por efectos estacionales en 4T20 y efecto días
- > **Comercialización de seguros:** la tendencia de recuperación continúa apoyándose en el éxito de la oferta de MyBox
- > **Banca mayorista:** evolución en el trimestre (v.t. e i.a.) afectada por menor actividad en CIB

## COMISIONES MENSUALES EXCLUYENDO PAGOS<sup>(2)</sup>

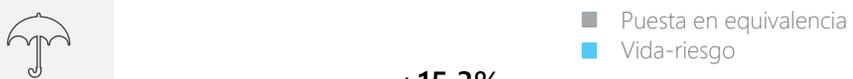


(1) Incluye fondos de inversión, carteras, SICAVs, planes de pensiones y unit linked.

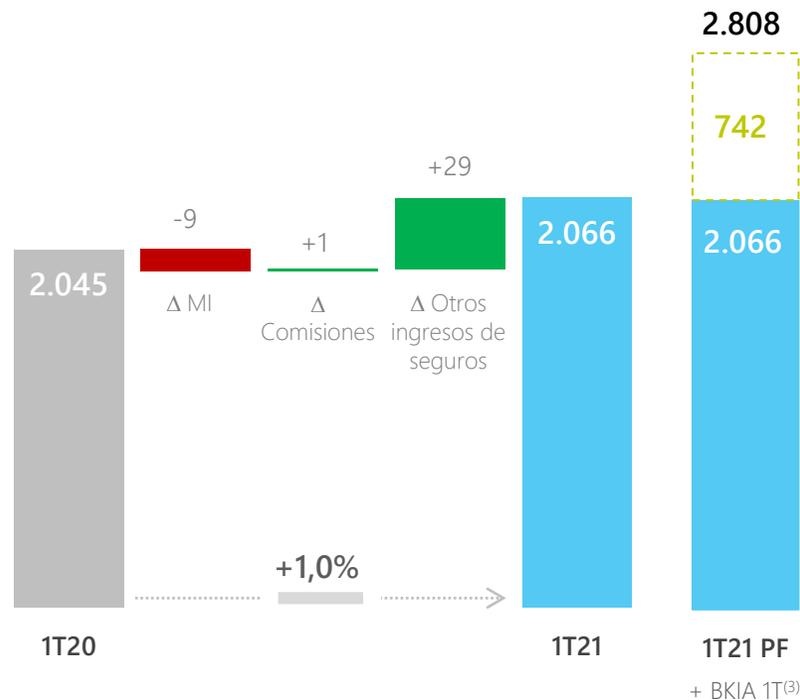
(2) Comisiones de pagos incluyendo comisiones por emisión, adquirencia y cajeros automáticos.

# Otros ingresos de seguros siguen siendo determinantes en el crecimiento de los ingresos *core*

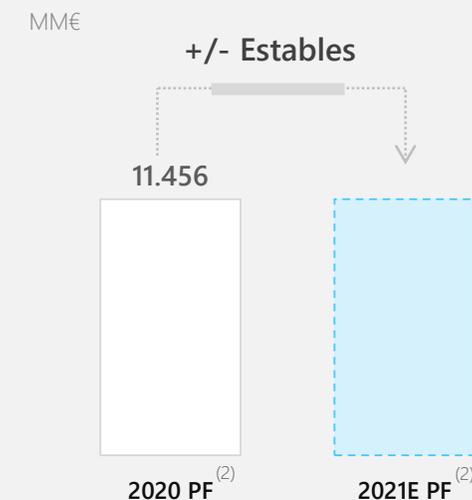
## » OTROS INGRESOS DE SEGUROS<sup>(1)</sup> – MM€



## » INGRESOS *CORE*<sup>(2)</sup> – MM€



## INGRESOS *CORE* 2021E PF<sup>(4)</sup>



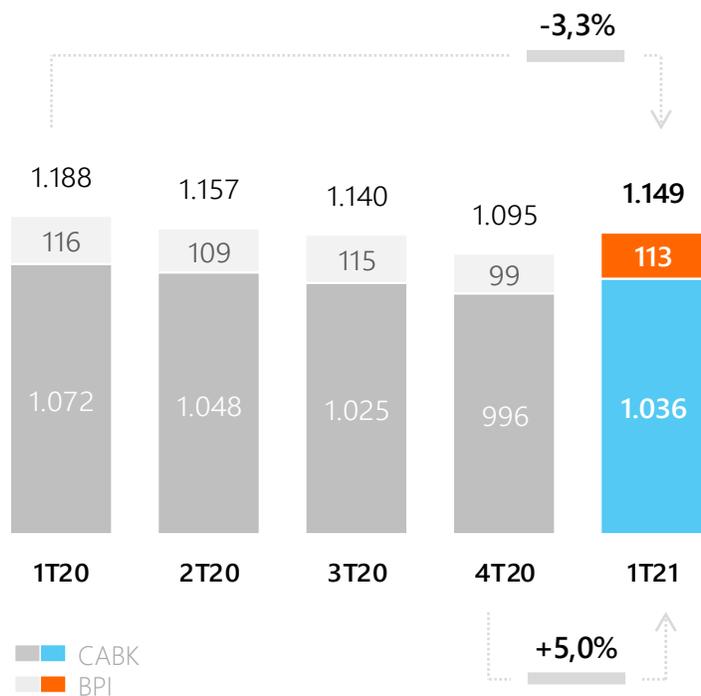
Se prevé que los ingresos *core* del 2021 se mantengan +/- estables i.a. en perímetro homogéneo

(1) Ingresos de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SCA y otras participaciones de banca-seguros de BPI.  
 (2) MI, comisiones y otros ingresos de seguros (vida-riesgo y puesta en equivalencia de SCA y otras participaciones de banca-seguros de BPI y, en 1T21 PF, otras participaciones de banca-seguros de BKIA).  
 (3) Homogeneizado a criterios de presentación de CABK.  
 (4) 2021 PF y 2020 PF incluyendo 12 meses de BKIA (re-expresados con criterios de presentación de CABK).



# Reducción de un 3,3% i.a. en costes recurrentes apoyada por ahorros de la reestructuración de 2020 y otras iniciativas

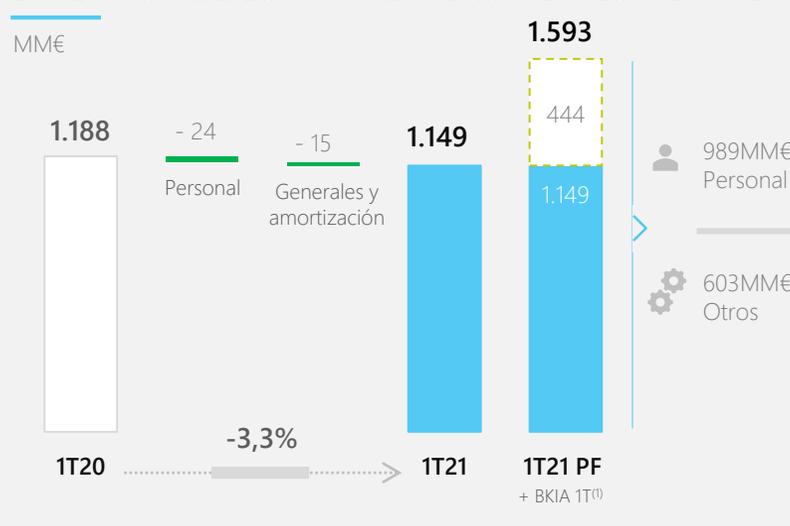
## » Costes recurrentes – MM€



» **Ratio de eficiencia core acum. 12 meses**

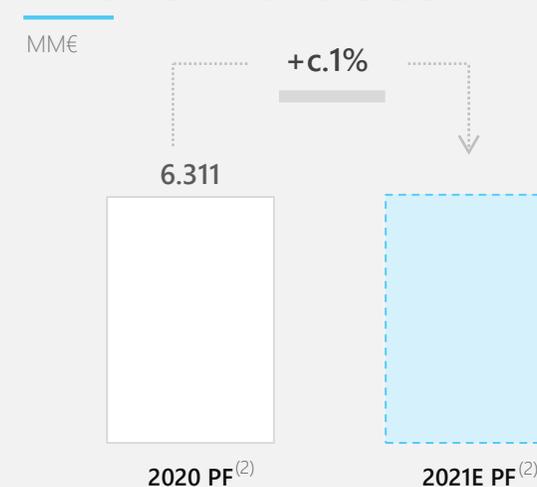
**54,5%**  
-2,5 pp i.a.; -0,6 pp v.t.

