



**Resultados 3T 2018**

26 de octubre de 2018

## 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 2018 relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente en base a estimaciones realizadas por CaixaBank. A tener en cuenta que dichas estimaciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc.

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





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

De acuerdo a las Medidas Alternativas del Rendimiento (“MAR”, también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057) (“las Directrices ESMA”), en esta presentación se utilizan ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), también conocidas por sus siglas en inglés como “IFRS” (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Consúltese el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados Enero – Septiembre 2018 de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

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

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

## Crecimiento del resultado recurrente apoyado por los ingresos *core* y menores provisiones por insolvencias

	<b>Crecimiento sostenido de los ingresos <i>core</i></b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>MI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>+3,1%</b> i.a.</td> </tr> <tr> <td>+0,7% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	MI	<b>+3,1%</b> i.a.	+0,7% v.t.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Comisiones netas</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>+4,8%</b> i.a.</td> </tr> <tr> <td>-3,3% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Comisiones netas	<b>+4,8%</b> i.a.	-3,3% v.t.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Otros ingresos <i>core</i> <sup>(1)</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>+14,5%</b> i.a.</td> </tr> <tr> <td>+12,5% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Otros ingresos <i>core</i> <sup>(1)</sup>	<b>+14,5%</b> i.a.	+12,5% v.t.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ingresos <i>core</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>+4,7%</b> i.a.</td> </tr> <tr> <td>+0,5% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Ingresos <i>core</i>	<b>+4,7%</b> i.a.	+0,5% v.t.
MI																	
<b>+3,1%</b> i.a.																	
+0,7% v.t.																	
Comisiones netas																	
<b>+4,8%</b> i.a.																	
-3,3% v.t.																	
Otros ingresos <i>core</i> <sup>(1)</sup>																	
<b>+14,5%</b> i.a.																	
+12,5% v.t.																	
Ingresos <i>core</i>																	
<b>+4,7%</b> i.a.																	
+0,5% v.t.																	
	<b>Los volúmenes muestran resistencia, con los márgenes generalmente estables – a pesar de la estacionalidad adversa en producción</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Activos bajo gestión y seguros</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>+3,3%</b> v.a.</td> </tr> <tr> <td>+1,0% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Activos bajo gestión y seguros	<b>+3,3%</b> v.a.	+1,0% v.t.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Crédito sano</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>+0,8%</b> v.a.</td> </tr> <tr> <td>0,0% v.t. a.e. <sup>(2)</sup></td> </tr> </tbody> </table>	Crédito sano	<b>+0,8%</b> v.a.	0,0% v.t. a.e. <sup>(2)</sup>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Crédito sano a consumo + empresas <sup>(3)</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>+4,3%</b> v.a.</td> </tr> <tr> <td>+2,3% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Crédito sano a consumo + empresas <sup>(3)</sup>	<b>+4,3%</b> v.a.	+2,3% v.t.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Diferencial de la clientela</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>+6</b> pbs v.a.</td> </tr> <tr> <td>-1 pb v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Diferencial de la clientela	<b>+6</b> pbs v.a.	-1 pb v.t.
Activos bajo gestión y seguros																	
<b>+3,3%</b> v.a.																	
+1,0% v.t.																	
Crédito sano																	
<b>+0,8%</b> v.a.																	
0,0% v.t. a.e. <sup>(2)</sup>																	
Crédito sano a consumo + empresas <sup>(3)</sup>																	
<b>+4,3%</b> v.a.																	
+2,3% v.t.																	
Diferencial de la clientela																	
<b>+6</b> pbs v.a.																	
-1 pb v.t.																	
	<b>Mejora significativa de la calidad del activo y del coste del riesgo</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Saldo dudoso <sup>(4)</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>-15,3%</b> v.a.</td> </tr> <tr> <td>-4,7% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Saldo dudoso <sup>(4)</sup>	<b>-15,3%</b> v.a.	-4,7% v.t.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ratio de mora <sup>(4)</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>5,1%</b></td> </tr> <tr> <td>-90 pbs v.a.</td> </tr> </tbody> </table>	Ratio de mora <sup>(4)</sup>	<b>5,1%</b>	-90 pbs v.a.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Coste del riesgo <sup>(5)</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>8</b> pbs</td> </tr> <tr> <td>-33 pbs i.a.</td> </tr> </tbody> </table>	Coste del riesgo <sup>(5)</sup>	<b>8</b> pbs	-33 pbs i.a.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Coste del riesgo (ex one off) <sup>(5)(6)</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>20</b> pbs</td> </tr> <tr> <td>-21 pbs i.a.</td> </tr> </tbody> </table>	Coste del riesgo (ex one off) <sup>(5)(6)</sup>	<b>20</b> pbs	-21 pbs i.a.
Saldo dudoso <sup>(4)</sup>																	
<b>-15,3%</b> v.a.																	
-4,7% v.t.																	
Ratio de mora <sup>(4)</sup>																	
<b>5,1%</b>																	
-90 pbs v.a.																	
Coste del riesgo <sup>(5)</sup>																	
<b>8</b> pbs																	
-33 pbs i.a.																	
Coste del riesgo (ex one off) <sup>(5)(6)</sup>																	
<b>20</b> pbs																	
-21 pbs i.a.																	
	<b>Holgada liquidez y refuerzo de la solvencia pro-forma con las operaciones corporativas</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>LCR (promedio 12M)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>193%</b></td> </tr> <tr> <td>Activos líquidos: 76 mil MM€</td> </tr> </tbody> </table>	LCR (promedio 12M)	<b>193%</b>	Activos líquidos: 76 mil MM€	<table border="1"> <thead> <tr> <th>CET1 FL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>11,4%</b></td> </tr> <tr> <td>11,7% PF post venta RE/REP <sup>(7)</sup></td> </tr> </tbody> </table>	CET1 FL	<b>11,4%</b>	11,7% PF post venta RE/REP <sup>(7)</sup>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Capital total FL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>15,2%</b></td> </tr> <tr> <td>15,6% PF post venta RE/REP <sup>(7)</sup></td> </tr> </tbody> </table>	Capital total FL	<b>15,2%</b>	15,6% PF post venta RE/REP <sup>(7)</sup>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Venta REP <sup>(8)</sup></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>-453MM€</b></td> </tr> <tr> <td>Impacto extraordinario en 3T</td> </tr> </tbody> </table>	Venta REP <sup>(8)</sup>	<b>-453MM€</b>	Impacto extraordinario en 3T
LCR (promedio 12M)																	
<b>193%</b>																	
Activos líquidos: 76 mil MM€																	
CET1 FL																	
<b>11,4%</b>																	
11,7% PF post venta RE/REP <sup>(7)</sup>																	
Capital total FL																	
<b>15,2%</b>																	
15,6% PF post venta RE/REP <sup>(7)</sup>																	
Venta REP <sup>(8)</sup>																	
<b>-453MM€</b>																	
Impacto extraordinario en 3T																	

Resultado neto 9M18 de **1.768 MM€** (+18,8% i.a.) con RoTE del Grupo <sup>(5)</sup> del **9,4%**

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

(1) Ingresos de seguros incluyendo primas de vida-riesgo, puesta en equivalencia de SecurCaixa Adeslas y otras participadas de seguros de BPI. (2) Ajustado por estacionalidad. (3) CABK ex BPI. Crédito a empresas excluyendo crédito a promotor. (4) Incluye riesgos contingentes. (5) Acumulado 12 meses. (6) El coste del riesgo sin impactos singulares excluye una reversión extraordinaria de provisiones en el trimestre (c.275 MM€). (7) Según mejor estimación actual. (8) Impacto (neto/bruto) de la cancelación de los *equity-swaps* y la reclasificación de la participación restante a "Activos financieros a valor razonable con cambios en OCI".

1.



**ACTIVIDAD  
COMERCIAL**

2.



ANÁLISIS DE  
RESULTADOS

3.



BALANCE

4.



CONCLUSIONES

## Continúa el cambio de mix hacia productos de ahorro a largo plazo en un trimestre con estacionalidad adversa en depósitos

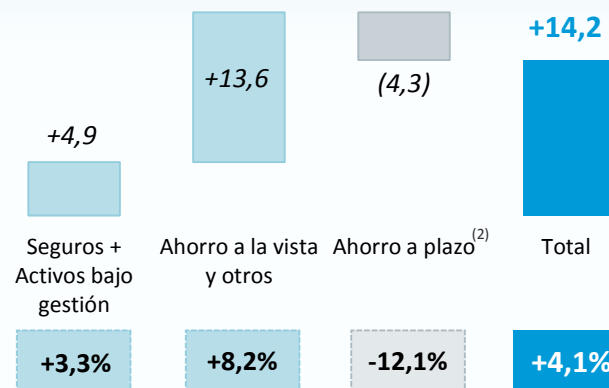
### Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

	30 sep. 2018	% v.a. <sup>(4)</sup>	% v.t.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>258,8</b>	<b>4,5%</b>	<b>-1,5%</b>
Ahorro a la vista <sup>(1)</sup>	172,0	8,3%	-2,2%
Ahorro a plazo <sup>(2)</sup>	31,5	-12,1%	-3,7%
Seguros	52,0	4,1%	1,1%
Cesión temp. de activos y otros	3,3	-	33,7%
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>99,3</b>	<b>2,9%</b>	<b>1,0%</b>
Fondos de inversión <sup>(3)</sup>	68,9	3,0%	0,9%
Planes de pensiones	30,4	2,6%	1,3%
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>5,5</b>	<b>2,8%</b>	<b>4,6%</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>363,6</b>	<b>4,1%</b>	<b>-0,7%</b>
<i>Total recursos de clientes</i>			0,2%
<i>% v.t. ajustado por estacionalidad <sup>(1)</sup></i>			

### Evolución de los recursos de clientes

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



CABK Depósitos totales vs. ahorro a largo plazo, Sep-2013 = 100



- ▶ Los recursos en balance reflejan la estacionalidad adversa del trimestre en depósitos a la vista y disciplina en precios
- ▶ Continúa el cambio de mix a medida que sigue el trasvase desde depósitos a plazo hacia productos de ahorro a largo plazo
- ▶ Crecimiento sostenido en activos bajo gestión a pesar de la inestabilidad de los mercados

(1) Evolución trimestral impactada por estacionalidad, incluyendo efectos de pagas extra y anticipo de pagas dobles pensionistas (en 2T).

(2) Incluye empréstitos retail de 589 MM€ a 30 de septiembre de 2018.

(3) Incluye SICAVs y carteras.

(4) Evolución anual de los recursos en balance y del total recursos de clientes impactados por la amortización de deuda subordinada Serie I/2012 (2 mil MM€) el 4 de junio de 2018.

(5) Depósitos a la vista y a plazo incluyendo empréstitos retail.

## Potencial significativo en productos de ahorro a largo plazo y previsión

### Mayor actividad

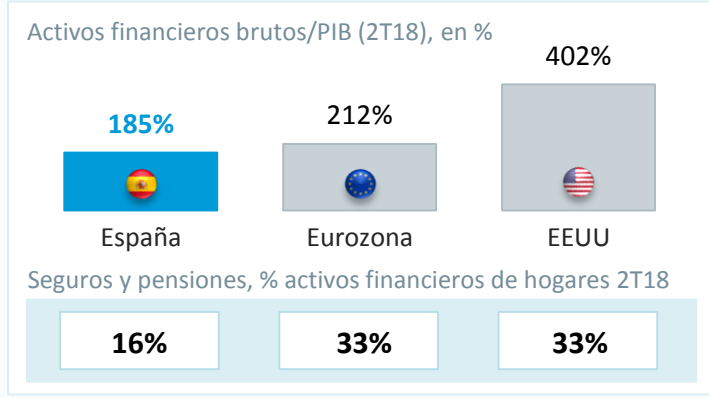
**Ahorro a largo plazo**



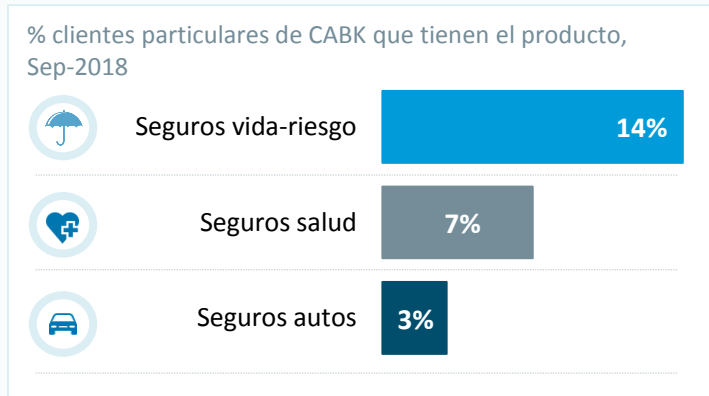
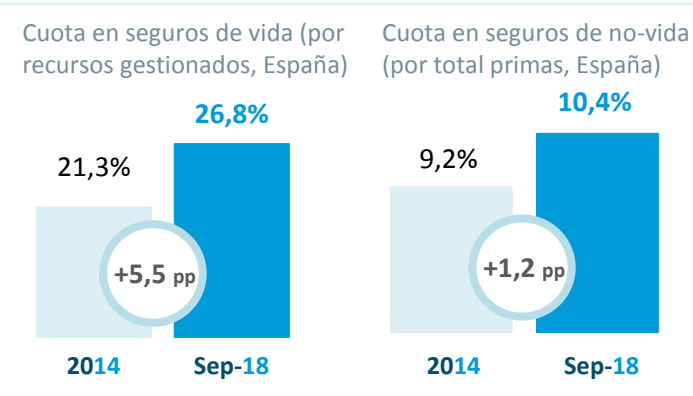
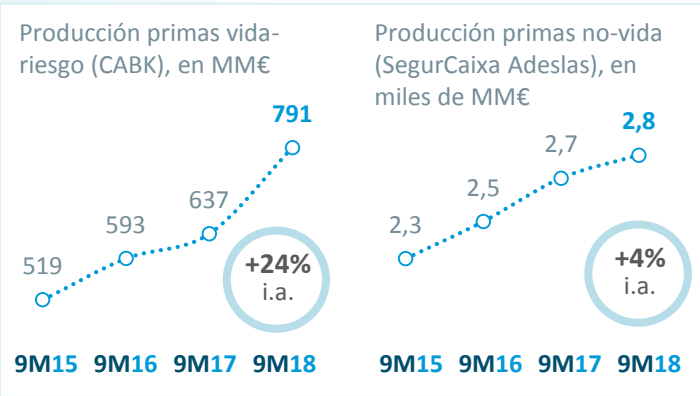
### Ganando cuota de mercado



### Potencial no realizado



**Seguros de protección**



## Aumenta la contribución de activos bajo gestión y seguros a los ingresos del segmento CABK-bancaseguros: 27% en 3T18 vs. 24% en 3T17

(1) Saldo total de seguros de vida-ahorro, planes de pensiones, fondos de inversión propios y de terceros, SICAVs y carteras.  
 (2) Cuota de mercado en fondos de inversión propios y planes de pensiones a 30 de septiembre de 2018, estimación interna para seguros vida-ahorro.  
 Fuentes: Inverco, ICEA, Eurostat y Reserva Federal. Última información disponible.