## EVOLUCIÓN DE LOS COSTES RECURRENTES 1T20-1T21



- » **Reducción i.a. de costes recurrentes** impulsada por los ahorros de la reestructuración de personal de 2020, el nuevo convenio laboral y otras iniciativas
- » **La evolución trimestral** refleja principalmente los impuestos de inmuebles propios en 1T y ajustes positivos de cierre de año en 4T
- » 40MM€ de **gastos extraordinarios en 1T relacionados con la integración de BKIA**; se espera que la mayor parte de los costes de reestructuración se registren en 2T21

## COSTES RECURRENTES 2021E PF<sup>(2)</sup>



**Crecimiento esperado de los costes recurrentes en 2021: +c.1% i.a.**

(1) Homogeneizado a criterios de presentación de CABK.

(2) 2021 PF y 2020 PF incluyendo 12 meses de BKIA (re-expresados con criterios de presentación de CABK).

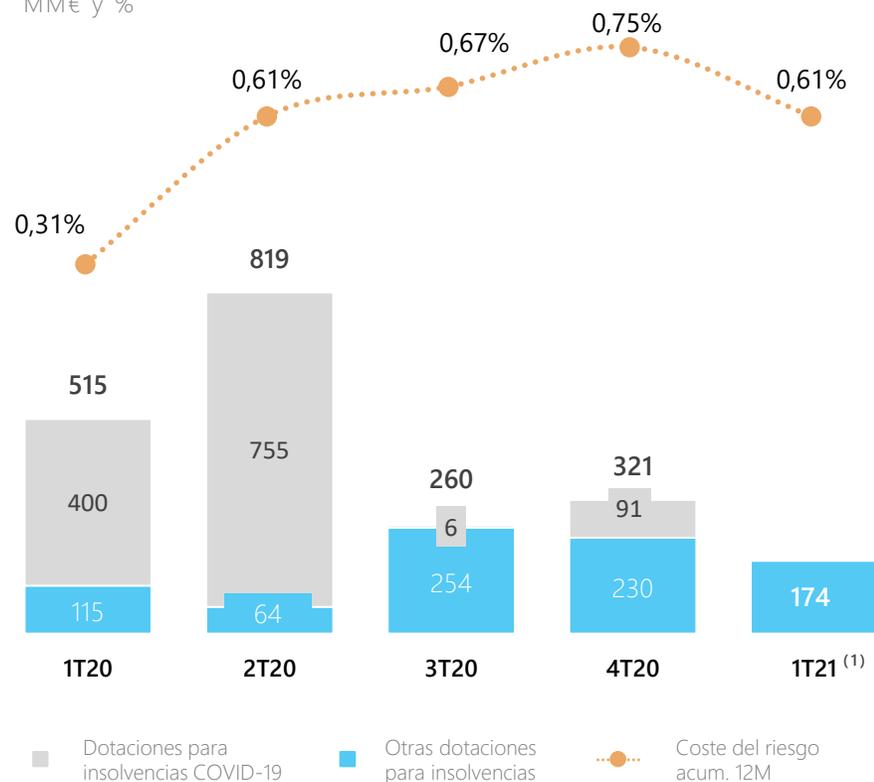


# Reducción significativa de las provisiones para insolvencias tras el registro prudente del fondo COVID-19 en 2020

Coste del riesgo (acumulado 12M) en 61 pbs vs. 75 pbs 2020 (sin BKIA)

## Dotaciones para insolvencias y coste del riesgo ac. 12M

MM€ y %



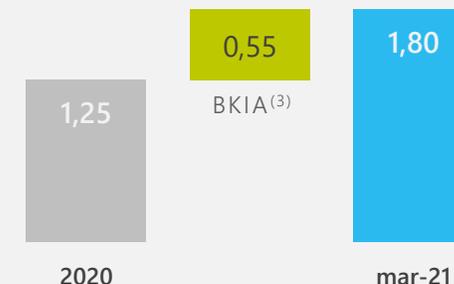
## EXPOSICIÓN A LA CARTERA CREDITICIA Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS POR STAGE

Grupo a 31 de marzo de 2021, miles de MM€

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Exposición <sup>(2)</sup>	339,9	36,1	14,1
Provisiones para insolvencias <sup>(2)</sup>	1,4	2,0	5,9

## FONDO COVID-19

Grupo a 31 de marzo de 2021, miles de MM€



- Escenarios macro IFRS9 prácticamente estables vs. enero 2021
- Las dotaciones para insolvencias del 1T incluyen provisiones adicionales de gestión para migración futura de *stages* en la cartera consolidada
- **El total de fondo COVID-19 (incluyendo BKIA) se mantiene sin utilizar en 1,8 mil MM€**

Se espera una clara reducción de dotaciones para insolvencias: coste del riesgo 2021e<sup>(4)</sup> <50 pbs

(1) Coste del riesgo excluyendo el impacto de BKIA en el denominador, por consistencia con el numerador.

(2) Incluye riesgos contingentes.

(3) Incluye fondo COVID-19 de BKIA constituido en 2020 y los ajustes a VR correspondientes a las provisiones COVID-19.

(4) 2021e PF incluyendo 12M de BKIA.

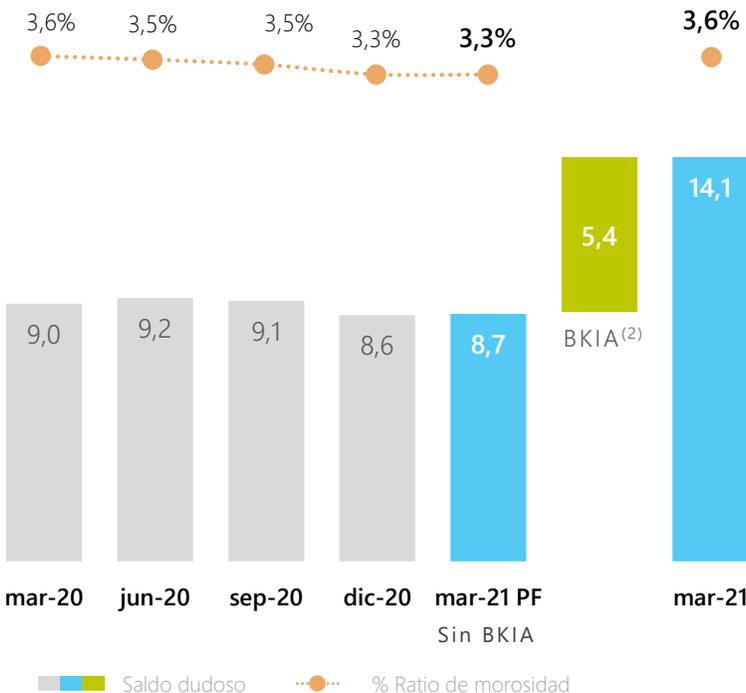


# La ratio de morosidad aumenta ligeramente tras la fusión con la cobertura en el 67% tras los ajustes a VR

Ratio de morosidad sin BKIA estable en v.a. con las entradas en niveles bajos y por debajo de la media en 2020

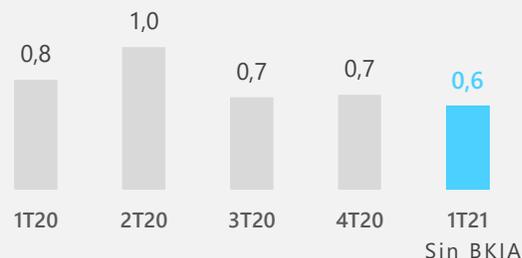
## » RATIO DE MOROSIDAD ESTABLE SIN BKIA

Saldo dudoso<sup>(1)</sup> (miles de MM€) y ratio de mora<sup>(1)</sup> (%) del Grupo



## ENTRADAS EN DUDOSOS

Grupo sin BKIA, miles de MM€



## RATIO DE MOROSIDAD<sup>(1)</sup> POR SEGMENTO

Grupo a 31 de marzo de 2021, %

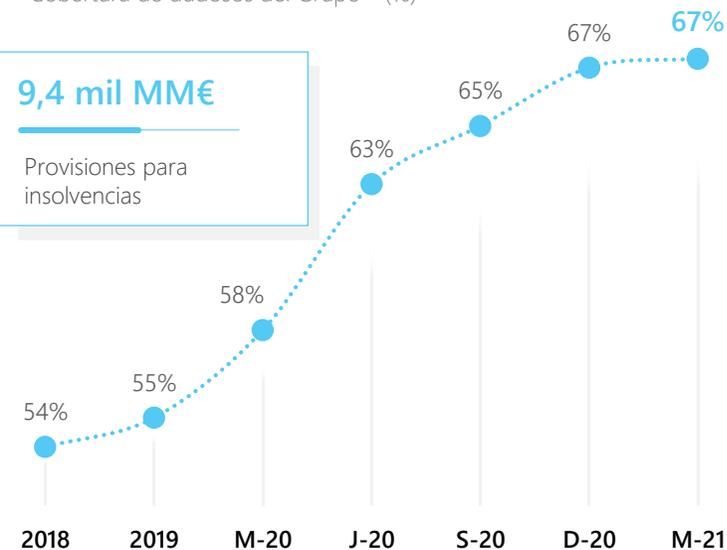
	Adquisición de viviendas	3,6%
	Crédito al consumo	4,9%
	Crédito a empresas	3,2%
	Otros <sup>(3)</sup>	4,1%

## » FUERTE COBERTURA DE DUDOSOS

Cobertura de dudosos del Grupo<sup>(4)</sup> (%)

**9,4 mil MM€**

Provisiones para insolvencias



EXPOSICIÓN NETA ADJUDICADOS DPV

31 de marzo de 2021

**2,5 mil MM€**

DE LOS CUALES BKIA:  
1,4 mil MM€

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (810MM€ a cierre de marzo 2021). (2) Incluye 0,8 mil MM€ en ciertos dudosos que se consolidan netos de provisiones (POCs). (3) Incluye otras finalidades (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y riesgos contingentes dudosos. (4) Ratio entre el total de provisiones por deterioro de créditos a clientes y pasivos contingentes dudosos sobre créditos y pasivos contingentes dudosos. La ratio de cobertura a 31 de marzo 2021 PF ex Bankia también se sitúa en el 67%.



# El grueso de las moratorias en España vence en 2T

## » MORATORIAS DE CRÉDITO

Saldo vivo excluyendo moratorias vencidas, miles de MM€

ESPAÑA	dic-20	dic-20 PF con BKIA	mar-21	abril-21 PF <sup>(2)</sup>	Δ abril PF <sup>(2)</sup> vs. dic-20 PF
Adquisición de vivienda	6,5	10,4	9,7	<b>6,2</b>	<b>-4,1</b>
Crédito al consumo	0,1	0,2	0,1	<b>0,0</b>	<b>-0,2</b>
Otro crédito a particulares	1,7	2,0	1,9	<b>1,2</b>	<b>-0,8</b>
Crédito a empresas	0,5	1,0	1,1	<b>1,0</b>	<b>-0,0</b>
<b>Total</b>	<b>8,7</b>	<b>13,6</b>	<b>12,8</b>	<b>8,5</b>	<b>-5,1</b>
PORTUGAL					
Adquisición de vivienda	2,5	2,5	2,5	<b>1,5</b>	<b>-1,0</b>
Crédito al consumo	0,3	0,3	0,3	<b>0,1</b>	<b>-0,2</b>
Otro crédito a particulares	0,1	0,1	0,1	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>
Crédito a empresas	2,7	2,7	2,6	<b>2,5</b>	<b>-0,1</b>
<b>Total<sup>(1)</sup></b>	<b>5,6</b>	<b>5,6</b>	<b>5,6</b>	<b>4,3</b>	<b>-1,3</b>
<b>TOTAL - Grupo</b>	<b>14,4</b>	<b>19,3</b>	<b>18,4</b>	<b>12,8</b>	<b>-6,5</b>
<b>% del libro de crédito</b>	<b>5,9%</b>	<b>5,2%</b>	<b>5,1%</b>	<b>3,5%</b>	<b>-1,7 pp</b>

- Las moratorias vigentes siguen disminuyendo → -6,5 mil MM€ v.a.
- La mayoría de las moratoria en España vence en 2T
- Moratorias dudosas (vigentes y vencidas): 0,4% de la cartera de crédito → 0,1% excluyendo las que presentaban dificultades de pago pre-COVID
- El plazo para solicitar moratorias en España y Portugal terminó a finales del 1T

Saldo vivo de crédito en moratoria: 3,5% de la cartera de crédito a finales de abril PF<sup>(2)</sup>

(1) Incluye crédito al sector público con moratoria (32MM€ a 31 de marzo de 2021).

(2) Excluyendo el saldo vivo de las moratorias vencidas en abril (sin considerar amortización en abril).



# Se mantiene la holgada liquidez y la cómoda posición MREL post fusión

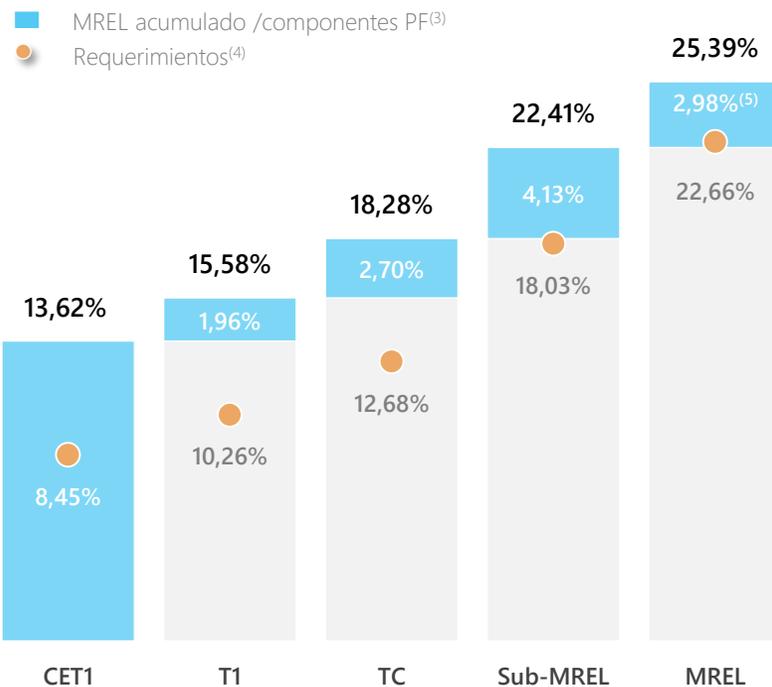
## » HOLGADAS MÉTRICAS DE LIQUIDEZ

Grupo, 31 de marzo de 2021

Total activos líquidos	147 mil MM€
HQLAs	146 mil MM€
LCR fin de periodo <sup>(1)</sup>   NSFR <sup>(2)</sup> fin de periodo	309%   146%
LTD %	97%
TLTRO III	81,2 mil MM€
Ratio de apalancamiento <sup>(3)</sup>	5,5%

## » CÓMODA POSICIÓN MREL

Composición MREL PF<sup>(3)</sup> vs. requerimiento<sup>(4)</sup> del Grupo, 31 de marzo de 2021 PF en % de APRs



## PLAN DE FINANCIACIÓN - 2021

- Foco en emisiones MREL y en cumplir con los requerimientos principalmente con instrumentos subordinados
- Emisión para 2021e (excluyendo lo ya emitido en 1T): 0,5-1 mil MM€ de Tier 2 y c.2 mil MM€ de SNP
- Más allá de lo anterior, principalmente para refinanciar próximos vencimientos
- Planeando diversificar hacia otras divisas

## EMISIONES 1T21

- 1.000 MM€ 8NC7 SNP Bono verde (0,50% Cupón; MS+0,90%)
- 1.000 MM€ 10.25NC5.25 Bono verde Tier 2 (1,25% Cupón; MS+1,63%)<sup>(6)</sup>



(1) Promedio últimos 12 meses en 273%. (2) Mejor estimación de acuerdo con el nuevo criterio CRR (Regulación (EU) 2019/876 del 20 de mayo 2019). (3) Ratios incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9 y PF incluyendo TRIM LDP CABK (comunicación oficial recibida en abril, tras el cierre de 1T). (4) Los requerimientos de SREP y MREL post integración de BKIA no han sido definidos todavía. El gráfico muestra nuestras estimaciones de requerimiento de SREP (asumiendo un P2R equivalente a la media ponderada del P2R de CABK y BKIA (considerando beneficio a raíz del artículo 104 A del CRR II y un colchón sistémico del 0,50%). El requerimiento de MREL (incluyendo el CBR) de 22,66% (desde 1 de enero 2022) también es una estimación basada en la media ponderada de los requerimientos de CABK y BKIA (también suponiendo un colchón sistémico del 0,50%); la misma estimación desde 1 de enero de 2024 es 23,78%. El requerimiento actual *standalone* para SREP CET1 2021 es el 8,10% mientras que el requerimiento de MREL (sub-MREL) desde el 1 de enero de 2022 es el 22,09% (16,26%) y desde el 1 de enero de 2024, el 22,95% (ambos incluyendo el CBR). (5) Incluye SP eligible (2,95%) más otros (0,03%). (6) En paralelo, recompra anticipada de Tier 2 *callable* en feb. 2022 (c.490MM€ a finales de marzo).