## La cartera crediticia sana se mantiene estable ajustando por efectos estacionales

### Cartera crediticia

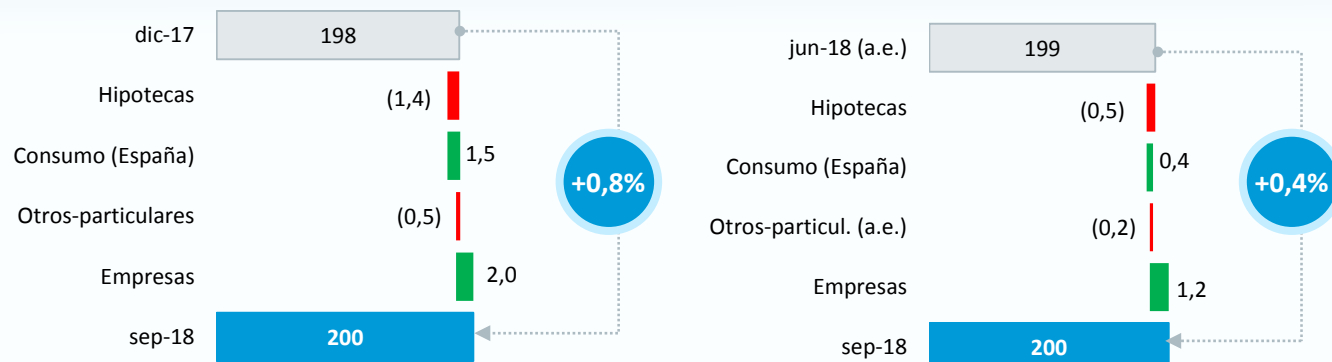
Desglose, en miles de MM€

	30 sep. 2018	% v.a.	% v.t.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>127,6</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-1,7%</b>
Adquisición de vivienda	92,5	-1,8%	-0,8%
Otras finalidades <sup>(1)</sup>	35,1	2,5%	-3,9%
<i>de los cuales: CABK crédito al consumo</i> <sup>(2)</sup>	11,5	15,5%	4,5%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>83,9</b>	<b>0,5%</b>	<b>1,0%</b>
Sectores productivos ex-promotor	77,0	0,8%	1,4%
Promotores	6,9	-2,7%	-3,3%
<b>Créditos a particulares y empresas</b>	<b>211,5</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-0,6%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>12,0</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-7,5%</b>
<b>Créditos totales</b>	<b>223,5</b>	<b>-0,2%</b>	<b>-1,0%</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>211,8</b>	<b>0,8%</b>	<b>-0,8%</b>
<i>Cartera sana % v.t. ajustada por estacionalidad (a.e.)</i> <sup>(3)</sup>			<b>0,0%</b>

### Cartera crediticia sana: crédito al sector privado

En miles de MM€ v.a.

En miles de MM€, v.t. ajustado por impactos estacionales en 2T <sup>(3)</sup>



- ▶ Crédito al consumo y a empresas siguen apoyando al crecimiento del crédito
- ▶ ... aminorado por el continuo desapalancamiento en hipotecas, crédito a promotores y al sector público
- ▶ La evolución trimestral en “Crédito a particulares: otras finalidades” refleja impactos estacionales relativos al anticipo de pagas dobles pensionistas
- ▶ La calidad de la cartera crediticia sigue mejorando gracias a la caída pronunciada en morosidad

(1) “Crédito a particulares: otras finalidades” (sin considerar crédito al consumo) incluye anticipos pagas dobles pensionistas (estacionales) en junio, por un total de 1,6 mil MM€.

(2) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance así como tarjetas revolving (CaixaBank Payments), excepto floating.

(3) Ajustado por impactos estacionales en “Crédito a particulares: otras finalidades” en 2T.

# La nueva producción crediticia mantiene su dinámica positiva y potencial de crecimiento

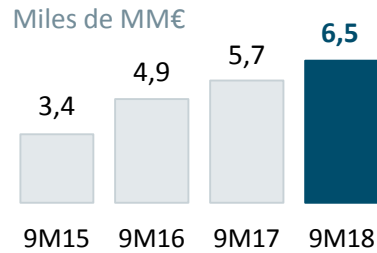
## Nueva producción

CABK (ex BPI), 9M18 en % i.a.



**Crédito al consumo**

**6,5 mil MM€**  
**+15% i.a.**



**Hipotecas residenciales**

**4,8 mil MM€**  
**+9% i.a.**

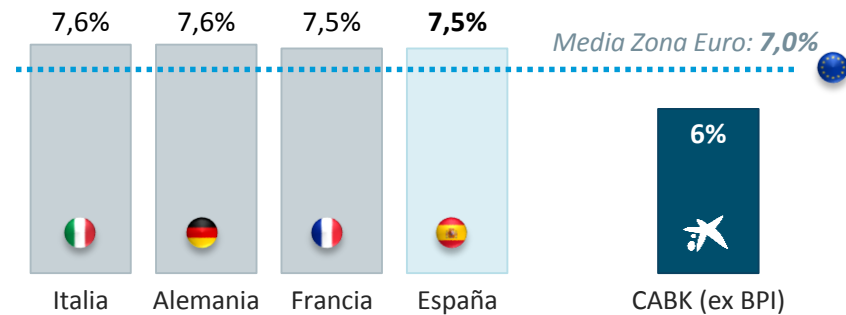


**Crédito a empresas<sup>(1)</sup>**

**15,6 mil MM€**  
**+14% i.a.**

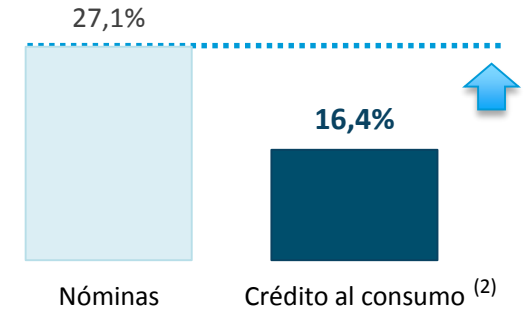
### La cartera de crédito al consumo de CABK se mantiene por debajo de la media del sector....

Crédito al consumo como % del crédito vivo al sector privado (datos sector), 2T18



### ... y también por debajo del potencial

Cuota de mercado CABK (España), en %



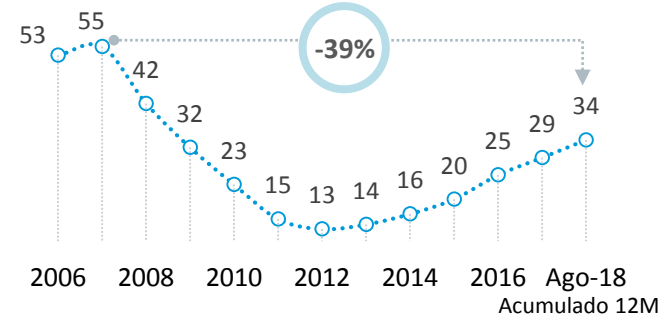
### El crédito al consumo del sector sigue por debajo del máximo histórico...

Saldo vivo de crédito al consumo (sector)

**85,6 mil MM€**

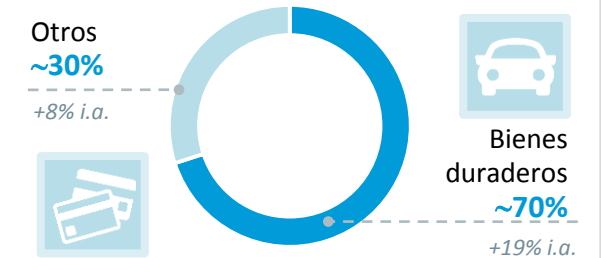
**-20%** Desde máximos 2008

Nuevo crédito al consumo en España (sector), miles MM€



### ... con un crecimiento sesgado hacia bienes duraderos

Contribución al % crecimiento i.a. del crédito vivo al consumo (sector, España), 2T18 en %

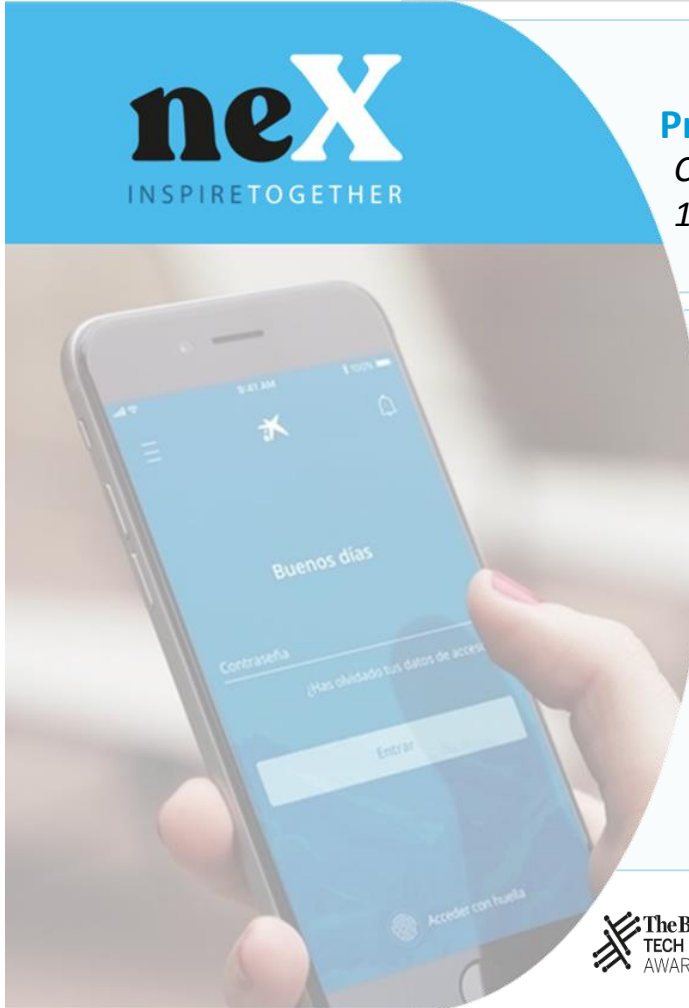


(1) Incluye nueva producción de préstamos, sindicados y cuentas de crédito a PyMEs y corporativas.

(2) Cuota de mercado en "Crédito al consumo más otras finalidades" (España).



## Avanzamos en nuestra estrategia digital



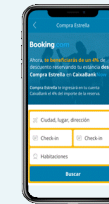
**neX**  
INSPIRETOGETHER

**Productos y servicios innovadores**  
*Contratación de hipotecas ahora  
100% online*

### Proceso de contratación online



**Mejor experiencia de compra**  
*Aprovechando oportunidades en  
open-banking*



Booking.com

**Excelente valoración de las Apps financieras**  
*Tanto en Apple como Android (2)*

	Comp.1	Comp.2	Comp.3	Comp.4
Android	4,3	4,6	4,2	3,8
Apple	4,7	4,6	4,4	4,6

**58%**

**Clientes digitales en España (1)**

*+4,5 pp i.a.*

**CaixaBankNow**

**6,1 MM**  
**clientes digitales (1)**

De los cuales

**5,2 MM**  
**clientes móvil (1)**



Mejor proyecto tecnológico en categoría "móvil" 2018



Mejor aplicación móvil bancaria de Europa Occidental 2018



Premio a la innovación en puntos de interacción con el cliente y experiencia de usuario 2018

(1) Clientes particulares entre 20-74 años de edad con al menos una transacción en los últimos 12 meses.  
(2) A 30 de septiembre de 2018. El grupo de comparables incluye: BBVA, ING, Banco Sabadell, Banco Santander.

1.



ACTIVIDAD  
COMERCIAL

2.



**ANÁLISIS DE  
RESULTADOS**

3.



BALANCE

4.



CONCLUSIONES

## Los ingresos *core* mantienen su dinámica positiva en un trimestre con fuerte estacionalidad

### Cuenta de resultados consolidada

En MM€	3T18	3T17	% i.a.	% v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.239</b>	<b>1.201</b>	<b>3,1</b>	<b>0,7</b>
Comisiones netas	645	615	4,8	(3,3)
Ingresos y gastos de seguros <sup>(1)</sup>	137	121	12,8	(5,0)
Otros ingresos	226	274	(16,8)	(35,2)
ROF	30	110	(71,4)	(80,0)
Dividendos y puesta en equivalencia	223	225	(0,9)	(36,8)
Otros ingresos/gastos explotación	(27)	(61)	(55,6)	(82,9)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.247</b>	<b>2.211</b>	<b>1,7</b>	<b>(6,0)</b>
Gastos recurrentes	(1.162)	(1.127)	3,2	0,6
Gastos extraordinarios	(3)	(3)	4,8	(38,5)
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.082</b>	<b>1.081</b>	<b>0,1</b>	<b>(12,1)</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	198	(186)	-	-
Otras provisiones	(44)	(37)	25,1	(80,4)
Ganancias/pérdidas en baja de activos/otros	(407)	(1)	-	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>829</b>	<b>857</b>	<b>(3,1)</b>	<b>1,0</b>
Impuestos, minoritarios y otros <sup>(2)</sup>	(359)	(208)	73,2	58,0
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>470</b>	<b>649</b>	<b>(27,6)</b>	<b>(20,8)</b>

- ▶ Ingresos *core* **+4,7%** i.a./**+0,5%** v.t. en un trimestre con estacionalidad adversa en producción y comisiones:
  - MI **+3,1%** i.a.; **+0,7%** v.t.
  - Comisiones **+4,8%** i.a.; **-3,3%** v.t.
  - Otros ingresos *core*<sup>(3)</sup> **+14,5%** i.a.; **+12,5%** v.t.
- ▶ Ingresos *non-core*<sup>(4)</sup> reflejan un menor ROF y una menor aportación de REP; así como la ausencia del dividendo de TEF en la variación trimestral
- ▶ Gastos recurrentes (**+3,2%** i.a.; **+0,6%** v.t.) crecen en línea con el *guidance* para apoyar el negocio
- ▶ Las dotaciones para insolvencias recurrentes siguen reduciéndose<sup>(5)</sup> **-58,6%** i.a. / **-29,4%** v.t., con una reversión de provisiones extraordinaria en 3T
- ▶ Ganancias/pérdidas en baja de activos impactadas por la venta de REP (-453MM€)<sup>(6)</sup> parcialmente compensada por las plusvalías por la venta del negocio de adquisición de BPI (+58MM€ antes de impuestos)

RoTE (acumulado 12m)

**9,4%**

(1) Los ingresos por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y otras participadas de bancaseguros de BPI están incluidos en "Dividendos y puesta en equivalencia".

(2) En 3T18 incluye -31 MM€ de resultado de actividades interrumpidas correspondientes a ServiHabitat, al estar pendiente la formalización de la operación de venta de inmuebles a Lone Star.

(3) Incluye primas de vida-riesgo, resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixaAdeslas y otras participadas de bancaseguros de BPI.

(4) Incluye ROF, dividendos y puesta en equivalencia (excluyendo SegurCaixa Adeslas y otras participadas de bancaseguros de BPI) y otros ingresos/gastos de explotación.

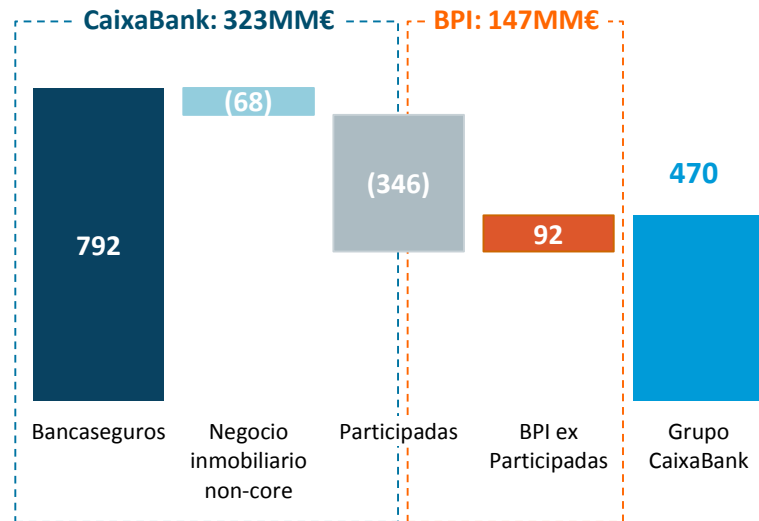
(5) Excluye una reversión extraordinaria de provisiones (c.275MM€) en el 3T18, derivada de la actualización del valor recuperable de la exposición en un gran acreditado.

(6) Neto = bruto. Impacto de la cancelación de *equity-swaps* y la reclasificación de la participación restante a Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en OCI desde puesta en equivalencia.

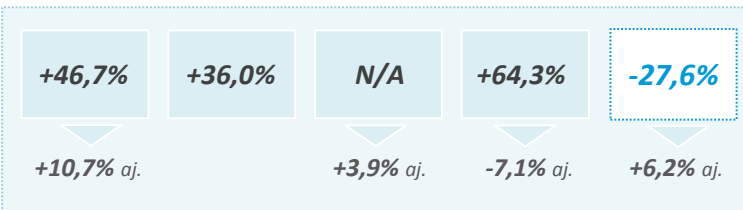
## El negocio de bancaseguros de CaixaBank sigue aportando la mayor contribución al RoTE del Grupo

### Resultado del Grupo por segmentos

Resultado atribuido al Grupo 3T18, desglose por segmentos en MM€

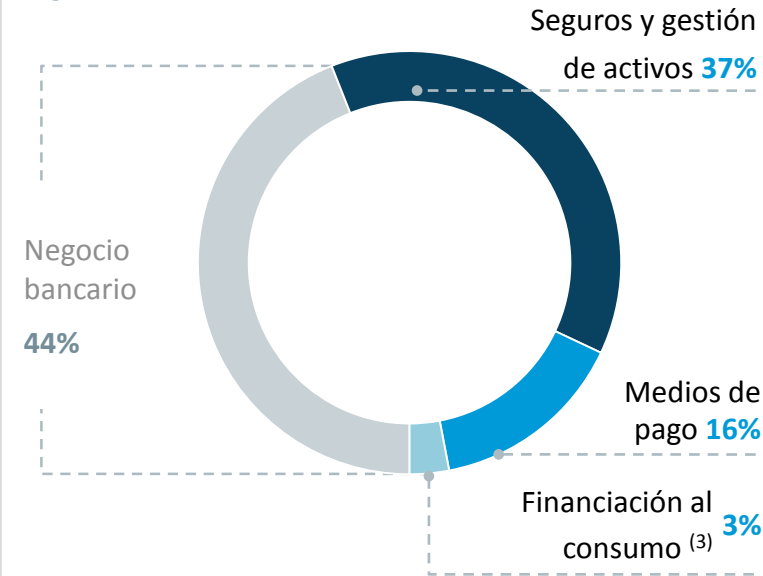


3T18/3T17<sup>(1)(2)</sup>, en %



### Resultado neto del segmento de CABK-bancaseguros

Resultado neto (acumulado 12 meses), desglose por negocio en % del total



RoTE de CABK bancaseguros<sup>(4)</sup>

→ ~6,1 pp de los negocios no bancarios

**12,2%**

+2,2 pp i.a.

- ▶ Fuerte crecimiento de bancaseguros (+10,7% i.a. aj.)<sup>(2)</sup> con mayores ingresos *core* (+5,2% i.a.) y menores saneamientos (-43,5% i.a. aj.)<sup>(2)</sup>
- ▶ El negocio de participadas se ve impactado por la venta de REP (-453MM€), incluyendo la cancelación de los *equity-swaps* y la reclasificación de la exposición restante a "Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en OCI"
- ▶ BPI incluye un impacto positivo no recurrente en 3T con las tendencias recurrentes generalmente en línea con 2T; variación i.a. impactada por cambios de perímetro
- ▶ El RoTE<sup>(4)</sup> de bancaseguros asciende al **12,2%**, con una contribución clave de los negocios no bancarios

(1) Los % de variación i.a. se presentan vs. 3T17 pro-forma con el cambio de perímetro introducido en 1T18 (las participaciones minoritarias de BPI se incluyen ahora en el segmento de "Participadas" y no en BPI, y se dejan de atribuir al negocio "Bancaseguros" las comisiones analíticas por ventas que se cargaban al "Negocio inmobiliario non-core").

(2) % i.a. ajustados (aj.) para excluir los impactos no recurrentes en 3T18. Estos incluyen -453MM€ del acuerdo de venta de la participación en REP, 193MM€ de una reversión extraordinaria de provisiones derivada de la actualización del valor recuperable de la exposición de un gran acreditado, 40MM€ de plusvalías por la venta del negocio de adquirencia de BPI, todos los impactos netos de impuestos.

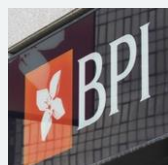
(3) CaixaBank Consumer Finance y MicroBank. Otros negocios de financiación al consumo están incluidos en el "negocio bancario" y "medios de pago".

(4) RoTE acumulado 12 meses excluyendo partidas extraordinarias. Incorpora el cupón de AT1 devengado en el año (-61MM€ después de impuestos, acumulado 12M).

## Mayor contribución de BPI apoyada por la buena evolución de la actividad y plusvalías

### PyG del segmento BPI

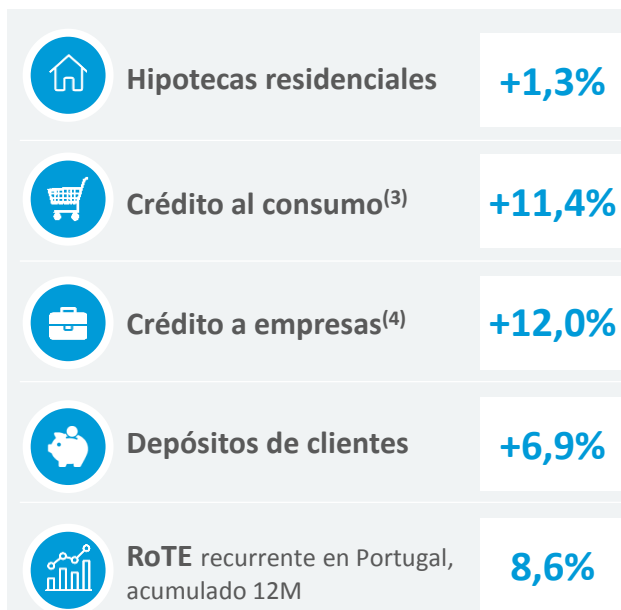
BPI PyG del segmento <sup>(1)</sup> , en MM€	3T18	3T17	% i.a. <sup>(2)</sup>	% v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>101</b>	<b>104</b>	<b>(2,9)</b>	<b>1,0</b>
Comisiones netas	64	77	(16,9)	(7,2)
Otros ingresos	12	13	(7,7)	
<b>Margen bruto</b>	<b>177</b>	<b>194</b>	<b>(8,8)</b>	<b>4,1</b>
Gastos recurrentes	(113)	(119)	(5,0)	0,9
Gastos extraordinarios	(3)			
<b>Margen de explotación</b>	<b>61</b>	<b>75</b>	<b>(18,7)</b>	<b>15,1</b>
Dotación para insolvencias y otras prov.	12	14	(14,3)	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	57			
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>130</b>	<b>89</b>	<b>46,1</b>	
Impuestos, minoritarios y otros	(38)	(33)	15,2	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>92</b>	<b>56</b>	<b>64,3</b>	



- ▶ Evolución i.a. impactada por cambios de perímetro <sup>(2)</sup>
- ▶ Bº/pérdidas en baja de activos reflejan la venta del negocio de adquisición

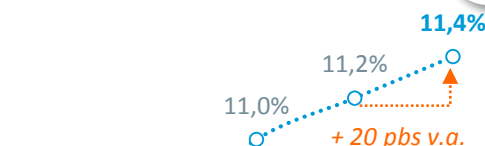
### Se mantienen las tendencias operativas positivas en 3T

Actividad en Portugal, reportado por BPI en % v.a.

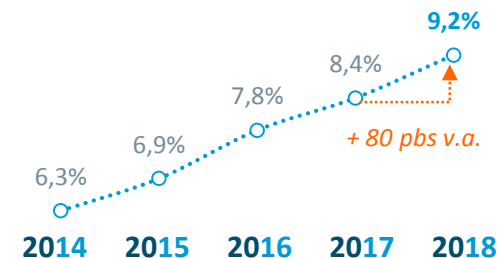


Cuotas de mercado, reportado por BPI en %

Hipotecas residenciales



Crédito a empresas



**Mejor banco en Portugal 2018**



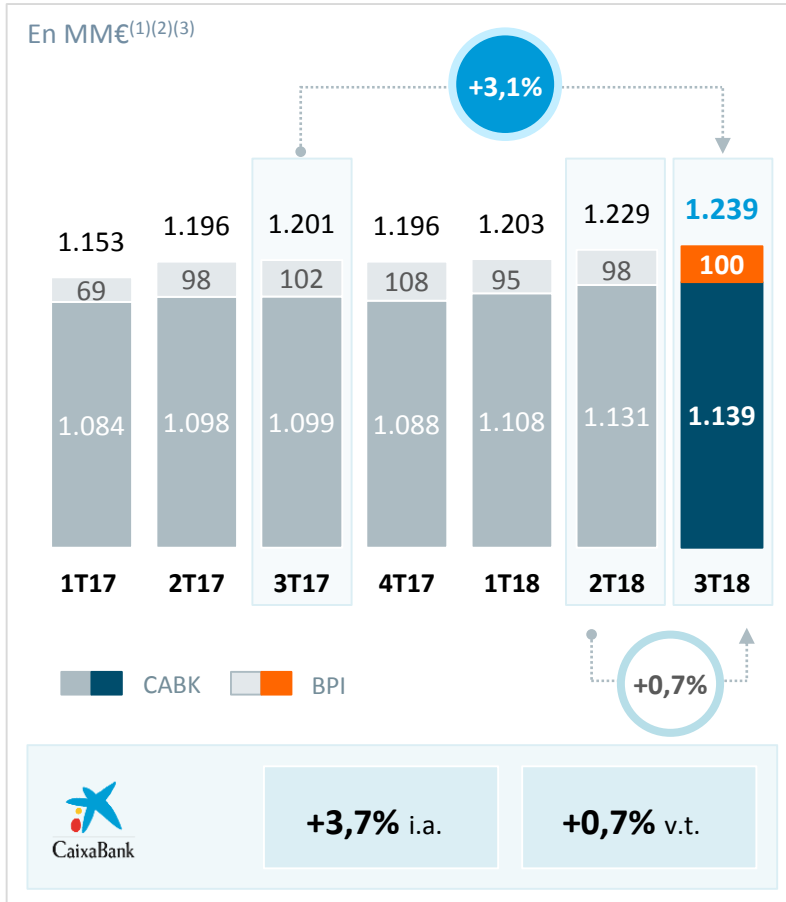
**Mejora de ratings 2018 <sup>(5)</sup>**