# Ajustes a VR conservadores sobre el valor en libros pre-fusión de BKIA

## » **BADWILL RESULTANTE DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS**

### Cálculo del *badwill*, en miles de MM€

Patrimonio neto de BKIA <sup>(1)</sup> a 31 de marzo 2021	<b>13,1</b>
--	-------------

Ajustes a valor razonable (netos de impuestos)	<b>(3,5)</b>
--	--------------

<b>Patrimonio neto ajustado</b>	<b>9,6</b>
---------------------------------	------------

Precio de adquisición <sup>(2)</sup> (2.079 MM acciones y 2,556 €/acción) <sup>(3)</sup>	<b>(5,3)</b>
---	--------------

<b>Diferencia de consolidación negativa (<i>badwill</i>)</b>	<b>4,3</b>
--	------------

**Ajustes prudentes manteniendo un amplio colchón de capital que permite absorber los impactos pendientes de la fusión**

## » **DETALLE DE LOS AJUSTES A VALOR RAZONABLE**

Ajustes a VR	Impacto contable neto de impuestos miles de MM€	Δ % CET1, pbs
Crédito	<b>(0,7)</b>	<b>(40)</b>
Activos inmobiliarios	<b>(0,1)</b>	<b>(6)</b>
Instrumentos financieros	<b>(0,3)</b>	<b>(10)</b>
Activos y pasivos fiscales diferidos <sup>(4)</sup>	<b>(2,2)</b>	<b>(10)</b>
Otros activos y pasivos	<b>(0,1)</b>	<b>(23)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>(3,5)</b>	<b>(89)</b>

**Los mayores ajustes sobre los inicialmente anunciados reflejan principalmente el no reconocimiento de Bases Imponibles Negativas (BINs)**

(1) Excluye minoritarios.

(2) Incluye 2.079MM€ correspondientes al valor nominal de las nuevas acciones y 3.235MM€ por la prima de emisión.

(3) Precio de cierre del 23 de marzo de 2021 (fecha en la que se cumplen todas las condiciones del acuerdo de fusión).

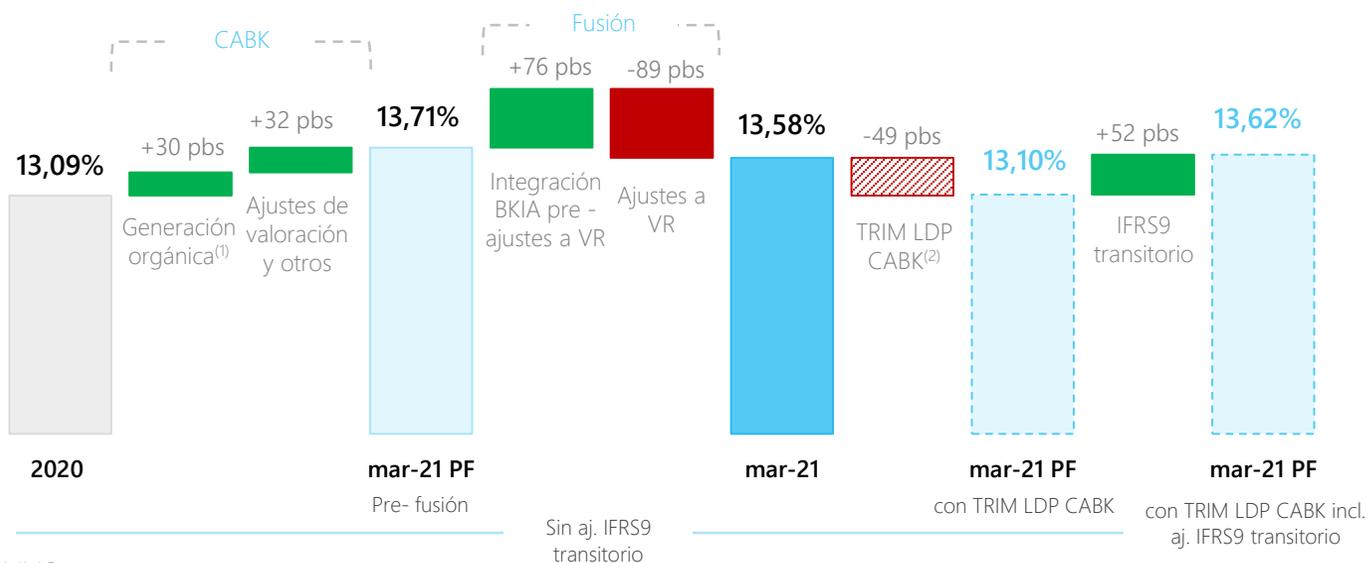
(4) Incluye -2,0 mil MM€ correspondientes al no reconocimiento de Bases Imponibles Negativas.



# La fuerte generación de capital más que compensa el impacto neto de la fusión A la vez que aumenta el VTCT por acción

## » EVOLUCIÓN % CET1

% y pbs

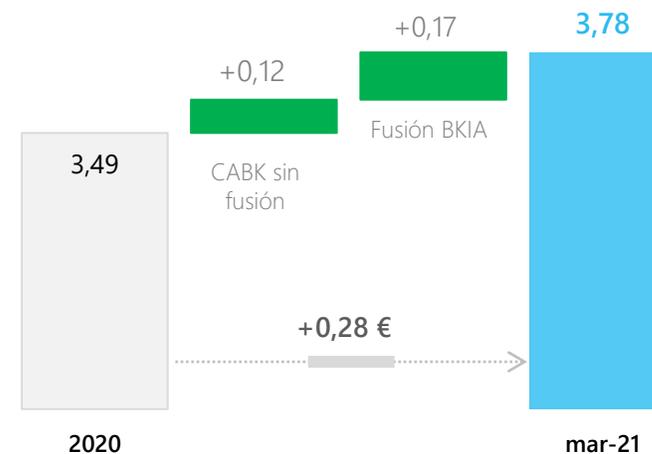


Miles de MM€

CET1	18,9	19,6	28,4	28,4	29,4
APRs	144,6	142,9	209,3	216,9	216,1

## » GENERANDO VALOR PARA EL ACCIONISTA

Evolución del VTCT por acción, €/acción



Incremento del VTCT por acción por la fusión y la generación orgánica

+8% v.t.

(1) Incluye devengo de dividendo del ~30% (correspondiente al payout medio de los últimos 3 años) sobre el beneficio neto consolidado ajustado excluyendo los impactos extraordinarios de la fusión.

(2) La comunicación oficial fue recibida en abril, tras el cierre del 1T.



# Amplio colchón para absorber los impactos pendientes de la fusión

## EVOLUCIÓN % CET1 VS DIC-20 PF

CET1 sin ajustes transitorios IFRS9: % y pbs



% CET1 con aj. transitorios IFRS9



Miles de MM€ (sin aj. transitorios IFRS9)

<b>CET1</b>	27,6	29,5	28,4
<b>APRs</b>	224,4	212,4	216,9

### OBJETIVOS CET1

% CET1 sin aj. transit. IFRS9

11%-11,5%

Colchón actual (PF TRIM LDP CABK) por encima del límite superior del objetivo

>>> 160 pbs

Colchón sobre SREP

250-300 pbs

Colchón actual (PF TRIM LDP CABK) sobre SREP<sup>(3)</sup>

>>> 517 pbs

Se mantienen cómodos colchones incluso después de aplicar los impactos pendientes de la fusión

(1) La comunicación oficial fue recibida en abril, tras el cierre del 1T.

(2) Algunos impactos regulatorios también pendientes.

(3) Colchón de la ratio CET1 (incluyendo ajustes transitorios IFRS9) por encima del SREP. SREP CET1 en 8,45% suponiendo un P2R equivalente a la media ponderada del P2R de CaixaBank y BKIA (considerando el beneficio del artículo 104 A del CRR II) y un colchón sistémico de 0,50%.

I. Aspectos clave 1T21

II. PyG y Balance de 1T21

III.

Conclusiones





# Afrontando el futuro con confianza



La fusión se ha cerrado sin eventualidades



Se mantienen sólidas métricas de crédito y de solvencia post fusión –con amplio margen para absorber los impactos pendientes de M&A



Foco 2021: mantener el impulso comercial e integración tecnológica



**Guidance 2021e PF<sup>(1)</sup>**

- Ingresos *core*: +/- estables i.a. en perímetro homogéneo
- Costes recurrentes: c.+1% i.a. en perímetro homogéneo
- Coste del riesgo < 50 pbs

(1) 2021 PF incluyendo 1T21 de BKIA. Evoluciones en base i.a. vs. 2020 PF incluyendo BKIA (re-expresados con criterios de presentación de CABK).



ANEXO



# PyG 1T21

## » CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€

	1T21	1T20	% i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.191</b>	<b>1.200</b>	<b>-0,7%</b>
Comisiones netas	659	658	0,2%
Dividendos		1	-75,0%
Puesta en equivalencia	77	56	36,5%
Resultados de operaciones financieras	42	(20)	
Ingresos y gastos de seguros	164	150	9,3%
Otros ingresos y gastos de explotación	(70)	(62)	13,1%
<b>Margen bruto</b>	<b>2.063</b>	<b>1.983</b>	<b>4,0%</b>
Gastos recurrentes	(1.149)	(1.188)	-3,3%
Gastos extraordinarios	(40)		
<b>Margen de explotación</b>	<b>874</b>	<b>796</b>	<b>9,8%</b>
Dotaciones para insolvencias	(174)	(515)	-66,3%
Otras provisiones	(49)	(144)	-65,9%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.303	(31)	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>4.954</b>	<b>106</b>	
Impuestos	(168)	(16)	
<b>Resultado del periodo</b>	<b>4.785</b>	<b>90</b>	
Minoritarios y otros			
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>4.786</b>	<b>90</b>	

## » CUENTA DE RESULTADOS POR PERÍMETRO (CABK/BPI) – MM€

1T21 CABK	% i.a.	1T21 BPI	% i.a.
<b>1.080</b>	<b>-1,1%</b>	<b>111</b>	<b>3,1%</b>
595	-0,3%	64	4,7%
	-74,4%		
65	36,5%	12	36,6%
32		10	
164	9,3%		
(57)	7,9%	(13)	42,4%
<b>1.880</b>	<b>2,5%</b>	<b>183</b>	<b>22,4%</b>
(1.036)	-3,3%	(113)	-3,0%
(40)			
<b>803</b>	<b>5,4%</b>	<b>70</b>	
(189)	-64,3%	15	18,1%
(48)	-66,4%	(1)	
4.302			
<b>4.869</b>		<b>85</b>	
(147)		(21)	
<b>4.722</b>		<b>63</b>	
<b>4.722</b>		<b>63</b>	

# Segmentos: información adicional

## » CUENTA DE RESULTADOS POR SEGMENTO

MME

	Bancaseguros			Participadas			BPI		
	1T21	% i.a.	% v.t.	1T21	% i.a.	% v.t.	1T21	% i.a.	% v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.092</b>	<b>-2,1%</b>	<b>-4,9%</b>	<b>(13)</b>	<b>-48,9%</b>		<b>111</b>	<b>2,8%</b>	<b>-5,3%</b>
Comisiones netas	595	-0,3%	-1,4%				64	4,7%	-5,5%
Dividendos y puesta en equivalencia	50	20,8%	-33,6%	21	98,7%	-64,8%	6	11,0%	35,0%
Resultados de operaciones financieras	32		-38,2%	1			9		65,3%
Ingresos y gastos de seguros	164	9,3%	4,9%						
Otros ingresos y gastos de explotación	(57)	7,9%	-56,2%				(13)	42,4%	
<b>Margen bruto</b>	<b>1.876</b>	<b>1,5%</b>	<b>-1,5%</b>	<b>10</b>		<b>-77,0%</b>	<b>177</b>	<b>16,8%</b>	<b>-12,3%</b>
Gastos recurrentes	(1.035)	-3,3%	4,0%	(1)			(113)	-3,0%	14,3%
Gastos extraordinarios	(40)								
<b>Margen de explotación</b>	<b>801</b>	<b>3,0%</b>	<b>-12,0%</b>	<b>9</b>		<b>-78,8%</b>	<b>64</b>	<b>82,4%</b>	<b>-37,8%</b>
Dotaciones para insolvencias	(189)	-64,3%	-39,6%				15	18,1%	
Otras provisiones	(48)	-66,4%					(1)		-95,4%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.302						0		-98,9%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>4.866</b>			<b>9</b>			<b>78</b>	<b>65,2%</b>	<b>-22,5%</b>
Impuestos	(151)			3	-56,9%	-57,2%	(20)	30,5%	-26,1%
Minoritarios y otros	0		-85,5%						
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>4.716</b>			<b>12</b>			<b>58</b>	<b>82,4%</b>	<b>-21,1%</b>

# PyG Bancaseguros: contribución de seguros

## » CUENTA DE RESULTADOS DE BANCASEGUROS 1T21: CONTRIBUCIÓN DE SEGUROS

MM€

	Bancaseguros	de los cuales Seguros <sup>(1)</sup>	Seguros % i.a.	Seguros % v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.092</b>	<b>81</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-5,0%</b>
Comisiones netas	595	(23)	-9,4%	
Ingresos y gastos de seguros	164	164	9,3%	4,9%
Dividendos y puesta en equivalencia	50	47	43,0%	-31,0%
Otros ingresos y gastos	(25)	2		
<b>Margen bruto</b>	<b>1.876</b>	<b>271</b>	<b>12,5%</b>	<b>-40,5%</b>
Gastos recurrentes	(1.035)	(35)	5,0%	13,2%
Gastos extraordinarios	(40)			
<b>Margen de explotación</b>	<b>801</b>	<b>236</b>	<b>13,7%</b>	<b>-44,3%</b>
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	(237)			
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.302			
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>4.866</b>	<b>236</b>	<b>13,7%</b>	<b>-44,3%</b>
Impuestos e intereses minoritarios	(151)	(56)	7,2%	-13,0%
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>4.716</b>	<b>180</b>	<b>15,9%</b>	<b>-49,9%</b>

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

# PyG Proforma<sup>(1)</sup> de BKIA

## » CUENTA DE RESULTADOS

MM€

	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20	2020
<b>Margen de intereses</b>	<b>448</b>	<b>497</b>	<b>491</b>	<b>467</b>	<b>461</b>	<b>1.916</b>
Comisiones netas	282	322	282	287	269	1.160
Ingresos y gastos de seguros						
Resultados de operaciones financieras	10	15	2	71	72	160
Dividendos		1	1			2
Puesta en equivalencia	12	27	9	12	12	60
Otros ingresos y gastos de explotación	(41)	(214)	(43)	(101)	(39)	(396)
<b>Margen bruto</b>	<b>711</b>	<b>649</b>	<b>742</b>	<b>736</b>	<b>776</b>	<b>2.902</b>
Gastos recurrentes	(444)	(440)	(429)	(416)	(447)	(1.732)
Gastos extraordinarios	(17)					
<b>Margen de explotación</b>	<b>250</b>	<b>208</b>	<b>313</b>	<b>319</b>	<b>329</b>	<b>1.169</b>
Dotaciones para insolvencias	(123)	(232)	(331)	(285)	(195)	(1.044)
Otras provisiones	(23)	(24)	82	(11)	(14)	34
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(23)	120	(37)	3	(19)	66
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>81</b>	<b>72</b>	<b>27</b>	<b>26</b>	<b>100</b>	<b>225</b>
Impuestos, minoritarios y otros	(27)	(22)	11	22	(6)	5
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>54</b>	<b>50</b>	<b>37</b>	<b>48</b>	<b>94</b>	<b>230</b>

(1) Re-expresado con criterios de presentación de CABK.