Moody's	S&P Global	FitchRatings
+ 2 niveles	Perspectiva +	+ 1 nivel
<b>Baa2 Estable</b>	<b>BBB- Positiva</b>	<b>BBB Estable</b>

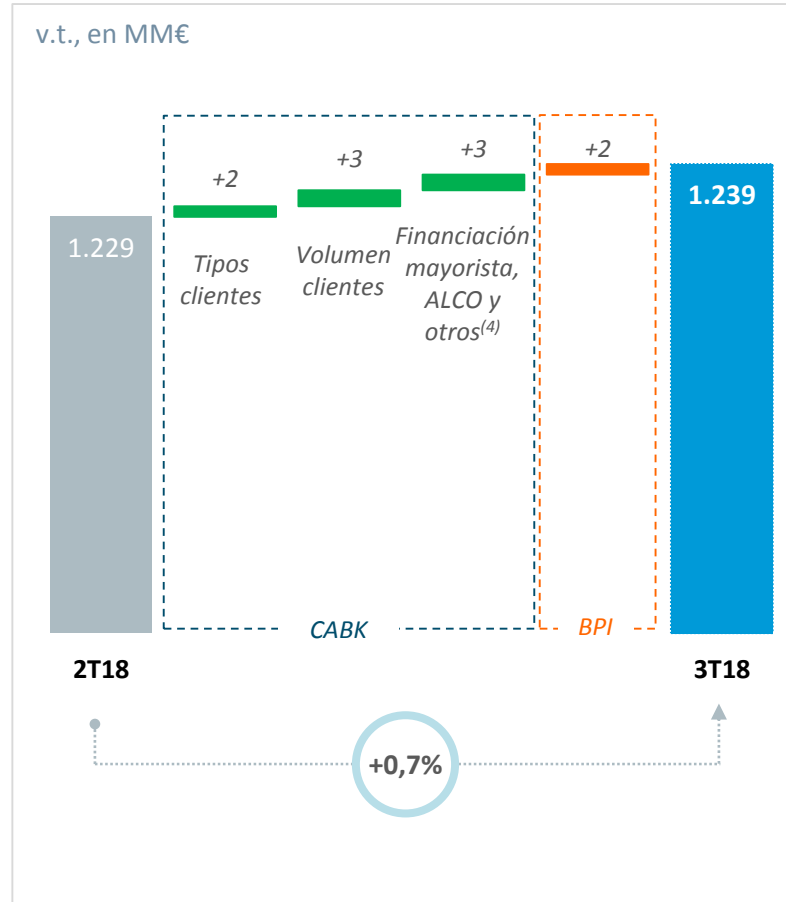
(1) La PyG del segmento BPI excluye la aportación de participaciones minoritarias, que están asignadas al segmento "Participadas". El MI del segmento BPI excluye el coste de financiación de BFA y BCI, incluido en segmento "Participadas".  
 (2) Evolución i.a. impactada por la venta de BPI Vida e Pensoes a VidaCaixa y por la venta de los negocios de gestión de activos de BPI (BPI Gestao de Activos y BPI Global Investment Fund) a CaixaBank AM.  
 (3) Crédito al consumo y otro crédito a particulares.  
 (4) Crédito a empresas en Portugal.  
 (5) El rating de BPI a largo plazo ha sido revisado al alza por las 3 agencias de rating en 2018: Moody's hasta Baa2 Estable desde Ba1 Positiva (+2 niveles), S&P hasta BBB- Positiva desde BBB- Estable (revisión de perspectiva) y Fitch hasta BBB Estable desde BBB- Estable (+1 nivel).

## Crecimiento del margen de intereses apoyado en menores costes de financiación

### Evolución del MI



### Evolución del MI

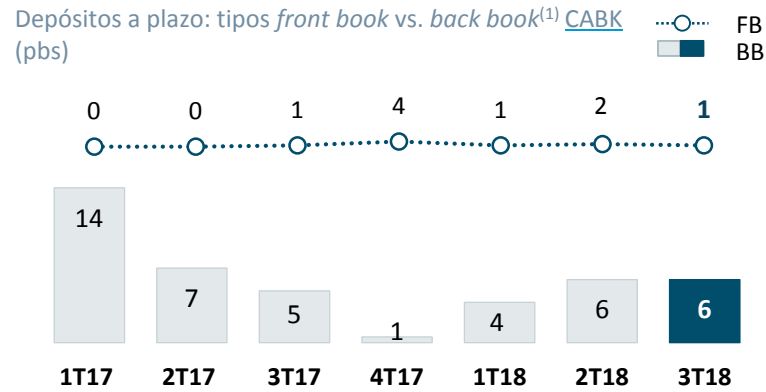


- ▶ El MI de CABK mejora (v.t.) por:
  - Volúmenes prácticamente estables, *mix* de crédito de mayor rentabilidad y efecto días favorable
  - Menores costes de financiación tras la amortización de la deuda subordinada minorista en junio
  - Todo ello más que compensa las reprecitaciones marginalmente negativas del Euribor y la menor contribución de la cartera ALCO
- ▶ El MI de BPI también mejora (v.t.) en tanto que la evolución i.a. refleja cambios de perímetro y criterios contables

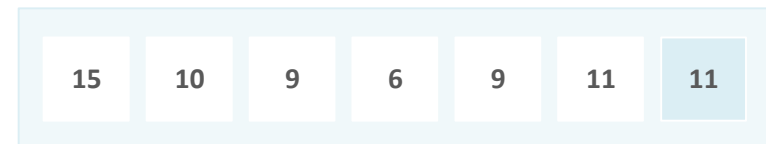
(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI. Desde 2T17, inclusive, BPI contribuye el trimestre entero. Evolución i.a. del MI de BPI impactada por el traspaso de negocios (-3MM€ en 3T i.a.).  
 (2) Desde 1T18 (inclusive), el desglose de CABK-BPI refleja la adquisición de BPI Vida e Pensoes por VidaCaixa (no hay impacto a nivel del Grupo) y el cambio de criterios contables en relación al MI (reclasificación desde MI a ROF).  
 (3) En aplicación de IFRS9 desde 1 de enero de 2018.  
 (4) Incluye el impacto de la amortización de la deuda subordinada minorista en junio 2018.

## Volúmenes y tipos de crédito generalmente estables

### Repreciación de los depósitos

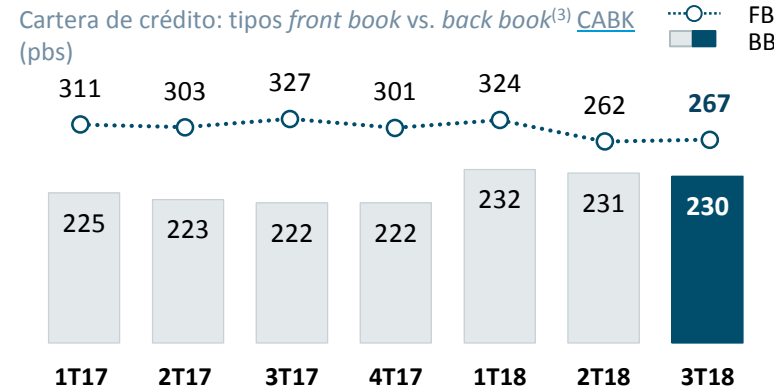


Depósitos a plazo<sup>(2)</sup>: tipos *back book*, Grupo en pbs

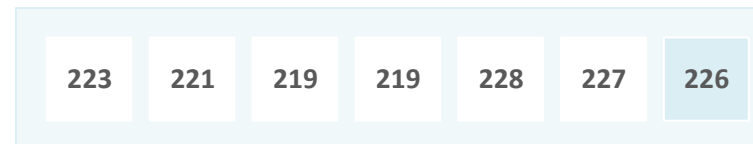


- ▶ Potencial limitado de mayor reprecación dado que el *back book* ya se halla próximo al *front book*
- ▶ El *BB* se mantiene estable en v.t. con la producción de depósitos en divisa en línea con trimestres anteriores

### Tipos de crédito

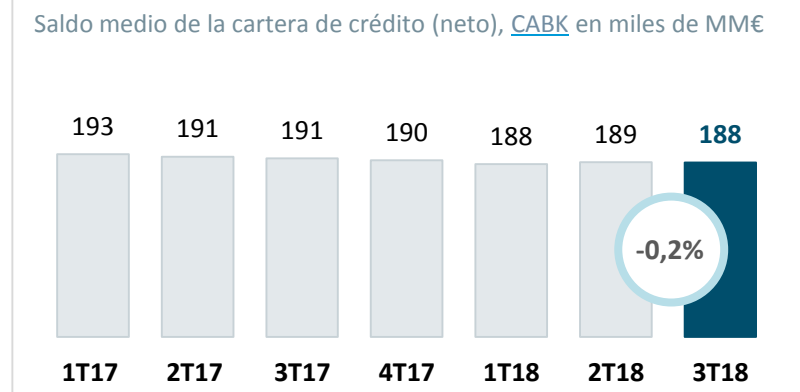


Cartera de crédito<sup>(2)</sup>: tipos *back book*, Grupo en pbs

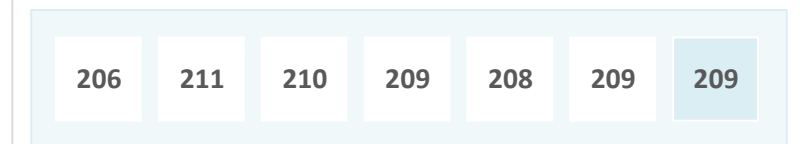


- ▶ Los tipos *FB* reflejan sesgo hacia mayor volumen de crédito a empresas en los últimos trimestres en tanto que aumentan 5 pbs en v.t.
- ▶ Tipos *BB* generalmente estables con un *FB* acrecitivo que compensa la reprecación negativa del Euribor

### Volúmenes de crédito



Saldo medio de la cartera de crédito<sup>(2)</sup> (neto), Grupo en miles de MME



- ▶ Estabilidad del saldo medio de crédito del Grupo, con el crecimiento en crédito al consumo y a empresas compensando el desapalancamiento en otros segmentos

(1) *Front book* incluye solo depósitos en Euros, mientras el *back book* incluye todos los depósitos.

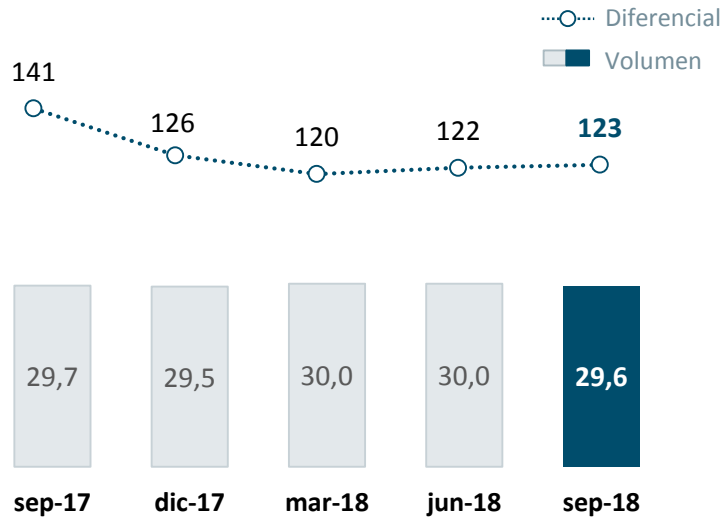
(2) Los tipos de depósitos a plazo y del activo del Grupo de 1T17, como también los saldos medios, calculados en base a una contribución de BPI de 2 meses.

(3) *Front book* excluye el sector público. *Back book* incluye todos los segmentos.

## La reducción de la cartera ALCO refleja vencimientos y ausencia de oportunidades en el mercado

### Coste de la financiación mayorista

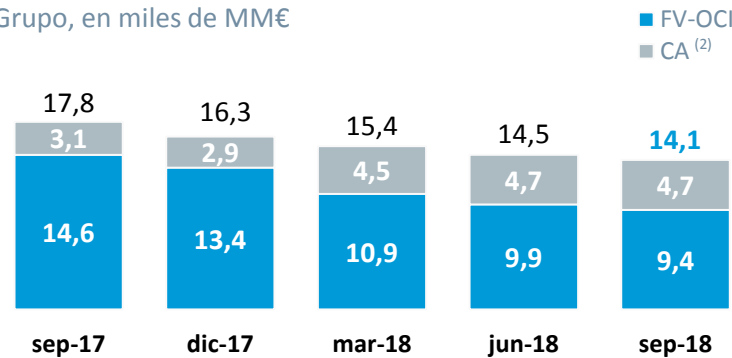
Back book de la financiación mayorista de CABK <sup>(1)</sup> en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs, a 30 de septiembre de 2018



► **BB -3 pbs v.a./-18 pbs i.a.** con vencimientos caros que compensan las nuevas emisiones

### Cartera estructural de ALCO

Grupo, en miles de MM€

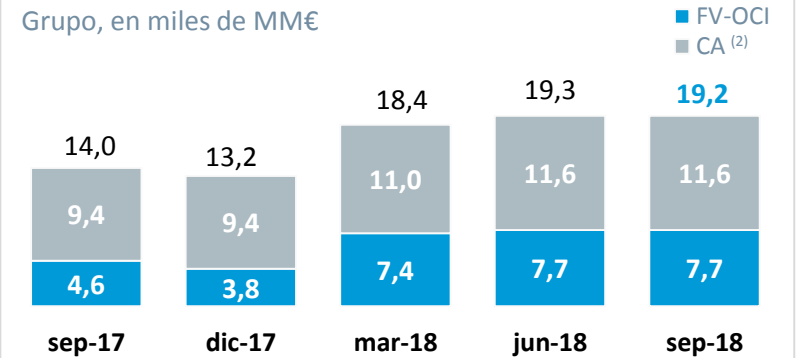


Periodo	Tipos, %	Vida media, años	Duración, años
sep-17	2,2	4,8	1,5
dic-17	2,0	4,9	1,4
mar-18	2,0	4,8	2,5
jun-18	2,1	4,0	2,7
sep-18	2,1	3,8	2,6

► La reducción de la cartera y su rentabilidad refleja la ausencia de reinversión de los vencimientos

### Cartera de gestión de liquidez de ALCO

Grupo, en miles de MM€



Periodo	Tipos, %	Vida media, años	Duración, años
sep-17	0,2	3,2	3,1
dic-17	0,2	2,9	2,8
mar-18	0,2	3,3	3,2
jun-18	0,2	3,2	3,0
sep-18	0,2	2,9	2,8

► La cartera de gestión de liquidez de ALCO y su rentabilidad se mantienen relativamente estables en el trimestre

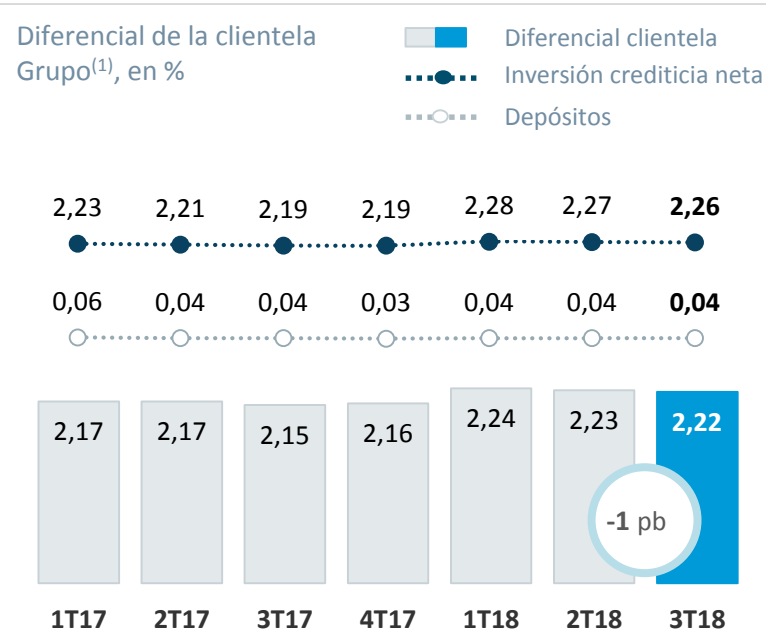
(1) Incluye titulizaciones colocadas a inversores y cédulas multicedentes retenidas. No incluye AT1 emitida en junio 2017 ni la de marzo 2018

(2) Valores a coste amortizado.

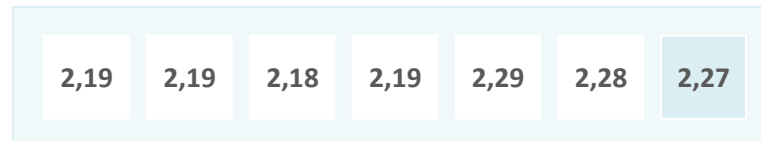


## Tanto el diferencial de la clientela como el diferencial de balance se mantienen prácticamente estables

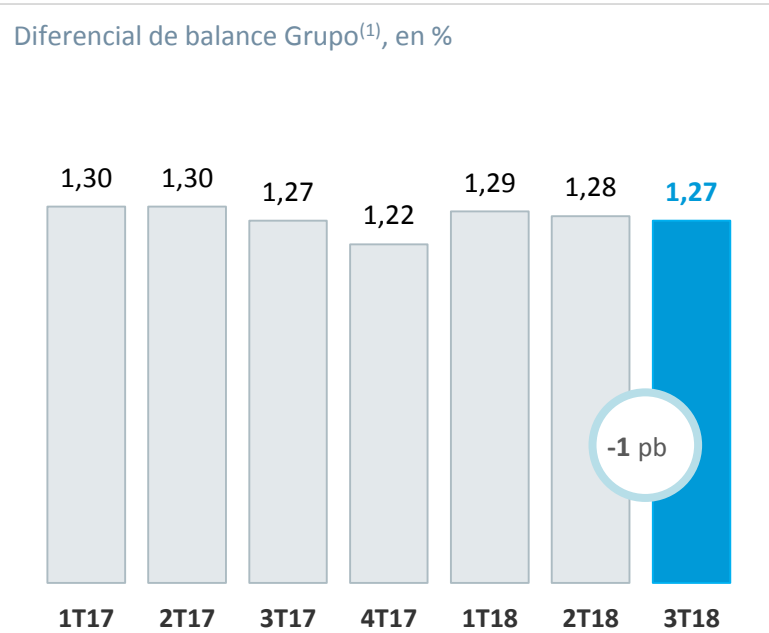
### Diferencial de la clientela



CABK diferencial de la clientela, en %



### Diferencial de balance



CABK diferencial de balance, en %

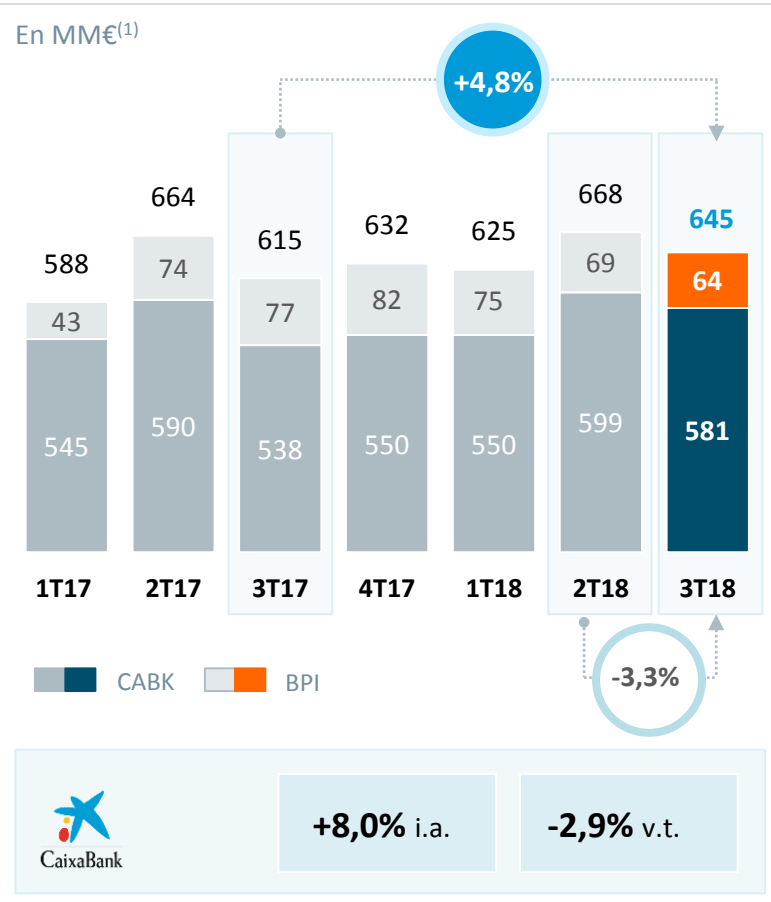


- ▶ El diferencial de la clientela se mantiene prácticamente estable en v.t.:
  - Coste de los recursos de la clientela bajo y estable
  - Tipos de crédito estables: el positivo por la mejora en el mix compensa el negativo por la reprecación del Euribor
- ▶ El diferencial de balance baja 1 pb en v.t. reflejando principalmente un mayor tamaño medio del balance en el trimestre

(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI. Desde 2T17 BPI contribuye el trimestre entero.

## La mayor actividad en ahorro a largo plazo y previsión sigue impulsando el crecimiento en comisiones

### Comisiones netas



### Desglose de comisiones netas

3T18 en MM€ y % i.a. y v.t.

Categoría	MM€	% i.a.	% v.t.
Bancarias y otras	371	+0,2%	-4,6%
Fondos de inversión	141	+12,4%	-0,5%
Seguros	79	+17,0%	-8,1%
Planes de pensiones	54	+3,7%	+7,0%

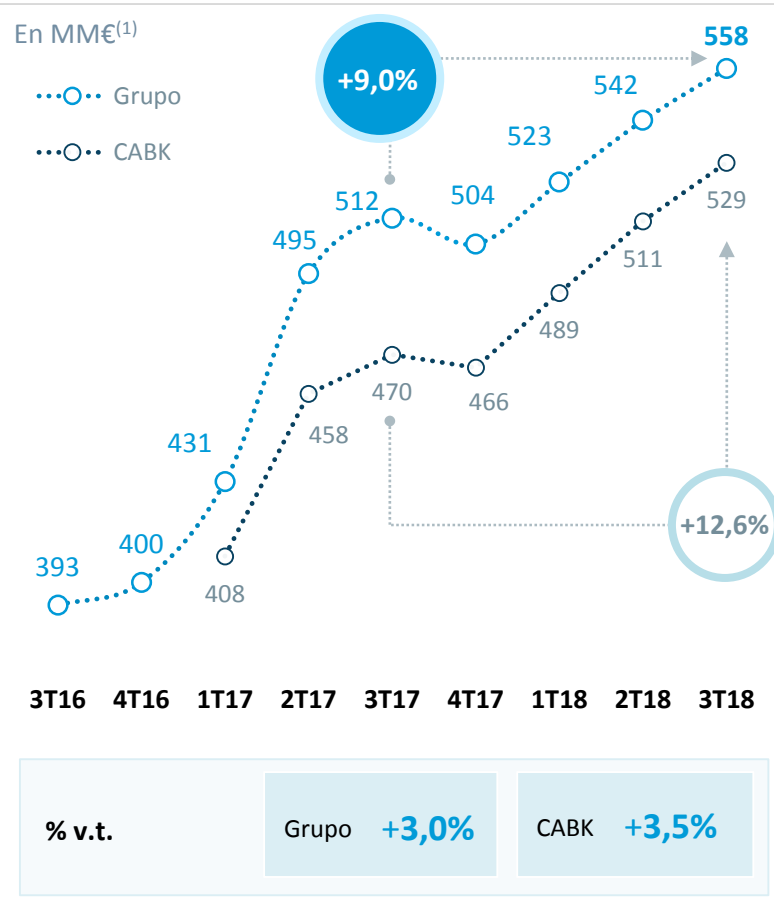
- Crecimiento **i.a.** generalizado de las comisiones del Grupo :
- Las comisiones bancarias recurrentes muestran resistencia en tanto que las de CIB fueron bajas en 3T17
  - Fuerte crecimiento en comisiones de fondos de inversión a medida que crecen los activos gestionados a pesar de la inestabilidad del mercado
  - La distribución de seguros de no-vida sigue siendo un motor de crecimiento
  - Aumento de las comisiones de planes de pensiones a pesar del límite regulatorio
  - La evolución i.a. de BPI está impactada por cambios de perímetro y criterios contables<sup>(2)</sup>

(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI.

(2) -5MM€ i.a. por la venta de BPI Gestao de Activos y BPI Global Investment Fund a CaixaBank AM en abril de 2018; -1MM€ i.a. por la venta de BPI Vida a VidaCaixa a finales de 2017; -7MM€ por cambios en criterios contables.