# PyG Proforma de CaixaBank con BKIA

## » CUENTA DE RESULTADOS<sup>(1)</sup>

MM€

	1T21	4T20	1T20	2020
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.639</b>	<b>1.750</b>	<b>1.661</b>	<b>6.816</b>
Comisiones netas	941	993	927	3.736
Ingresos y gastos de seguros	164	156	150	598
Resultados de operaciones financieras	52	71	52	398
Dividendos		53	1	149
Puesta en equivalencia	89	115	68	367
Otros ingresos y gastos de explotación	(111)	(341)	(101)	(752)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.774</b>	<b>2.798</b>	<b>2.759</b>	<b>11.311</b>
Gastos recurrentes	(1.593)	(1.535)	(1.635)	(6.311)
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.181</b>	<b>1.263</b>	<b>1.125</b>	<b>4.999</b>
Dotaciones para insolvencias	(297)	(553)	(710)	(2.959)
Otras provisiones	(72)	(64)	(158)	(213)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(20)	145	(50)	(1)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>792</b>	<b>790</b>	<b>206</b>	<b>1.826</b>
Impuestos, minoritarios y otros	(212)	(85)	(22)	(215)
<b>Resultado atribuido al Grupo ajustado<sup>(2)</sup></b>	<b>580</b>	<b>705</b>	<b>184</b>	<b>1.611</b>
+Extraordinarios de la fusión (CABK)	4.272			
-Beneficio neto 1T de Bankia (sin gastos extraordinarios)	(65)			
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>4.786</b>			

(1) PF CABK+BKIA con PyG de BKIA re-expresada con criterios de presentación de CABK.

(2) Excluye extraordinarios de la fusión.

# CaixaBank *standalone* (ex Bankia y BPI): información adicional (I/II)

## » CUENTA DE RESULTADOS: 1T21

MM€

	1T21	% i.a.	% v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.080</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-4,9%</b>
Comisiones netas	595	-0,3%	-1,4%
Ingresos y gastos de seguros	164	9,3%	4,9%
Resultados de operaciones financieras	32		-41,1%
Dividendos		-74,4%	-99,5%
Puesta en equivalencia	65	36,5%	-21,1%
Otros ingresos y gastos de explotación	(57)	7,9%	-56,2%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.880</b>	<b>2,5%</b>	<b>-3,8%</b>
Gastos recurrentes	(1.036)	-3,3%	4,0%
Gastos extraordinarios	(40)		
<b>Margen de explotación</b>	<b>803</b>	<b>5,4%</b>	<b>-16,1%</b>
Dotaciones para insolvencias	(189)	-64,3%	-39,6%
Otras provisiones	(48)	-66,4%	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.302		
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>4.869</b>		
Impuestos, minoritarios y otros	(147)		
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>4.722</b>		

## DESGLOSE DE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS

1T21, en MM€

		% i.a.	% v.t.
Bancarias recurrentes y otras	278	-7,5%	-2,5%
Gestión de activos	240	+9,9%	-2,2%
Comercialización de seguros	43	+13,2%	+16,8%
Banca mayorista	35	-14,9%	-5,1%

# CaixaBank *standalone* (ex Bankia y BPI): información adicional (II/II)

## » RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	31 mar 21	% v.a.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>271,0</b>	<b>-0,9%</b>
Ahorro a la vista	201,6	-0,7%
Ahorro a plazo	12,0	-10,5%
Seguros	56,3	2,3%
<i>de los cuales unit linked</i>	12,8	9,4%
Cesión temporal activos y otros	1,0	-50,6%
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>106,4</b>	<b>5,1%</b>
Fondos de inversión	69,9	6,1%
Planes de pensiones	36,5	3,3%
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>4,4</b>	<b>15,6%</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>381,7</b>	<b>0,9%</b>

## » CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

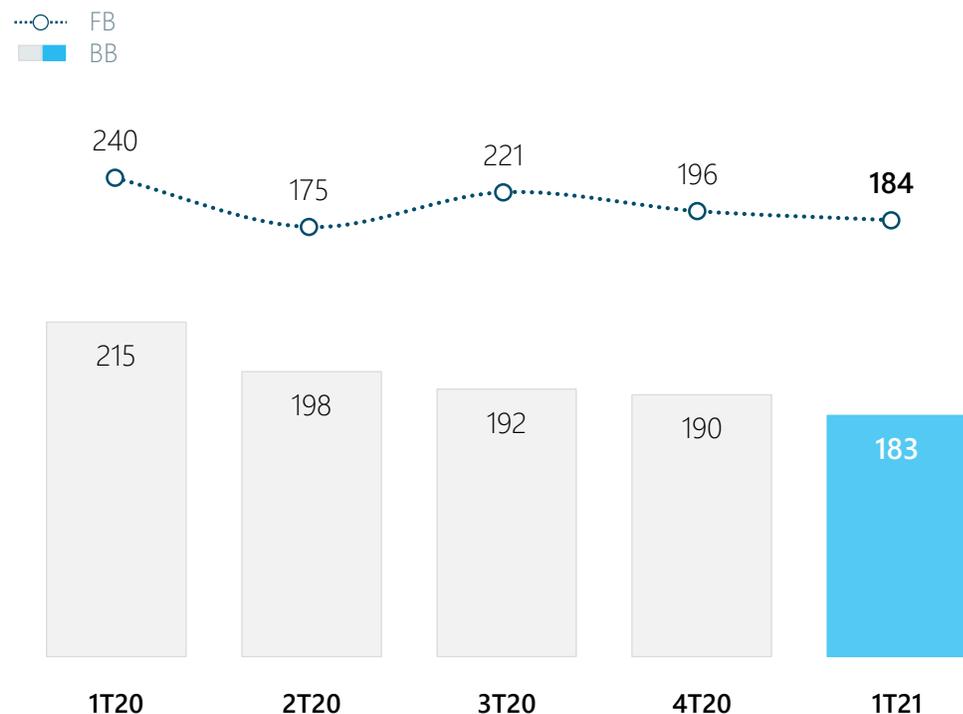
	31 mar 21	% v.a.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>105,4</b>	<b>-1,4%</b>
Adquisición de vivienda	72,8	-1,1%
Otras finalidades	32,6	-2,1%
<i>del cual crédito al consumo <sup>(1)</sup></i>	12,6	-1,5%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>96,1</b>	<b>-0,3%</b>
<b>Créditos a particulares y empresas</b>	<b>201,5</b>	<b>-0,9%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>15,3</b>	<b>2,1%</b>
<b>Créditos totales</b>	<b>216,8</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>209,0</b>	<b>-0,7%</b>

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

# Tipos del crédito y vencimientos financiación mayorista

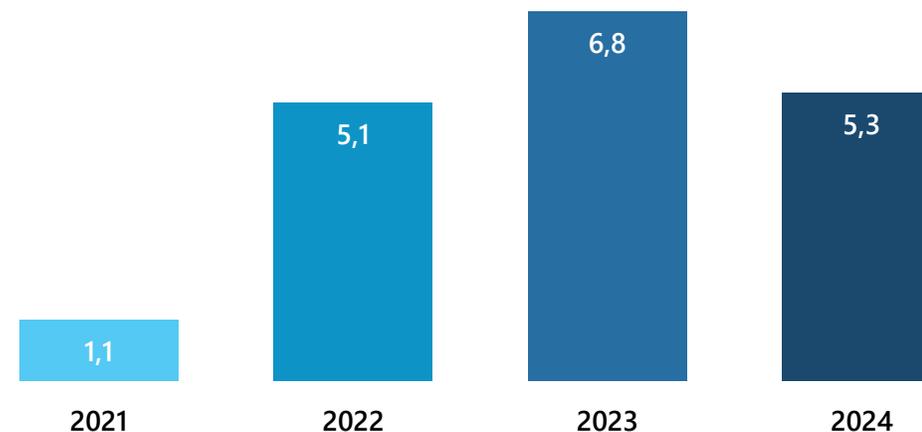
## » TIPOS DEL CRÉDITO

Tipo *front book*<sup>(1)</sup> de CABK (sin BPI y sin BKIA) y tipo *back book* del Grupo (sin Bankia), en pbs



## » VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Vencimientos<sup>(2)</sup> CABK (incluye BKIA) sin BPI en miles de MM€, a 31 de marzo de 2021



Diferencial sobre Euribor 6 meses en pbs, a 31 de marzo de 2021



(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) Vencimientos legales. Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *Banking Book* de CaixaBank.