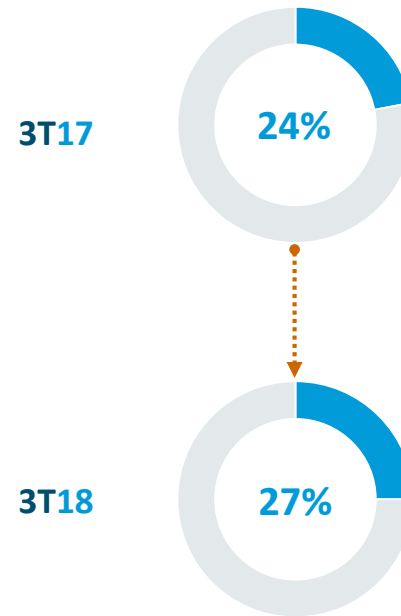
## Seguros y gestión de activos siguen contribuyendo significativamente a los ingresos de bancaseguros de CABK

### Ingresos de seguros y gestión de activos



### Contribución a ingresos de bancaseguros

Ingresos de seguros + gestión de activos<sup>(2)</sup>, en % sobre ingresos de bancaseguros en CABK



► Los negocios distintos a los tradicionales-bancarios mitigan el impacto de los tipos de interés negativos

### PyG de bancaseguros: contribución de seguros

3T18, en MM€

	Bancaseg.	de los cuales: Seguros <sup>(3)</sup>	Seguros % v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.181</b>	<b>78</b>	<b>1,3</b>
Comisiones netas	583	(33)	(15,4)
Ingresos y gastos de seguros	137	137	(5,0)
Ingresos de asociadas	74	64	68,4
Otros ingresos	1	4	
<b>Margen bruto</b>	<b>1.976</b>	<b>250</b>	<b>13,6</b>
Gastos recurrentes	(1.017)	(26)	(7,1)
<b>Margen de explotación</b>	<b>959</b>	<b>224</b>	<b>16,7</b>
Dotación para insolvencias y otras provisiones	145		
Bº/pér. en baja de activos y otros	(9)		
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.095</b>	<b>224</b>	<b>16,7</b>
Impuestos e intereses minoritarios	(303)	(47)	2,2
<b>Resultado neto</b>	<b>792</b>	<b>177</b>	<b>21,2</b>

► El crecimiento en v.t. del resultado neto de seguros refleja principalmente una evolución positiva de SCA

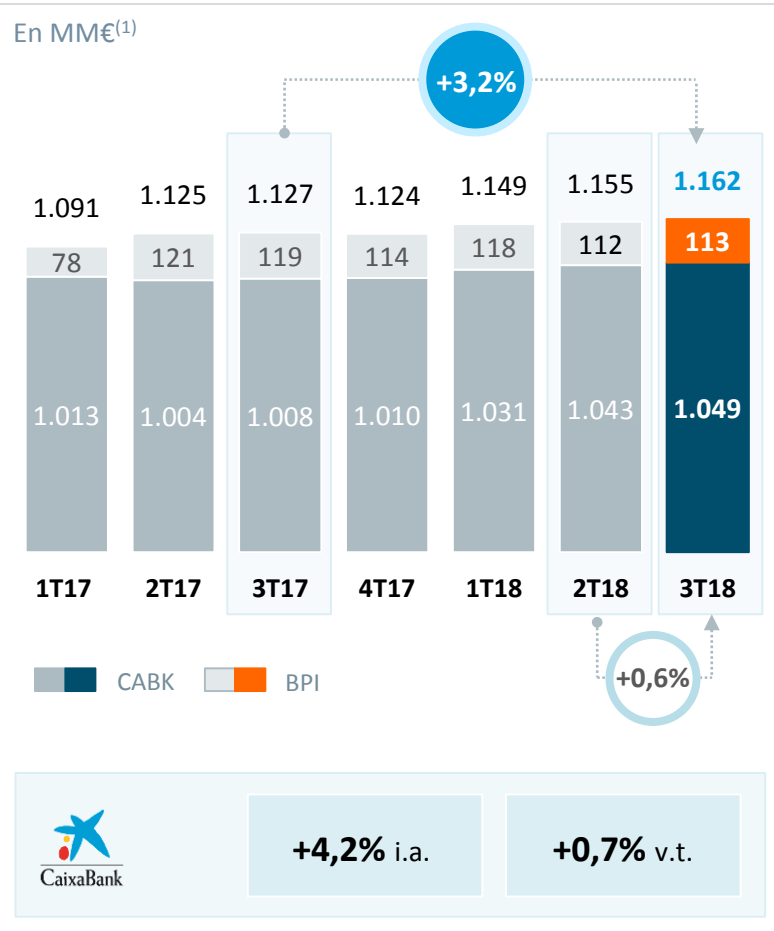
(1) Ingresos de gestión de activos incluye comisiones de planes de pensiones y fondos de inversión. Ingresos de seguros incluye MI de seguros de vida-ahorro, primas de vida-riesgo, comisiones netas de seguros, puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas (SCA) y otras participadas de bancaseguros de BPI.

(2) Ingresos de gestión de activos incluye comisiones de planes de pensiones y fondos de inversión. Ingresos de seguros incluye MI de seguros de vida-ahorro, primas de vida-riesgo, comisiones netas de seguros y puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas.

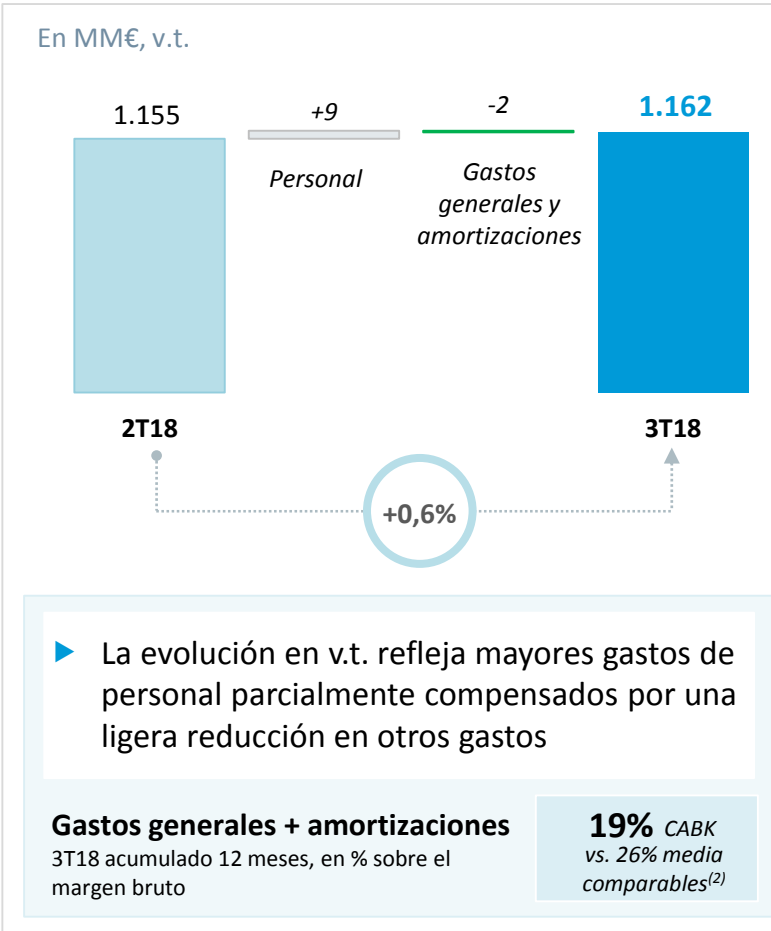
(3) No incluye las comisiones pagadas por SegurCaixa Adeslas al negocio de bancaseguros por la distribución de seguros de no vida.

## Los costes crecen para apoyar el negocio

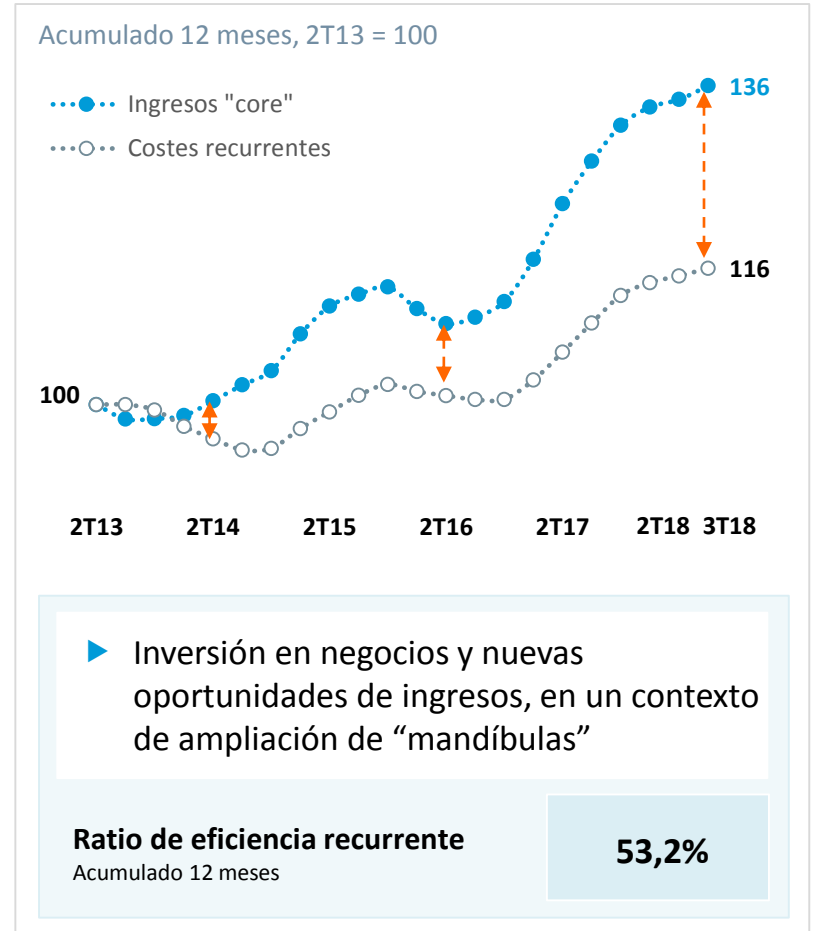
### Costes recurrentes



### Evolución de los costes recurrentes



### Las "mandíbulas" se han seguido abriendo

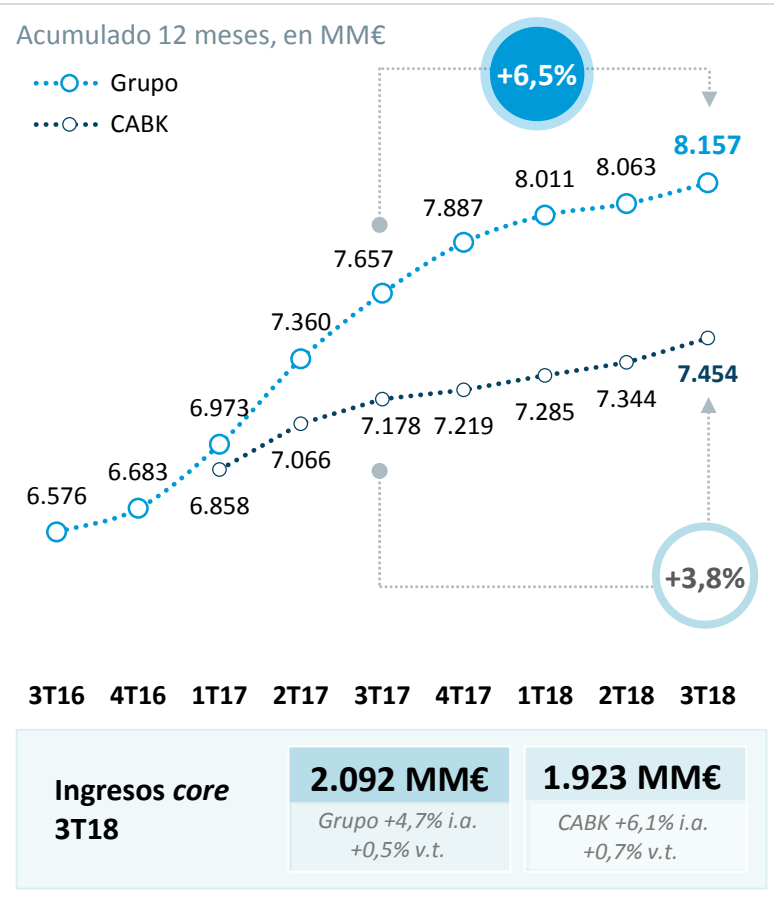


(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI.

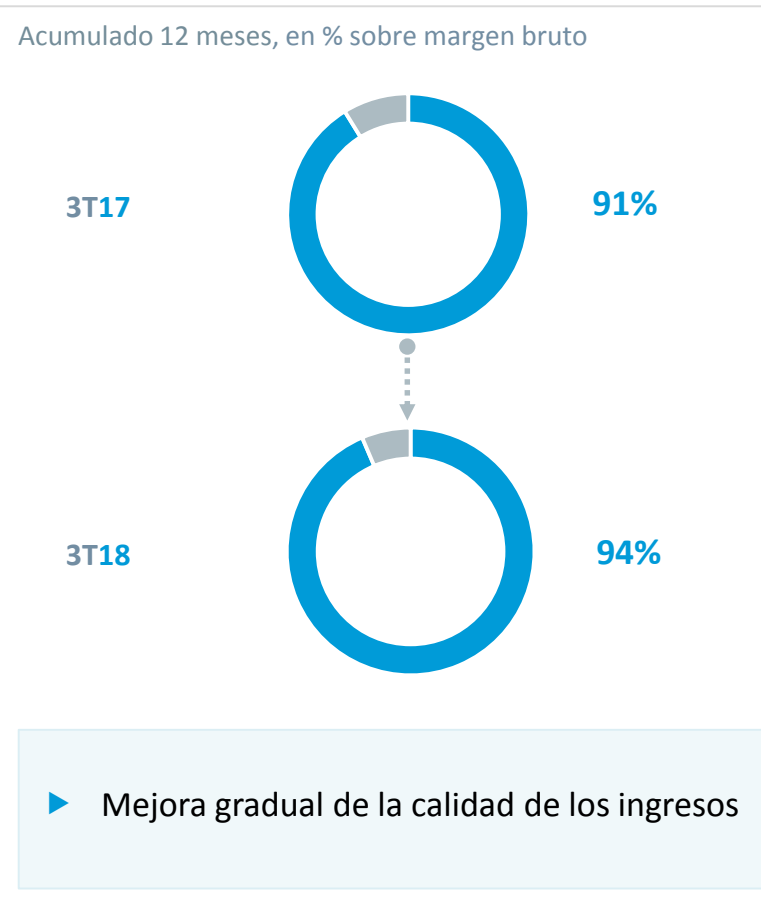
(2) El grupo de comparables incluye: Bankia, Bankinter, BBVA España + negocio inmobiliario, Sabadell (ex TSB), SAN España + negocio inmobiliario. Datos a 2T18 para comparables, excepto Bankinter a 3T18.

## El crecimiento sostenido de los ingresos *core* y del resultado operativo *core* refleja la fortaleza de nuestro modelo

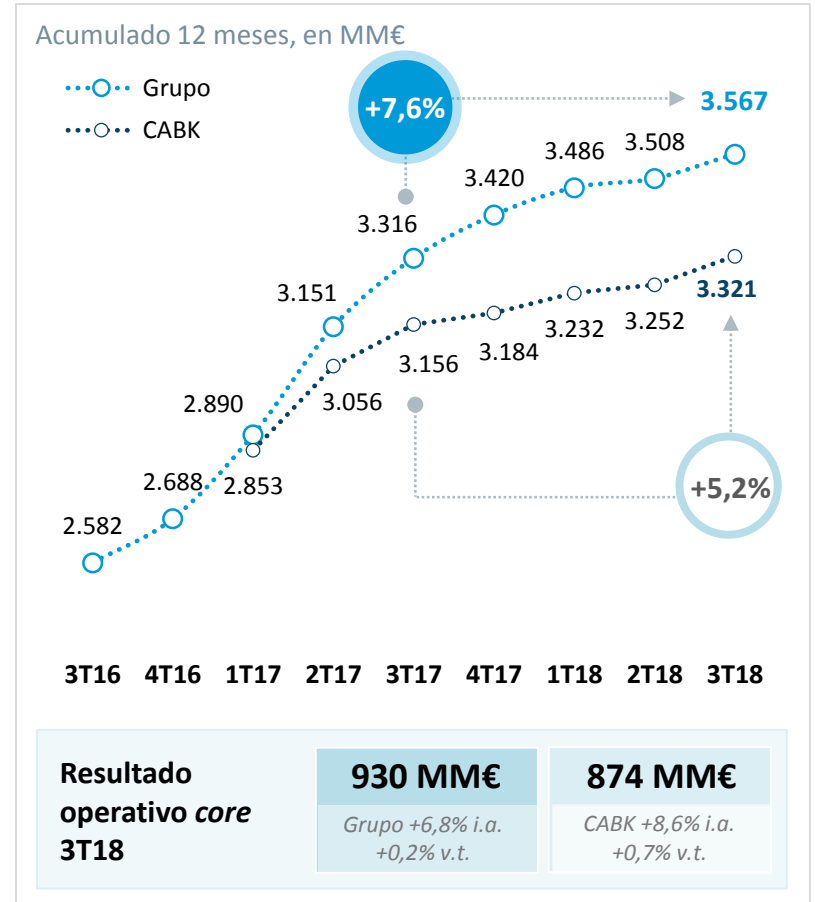
### Ingresos *core*<sup>(1)</sup>



### Contribución de ingresos *core* a ingresos totales



### Resultado operativo *core*<sup>(2)</sup>

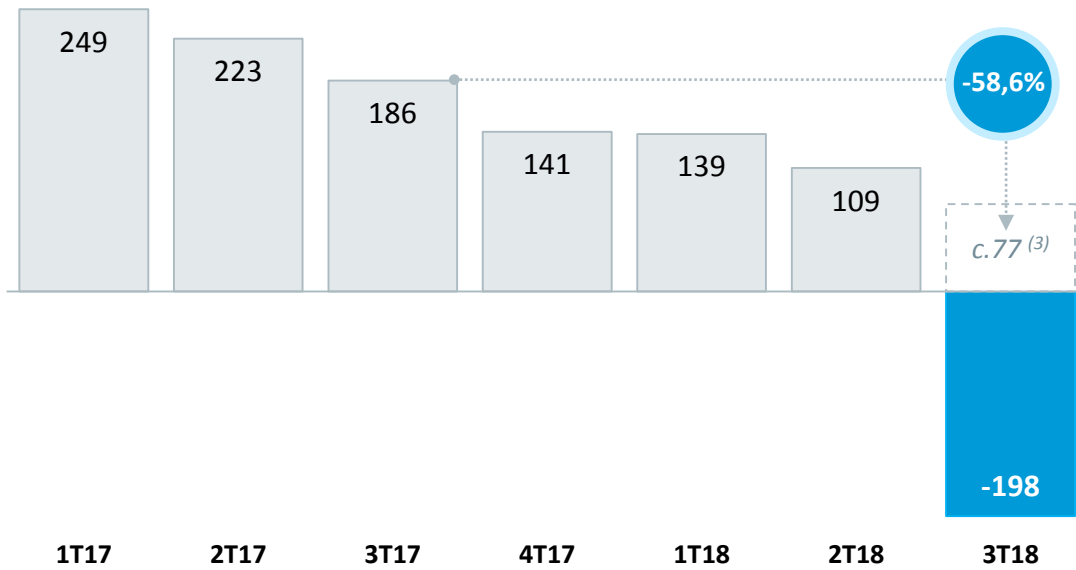


(1) Incluye MI, comisiones netas y otros ingresos de seguros (primas de vida riesgo, resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y resultado por puesta en equivalencia de participadas de bancaseguros de BPI).  
 (2) Ingresos *core* menos costes recurrentes.

**Reducción continuada de las dotaciones para insolvencias con el coste del riesgo<sup>(1)</sup> bajando hasta el 0,08% ayudado por una reversión extraordinaria de provisiones en el trimestre**

**Dotaciones para insolvencias**

Dotaciones para insolvencias<sup>(2)</sup>, en MM€

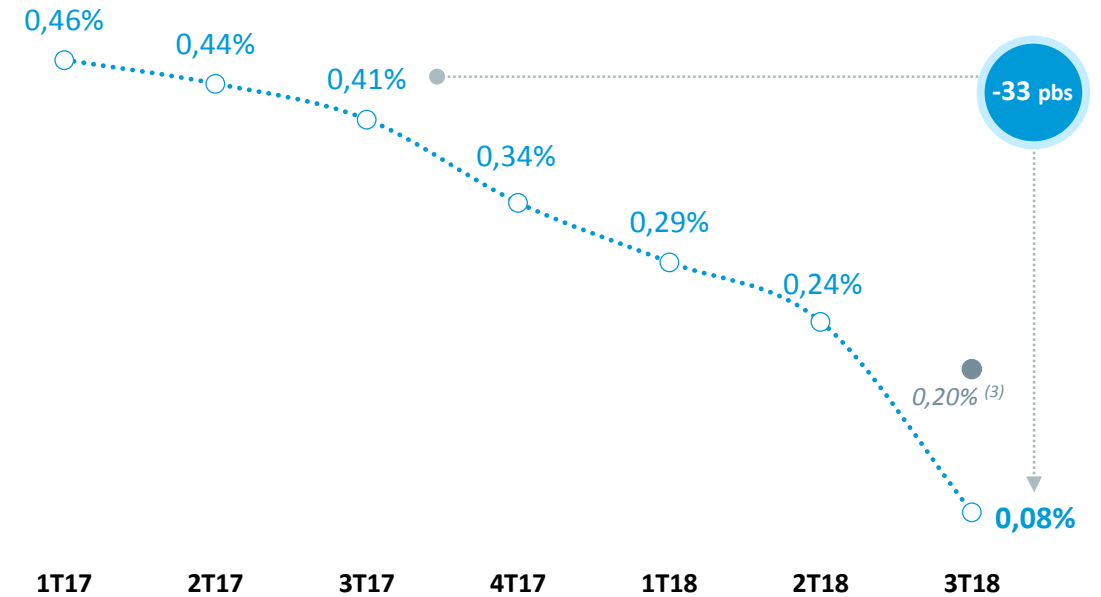


De los cuales CABK, en MM€



**Coste del riesgo acumulado 12m**

En %<sup>(1)(2)(4)</sup>



► El coste del riesgo del Grupo sigue mejorando en 3T incluso ajustando por una reversión extraordinaria de provisiones en el trimestre

(1) Acumulado 12 meses.

(2) 1T17 incluye 2 meses de BPI.

(3) PF excluyendo una reversión extraordinaria de provisiones en el trimestre (c.275MM€) asociada a la actualización del valor recuperable de la exposición en un gran acreditado.

(4) En 3T17 y trimestres anteriores, excluye la liberación extraordinaria de provisiones en 4T16 relacionada con el desarrollo de modelos internos.

1.



ACTIVIDAD  
COMERCIAL

2.



ANÁLISIS DE  
RESULTADOS

3.



**BALANCE**

4.

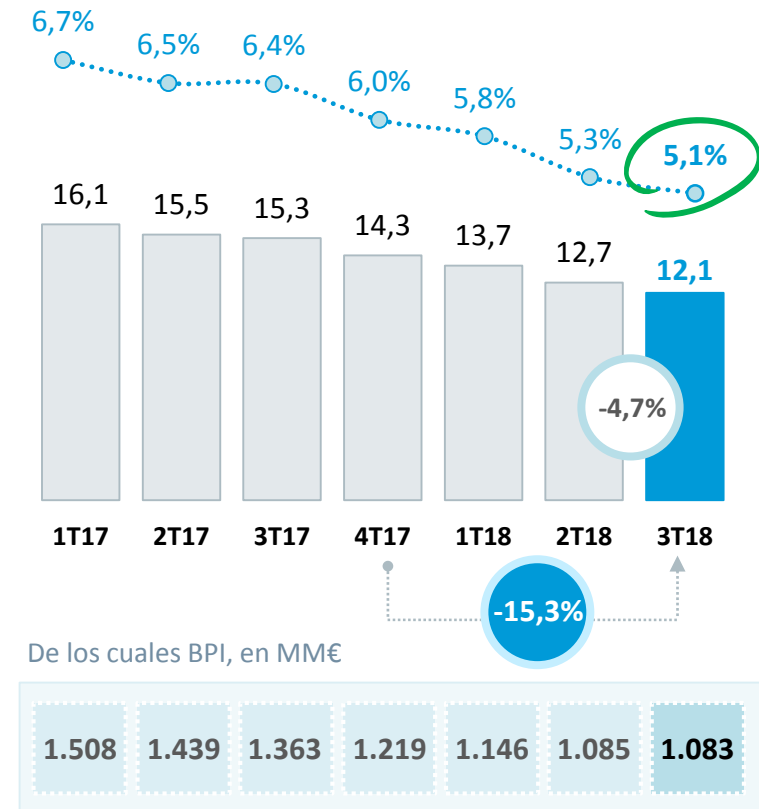


CONCLUSIONES

## Se acelera la reducción de dudosos con la ratio de morosidad aproximándose al 5%

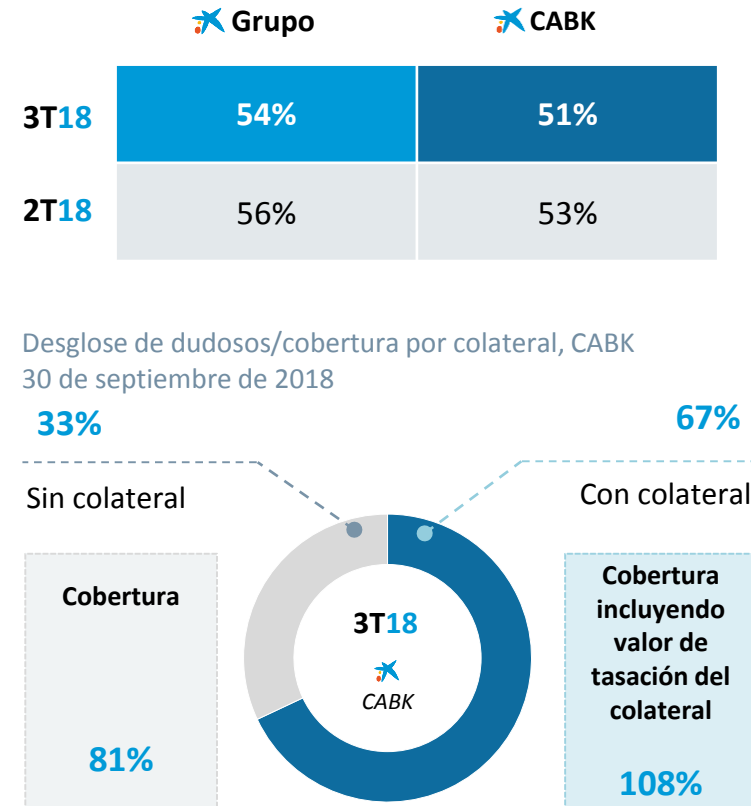
### Saldo dudoso y ratio de morosidad

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



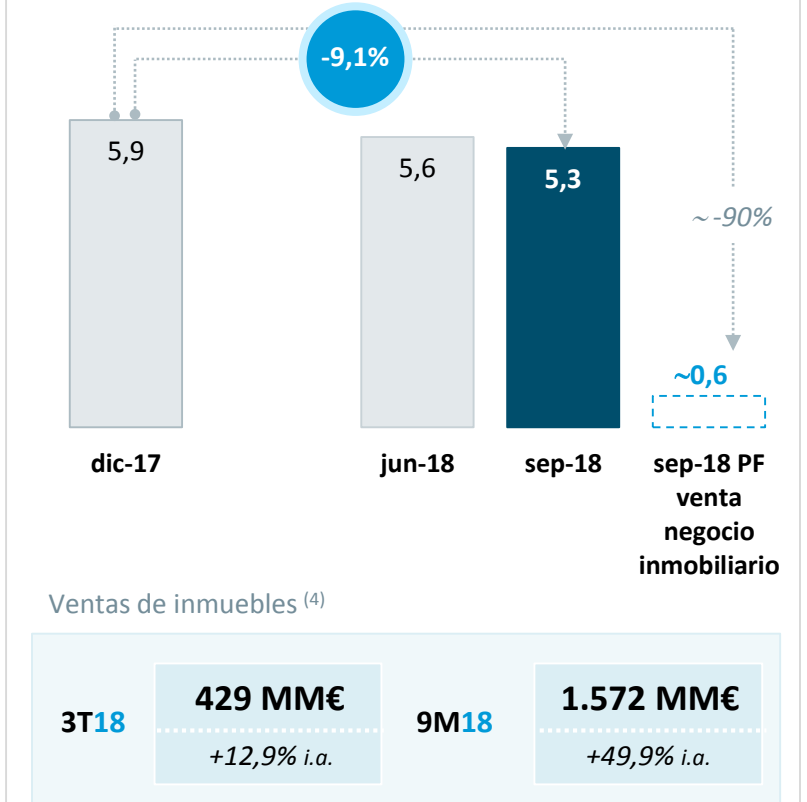
### Cobertura de dudosos<sup>(2)</sup>

En %



### Exposición de adjudicados

CABK cartera de adjudicados disponible para la venta neta de provisiones<sup>(3)</sup>, en miles de MM€



(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (481MM€ en 3T18, incluyendo BPI). Reflejando las ventas de carteras de crédito dudoso de 104MM€ en 1T18, de 365MM€ en 2T18 y de 396MM€ en 3T18.