# Cartera crediticia de bajo riesgo, diversificada y altamente colateralizada

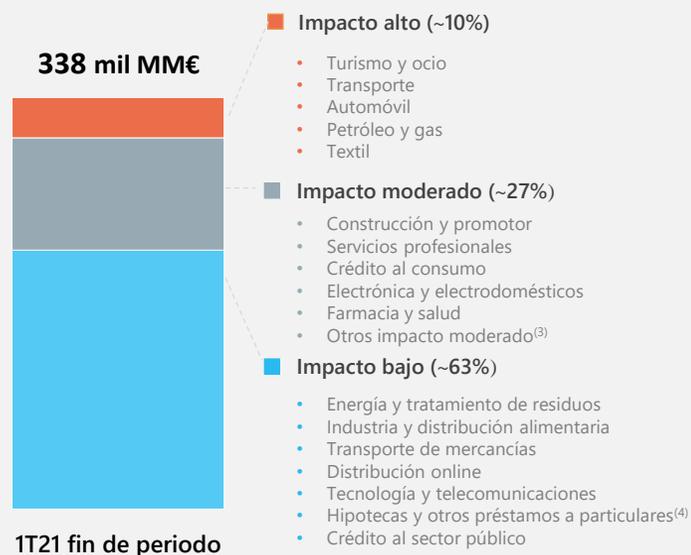
## >> CARTERA CREDITICIA

Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % del total a 31 de marzo de 2021

	31 mar 21	De los cuales con garantía pública <sup>(1)</sup> , %
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>191,3</b>	<b>0,8%</b>
Adquisición de vivienda	144,9	-
Otras finalidades	46,4	3,3%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>149,4</b>	<b>14,2%</b>
<b>Particulares y empresas</b>	<b>340,7</b>	<b>6,7%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>23,1</b>	<b>0,0%</b>
<b>Crédito total</b>	<b>363,8</b>	<b>6,2%</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>350,6</b>	<b>6,4%</b>
<b>Pro-memoria</b>		
Total de crédito con garantía hipotecaria	51,9%	<b>62%</b> Colateralizado
Total de crédito con garantía pública <sup>(1)</sup>	6,2%	
Total de crédito con otras garantías	3,6%	

## LIMITADA EXPOSICIÓN A SECTORES ALTAMENTE AFECTADOS POR COVID-19: c.10% DE LA CARTERA DE CRÉDITO<sup>(2)</sup>

CABK con BKIA sin BPI: Cartera de crédito por sensibilidad a COVID-19<sup>(2)</sup>, miles de MM€



## >> Sectores con alto impacto

	Exposición <sup>(3)</sup> , miles MM€	De los que con garantía	
		ICO, %	otras <sup>(5)</sup> , %
TURISMO Y OCIO	13,0	28%	38%
TRANSPORTE	8,1	12%	22%
AUTOMÓVIL	6,4	15%	6%
PETRÓLEO Y GAS	3,4	7%	25%
TEXTIL	2,5	40%	13%
<b>TOTAL IMPACTO ALTO</b>	<b>33,3</b>	<b>21%</b>	<b>25%</b>

- c.80% de los créditos ICO concedidos<sup>(6)</sup> a sectores con impacto alto y moderado (50% a impacto moderado)
- >45% de la exposición total en crédito a empresas<sup>(3)</sup> en sectores con impacto alto y moderado está colateralizada
- Crédito a grandes empresas centrado en líderes sectoriales: >50% de impacto alto son grandes empresas
- Bajo apetito al riesgo: exposición no material a operaciones apalancadas o a activos especializados

(1) Incluyendo créditos con garantía pública del ICO en España y líneas de apoyo público COVID-19 en Portugal.  
 (2) CABK (con BKIA) sin BPI en base a criterios internos. La segmentación del crédito a empresas difiere del informe Pilar 3 en el que el criterio de segmentación se basa en el CNAE (código estándar de la industria).  
 (3) Incluye crédito a empresas y crédito a autónomos en sectores con impacto moderado.

(4) Sin crédito al consumo ni crédito a autónomos clasificados como sectores de impacto alto, moderado u otros sectores de impacto bajo.  
 (5) Incluyendo hipotecas y otras garantías (sin ICO).  
 (6) En % del crédito ICO a empresas y autónomos dispuesto a 31 de marzo de 2021.

# La mayoría de las moratorias en España vencen en 2T –en Portugal, en 4T

## » CARTERA DE CRÉDITO CON MORATORIA

Crédito a la clientela (31 de marzo de 2021) y moratorias (saldo vivo en abril 2021 PF<sup>(1)</sup>), en miles de MM€ y %

	Crédito total	Créditos con moratoria		Moratoria/Total
	Miles de MM€	CABK + BKIA - miles de MM€	BPI-miles de MM€	%
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>191,3</b>	<b>7,5</b>	<b>1,8</b>	<b>4,8%</b>
Adquisición de vivienda	144,9	6,2	1,5	5,4%
Otras finalidades	46,4	1,2	0,2	3,2%
<i>del que crédito al consumo</i>	<i>19,4</i>	<i>0,0</i>	<i>0,1</i>	<i>0,9%</i>
<i>del que otros</i>	<i>27,0</i>	<i>1,2</i>	<i>0,1</i>	<i>4,8%</i>
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>149,4</b>	<b>1,0</b>	<b>2,5</b>	<b>2,4%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>23,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1%</b>
<b>Crédito total</b>	<b>363,8</b>	<b>8,5</b>	<b>4,3</b>	<b>3,5%</b>

## MORATORIAS DE CRÉDITO: VIVAS + VENCIDAS

Desglose por *stages*<sup>(2)</sup>, a 31 de marzo de 2021

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL Miles MM€
CRÉDITO A PARTICULARES	56%	36%	8%	<b>18,4</b>
CRÉDITO A EMPRESAS	74%	23%	3%	<b>4,0</b>
<b>TOTAL<sup>(3)</sup></b>	<b>59%</b>	<b>34%</b>	<b>7%</b>	<b>22,5</b>

## Moratorias crédito adquisición vivienda<sup>(2)</sup>:

CABK + BPI (ex BKIA)<sup>(4)</sup>: desglose por LTV, en miles MM€



## MORATORIAS DE CRÉDITO: MORATORIA VIGENTE

Moratoria total vigente a finales de abril de 2021 PF<sup>(1)</sup>: vencimientos, mil MM€

	Vigente Abril 2021 PF <sup>(1)</sup>	VENCIMIENTOS			
		2T21 <sup>(5)</sup>	3T21	4T21	1T22
CRÉDITO A PARTICULARES	<b>9,2</b>	6,0	1,2	1,9	0,0
CRÉDITO A EMPRESAS	<b>3,5</b>	0,1	0,4	3,0	0,1
<b>TOTAL<sup>(3)</sup></b>	<b>12,8</b>	<b>6,2</b>	<b>1,6</b>	<b>4,9</b>	<b>0,1</b>

(1) Excluye el saldo vivo de las moratorias vencidas en abril (sin considerar amortizaciones).

(2) Saldo vivo a 31 de marzo de 2021, incluyendo moratoria vigente y vencida.

(3) Además de las moratorias de crédito a particulares y empresas, incluye 32MM€ en moratorias de crédito al sector público (que vencen en 4T21).

(4) Los procesos de homogeneización de LTVs del perímetro BKIA están aún en fase de implementación, no habiéndose podido obtener esta información a fecha de este informe.

(5) Vencimientos en mayo y junio.

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

## » CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, a 31 de marzo de 2021, miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares <sup>(1)</sup>	6,8	4,8
Empresas (ex-promotor)	4,0	2,1
Promotores	0,7	0,3
Sector público	0,2	0,0
<b>Total</b>	<b>11,7</b>	<b>7,2</b>
<b>Provisiones</b>	<b>2,7</b>	<b>2,3</b>

## » CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, a 31 de marzo de 2021, MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	316.146	34.408	13.267	363.821
Riesgos Contingentes	23.757	1.708	810	26.276
<b>Total crédito y riesgos contingentes</b>	<b>339.904</b>	<b>36.116</b>	<b>14.077</b>	<b>390.097</b>
	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	1.421	2.008	5.598	9.027
Riesgos Contingentes	16	26	346	388
<b>Total crédito y riesgos contingentes</b>	<b>1.436</b>	<b>2.034</b>	<b>5.944</b>	<b>9.415</b>

(1) Incluye autónomos.



# Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda Senior Preferente	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 22 de septiembre de 2020	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 <sup>(1)</sup>
 22 de abril de 2021	BBB+	A-2	estable	BBB+	AA estable <sup>(2)</sup>
 29 de septiembre de 2020	BBB+	F2	negativa	A-	
 29 de marzo de 2021	A	R-1 (bajo)	estable	A	AAA <sup>(2)</sup>

(1) A 17 de abril de 2018.  
 (2) A 29 de marzo de 2021.

# Escenarios IFRS9 – España y Portugal

	ESPAÑA							PORTUGAL							
	2019	2020	2021E	2022E	Δ Acum. 2020-22E	Cambio vs ene-21		2019	2020	2021E	2022E	Δ Acum. 2020-22E	Cambio vs ene-21		
<b>Escenario central</b> (peso: 60%)															
PIB real (% i.a.)	2,0	-10,8	<b>6,0</b>	<b>4,4</b>	-1,4	+0,6 pp		2,2	<b>-7,6</b>	<b>4,9</b>	<b>3,1</b>	-0,1	+0,7 pp	<ul style="list-style-type: none"> <li>Recuperación gradual a partir de 2T21 a medida que se vacuna a grupos de alto riesgo</li> <li>Se asume que las medidas actuales son suficientes para contener los brotes, medidas menos estrictas a partir de 2T21</li> <li>Se prevé que el turismo internacional se sitúe c.30% por debajo de lo normal en 3T21e</li> </ul>	
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	15,5	<b>17,9</b>	<b>16,5</b>	2,4	=		6,5	<b>6,8</b>	<b>9,1</b>	<b>7,7</b>	1,2	=		
Precio de la vivienda (% i.a.)	3,2	-1,1	<b>-2,0</b>	<b>0,8</b>	-2,4	+0,4 pp		9,6	<b>8,4</b>	<b>-1,9</b>	<b>0,6</b>	7,0	+8,2 pp		
<b>Escenario de riesgo</b> (peso: 20%)															
PIB real (% i.a.)	2,0	-10,8	<b>1,7</b>	<b>5,5</b>	-4,3	+0,7 pp		2,2	<b>-7,6</b>	<b>0,0</b>	<b>3,9</b>	-4,0	+0,7 pp	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mayor impacto de los actuales brotes</li> <li>La vacunación avanza más lento de lo esperado</li> <li>Las restricciones a la movilidad se endurecen y se mantienen durante más tiempo que en el escenario central</li> </ul>	
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	15,5	<b>20,8</b>	<b>18,4</b>	4,3	=		6,5	<b>6,8</b>	<b>9,5</b>	<b>8,2</b>	1,7	-0,1 pp		
Precio de la vivienda (% i.a.)	3,2	-1,1	<b>-5,2</b>	<b>-1,3</b>	-7,5	+0,4 pp		9,6	<b>8,4</b>	<b>-3,6</b>	<b>-2,7</b>	1,7	+8,2 pp		
<b>Escenario favorable</b> (peso: 20%)															
PIB real (% i.a.)	2,0	-10,8	<b>7,7</b>	<b>5,0</b>	0,8	+0,7 pp		2,2	<b>-7,6</b>	<b>6,9</b>	<b>3,5</b>	2,2	+0,8 pp	<ul style="list-style-type: none"> <li>La rápida vacunación y los avances en pruebas y terapias relajan las restricciones de movilidad</li> <li>Mayor ejecución de lo previsto de los proyectos NGEU (el escenario central asume el 50% del objetivo presupuestario)</li> </ul>	
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	15,5	<b>16,9</b>	<b>14,9</b>	0,8	=		6,5	<b>6,8</b>	<b>8,2</b>	<b>7,6</b>	1,1	+0,6 pp		
Precio de la vivienda (% , i.a.)	3,2	-1,1	<b>0,0</b>	<b>2,6</b>	1,5	+0,4 pp		9,6	<b>8,4</b>	<b>-1,1</b>	<b>2,7</b>	10,1	+6,6 pp		

## 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 bajo gestión	Activos bajo gestión ( <i>Assets under Management</i> ): incluyen fondos de inversión, planes de pensiones y <i>unit linked</i> .
Activos líquidos	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.
Adjudicados DPV	Adjudicados disponibles para la venta.
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 y seguros de ahorro.
Ajustes a VR	Ajustes a valor razonable.
ALCO	Asset – Liability Committee: Comité de Activos y Pasivos.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
AT1	Additional Tier 1: Instrumentos de capital Tier 1 Adicional, son continuos (sin fecha de vencimiento), incluyen acciones preferentes y bonos convertibles contingentes.
<i>Badwill</i>	Diferencia de consolidación negativa.
BdE	Banco de España.
BINs	Bases imponibles negativas.
CA	Coste amortizado.
CdA	Consejo de Administración.
CBR	<i>Combined Buffer Requirements</i> .
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> .
CH	Cédulas hipotecarias.
CIB	Corporate & Institutional Banking.

## Glosario (II/V)

Término	Definición
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ingresos por comisiones;</li> <li>• Gastos por comisiones.</li> </ul>
Coste del riesgo / CoR	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Crédito al consumo (Grupo)	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).
CSO	<i>Chief Sustainability Officer</i> .
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto del periodo estanco, trimestral) y</li> <li>• Tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes del trimestre anualizados de los recursos de la actividad minorista y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo los pasivos subordinados).</li> </ul>
Diferencial del balance	<i>Net interest margin</i> , diferencial de balance, diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses en el trimestre anualizados y los activos totales medios del periodo estanco, trimestral) y</li> <li>• Tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios del periodo estanco, trimestral).</li> </ul>
DJSI	<i>Dow Jones Sustainability Indices</i> .
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
EMEA	Europa, Oriente Medio y África ( <i>Europe, the Middle East and Africa</i> ).
FB / BB	<i>Front book / back book</i> .
FV-OCI	<i>Fair Value in Other Comprehensive Income</i> : Valor Razonable en Otro Resultado Global.

## Glosario (III/V)

Término	Definición
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"> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas;</li> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros;</li> <li>• Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto);</li> <li>• Fondo de comercio negativo reconocido en resultados;</li> <li>• Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).</li> </ul>
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gastos de Administración;</li> <li>• Amortización.</li> </ul>
HQLA	<i>High quality liquid assets</i> : Activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
IFRS9 TA / IFRS9 transitorio	Disposiciones transitorias de la normativa del IFRS9 que permiten que en sus cálculos de solvencia se mitigue, en parte, la prociclicidad asociada al modelo de provisiones bajo normativa IFRS9 a lo largo del periodo transitorio establecido.
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 sin 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.
JGEA	Junta General Extraordinaria de Accionistas.
LCR	<i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
LtD	<i>Loan to deposits</i> : cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos);</li> <li>• Recursos de la actividad de clientes en balance.</li> </ul>
LTV	<i>Loan To Value</i> .
M&A	<i>Merger &amp; Acquisitions</i> .
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación.
MI	Margen de intereses.

## Glosario (IV/V)

Término	Definición
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros, Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes);</li> <li>• Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.</li> </ul>
MREL	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> : requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, incluye además de las emisiones computables para capital total, la deuda <i>Senior non-preferred</i> , la deuda <i>Senior preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, a criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL Subordinado	Se compone por las emisiones computables para capital total y las emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
NGEU	<i>Next Generation EU</i> .
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i> : Ratio de financiación estable neto.
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible.
ONG	Organización No Gubernamental.
P2R	Pillar 2 Requirement.
Payout	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dividendos;</li> <li>• Resultado atribuido al Grupo.</li> </ul>
PF	Pro Forma.
POCI	<i>Purchase or originated credit impaired</i> .
PPA	<i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
Ratio de cobertura de crédito dudoso	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión;</li> <li>• Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.</li> </ul>
Ratio de eficiencia <i>core</i>	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos <i>core</i> de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión;</li> <li>• Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.</li> </ul>

# Glosario (V/M)

Término	Definición
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"> <li>• Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto);</li> <li>• Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto);</li> <li>• Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto);</li> <li>• Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto);</li> <li>• Diferencias de cambio (neto).</li> </ul>
RoTE	<i>Return on tangible equity</i> acumulado 12 meses, cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier1, registrado en fondos propios) y</li> <li>• Fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que se obtiene del epígrafe Activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netos de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público).</li> </ul>
SCA	SegurCaixa Adeslas.
SDG	<i>Sustainable Development Goals</i> .
SP	<i>Senior preferred debt</i> : Deuda senior preferente.
SNP	<i>Senior non preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
TC	<i>Total Capital</i> .
TI	Tecnología de la Información.
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.
Tier 2	El capital Tier 2 capital hace referencia a uno de los componentes de las reservas requeridas por un banco, Se designa como el segundo tramo o tramo suplementario del capital de un banco y se compone de partidas tales como reservas de revalorización, instrumentos híbridos y deuda a plazo subordinado.
TLTRO	<i>(Targeted Longer-Term Refinancing Operations)</i> Operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico que concede el Banco Central Europeo.
TRIM LDP	<i>Targeted Review of Internal Models Low-Default Portfolios</i> .
VTCT	Valor Teórico Contable Tangible por acción, Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles;</li> <li>• Número de acciones en circulación fully diluted a una fecha determinada.</li> </ul>



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

Pintor Sorolla, 2-4  
46002 Valencia

España



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



+34 93 411 75 03



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



Member of  
**Dow Jones  
Sustainability Indices**  
Powered by the S&P Global CSA