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

(3) La cartera de adjudicados disponibles para la venta, neta de provisiones, de BPI asciende a 35MM€ a 30 de septiembre de 2018 (versus 41MM€ a 30 de junio de 2018).

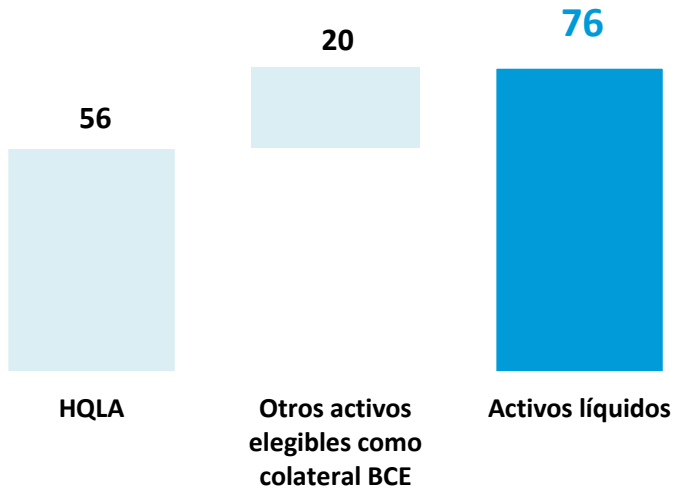
(4) Incluyendo la venta de activos en alquiler.



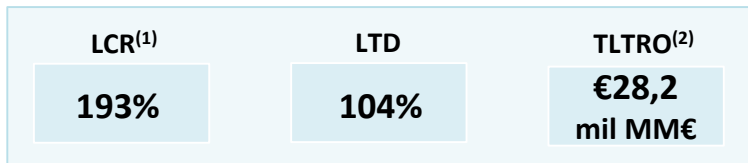
## La fortaleza en liquidez sigue siendo una seña distintiva

### Métricas de liquidez del Grupo

Activos líquidos totales (Grupo), a 30 de septiembre de 2018 en miles de MM€

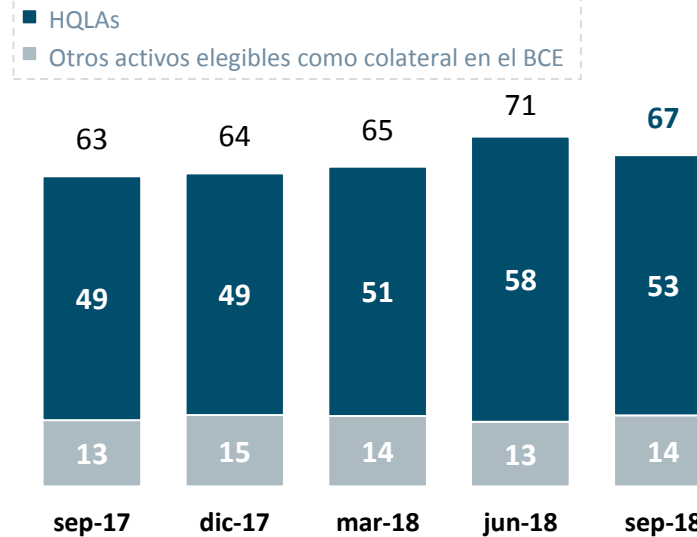


Otras métricas de liquidez, a 30 de septiembre de 2018



### Métricas de liquidez de CABK

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



LCR (final de periodo)

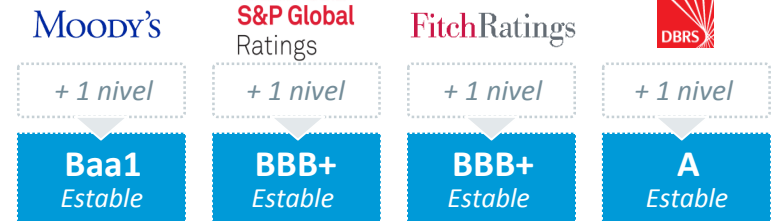
211% → 196%

### Emisiones en mercados de financiación mayorista

Emisiones en el mercado de financiación mayorista en 2018<sup>(3)</sup>

<b>5,6 mil MM€</b>	<b>Emitidos en 2018</b>
Cédulas Hipotecarias a 10 años	1.000MM€ @ SPGB -48 pbs <sup>(4)</sup>
Cédulas Hipotecarias a 15 años	375MM€ @ SPGB -48 pbs <sup>(4)</sup>
Deuda sénior preferente a 5 años	1.000MM€ @ MS +48 pbs
AT1 PNC8	1.250MM€ @ 5.25% cupón
T2 12NC7	1.000MM€ @ MS +168 pbs
Deuda sénior no preferente a 5 años	1.000MM€ @ MS +145 pbs

Las 4 agencias de rating revisaron al alza los ratings a largo plazo de CABK en 2018<sup>(5)</sup>



(1) Media últimos 12 meses.

(2) Incluye 1,4 mil MM€ de BPI, todo TLTRO 2.

(3) Adicionalmente, han habido cuatro colocaciones privadas de cédulas hipotecarias: tres de CaixaBank por un importe total de 250MM€ y una de BPI por un importe de €250M.

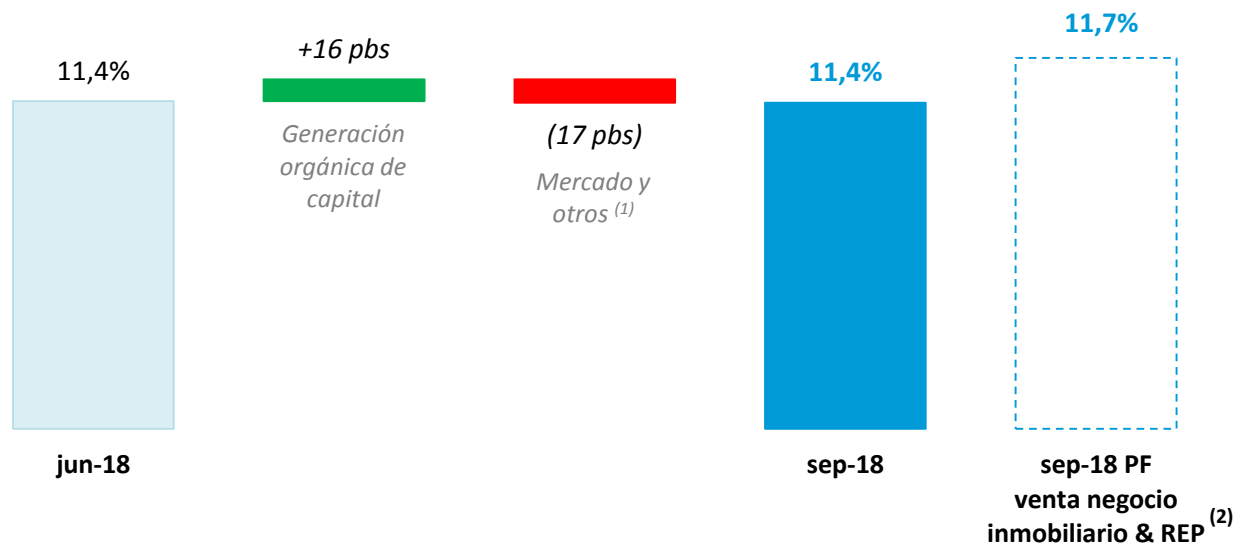
(4) Coste versus mid-swap: MS +22 pbs para las cédulas a 10 años, MS + 32 pbs para las cédulas a 15 años.

(5) Mejora de ratings en 2T18 y 3T18: S&P el 6 de abril de 2018, DBRS el 12 de abril de 2018, Moody's el 1 de agosto de 2018 y Fitch el 8 de octubre de 2018.

## La ratio de CET1 FL se sitúa en el 11,7% pro-forma con las operaciones de venta anunciadas

### Evolución de la ratio CET1 FL

Grupo, en %, v.t.



En miles de MM€

<b>CET1</b>	16,8	16,9
<b>APRs</b>	147,8	148,8

### Ratios de capital

Grupo<sup>(3)</sup>, en % a 30 de septiembre de 2018

	CET1	Tier 1	Capital Total	Ratio MREL subordinado	Ratio apalancamiento
<b>Regulatorio</b>	11,6%	13,1%	15,4%	16,2%	5,6%
<b>Fully loaded</b>	11,4%	12,9%	15,2%	16,0%	5,6%

- ▶ La generación orgánica de capital y la operación de venta del negocio inmobiliario más que compensan el impacto de TEF y otros: 11,7% CET1 FL/ 15,6% Capital Total FL<sup>(2)</sup>
- ▶ El Capital Total refleja una *call* para amortizar 750 MM€ de deuda subordinada<sup>(4)</sup>
- ▶ La ratio MREL subordinado FL se sitúa en 17,2% PF las ventas del negocio inmobiliario & REP <sup>(2)</sup> y la reciente emisión de deuda sénior no preferente<sup>(5)</sup>
- ▶ Dividendo a cuenta de 0,07 €/acción pagadero en efectivo en noviembre<sup>(6)</sup>

(1) Incluyendo el impacto del ajuste en requerimientos por riesgo de crédito (cartera dudosa de crédito hipotecario) a raíz del proceso TRIM (-24 pbs)

(2) Según mejor estimación actual.

(3) Ratio CET1 regulatorio de CABK individual a 30 de septiembre de 2018 de 12,6%. Ratio CET1 de BPI a 30 de septiembre de 2018 de 13,1%, *fully loaded* y regulatorio (13,1% individual)

(4) Primera fecha de amortización anticipada de obligaciones subordinadas Serie 1/2013 (750MM€ de los cuales 738MM€ eran computables), que se hará efectiva en noviembre de 2018.

(5) Emisión de 1.000MM€ de deuda sénior no preferente en octubre de 2018.

(6) Impacta el valor contable tras el pago pero no solvencia, dado que los dividendos ya son devengados para fines de solvencia.

1.



ACTIVIDAD  
COMERCIAL

2.



ANÁLISIS DE  
RESULTADOS

3.



BALANCE

4.



**CONCLUSIONES**

## Avanzando con confianza hacia nuestros objetivos estratégicos



**1** Mayores ingresos *core* y menor coste del riesgo apoyan el resultado

**2** Se mantienen las tendencias de fondo en volúmenes

**3** Se acelera la mejora de la calidad del activo

**4** Las recientes mejoras de rating confirman la solidez de balance

# *Investor*day

27 novembre 2018 Londres

[Anexo]

## Cuenta de resultados 9M18

### Cuenta de resultados consolidada

En MM€ <sup>(1)</sup>	9M18	9M17	9M/9M % i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.671</b>	<b>3.550</b>	<b>3,4</b>
Comisiones netas	1.938	1.867	3,8
Dividendos y puesta en equivalencia	847	614	38,0
Resultados de operaciones financieras	323	287	13,0
Ingresos y gastos de seguros	419	354	18,2
Otros ingresos y gastos de explotación	(297)	(181)	63,9
<b>Margen bruto</b>	<b>6.901</b>	<b>6.491</b>	<b>6,3</b>
Gastos recurrentes	(3.466)	(3.343)	3,7
Gastos extraordinarios	(11)	(109)	(90,3)
<b>Margen de explotación</b>	<b>3.424</b>	<b>3.039</b>	<b>12,7</b>
Dotaciones para insolvencias	(50)	(658)	(92,5)
Otras provisiones	(327)	(800)	(58,9)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(477)	281	
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>2.570</b>	<b>1.862</b>	<b>38,1</b>
Impuestos	(720)	(336)	144,4
<b>Resultado del periodo</b>	<b>1.850</b>	<b>1.526</b>	<b>21,3</b>
Minoritarios y otros <sup>(2)</sup>	82	38	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.768</b>	<b>1.488</b>	<b>18,8</b>

### Cuenta de resultados por perímetro (CABK / BPI)<sup>(3)</sup>

9M18 CABK	9M/9M % i.a.	9M18 BPI	9M/9M % i.a. <sup>(1)</sup>
<b>3.378</b>	<b>3,0</b>	<b>293</b>	<b>8,8</b>
1.730	3,4	208	6,9
600	38,6	247	36,4
224	(15,6)	99	
419	18,2	0	
(271)	65,3	(26)	50,9
<b>6.080</b>	<b>4,1</b>	<b>821</b>	<b>26,7</b>
(3.123)	3,3	(343)	7,8
0		(11)	(90,1)
<b>2.957</b>	<b>5,0</b>	<b>467</b>	<b>109,2</b>
(64)	(90,6)	14	(42,9)
(328)	(58,8)	1	(112,0)
(534)		57	
<b>2.031</b>	<b>25,8</b>	<b>539</b>	<b>118,3</b>
(629)	108,0	(91)	171,6
<b>1.402</b>	<b>6,8</b>	<b>448</b>	<b>109,9</b>
33		49	48,9
<b>1.369</b>	<b>4,7</b>	<b>399</b>	<b>121,1</b>

(1) 9M17 incluye 8 meses de BPI.

(2) En 9M18 incluye -31 MM€ de resultado de actividades interrumpidas correspondientes a ServiHabitat, al estar pendiente la formalización de la operación de venta de inmuebles a Lone Star.

(3) Resultados de 9M18 en los dos perímetros según el criterio de *reporting* de información financiera de 2017, es decir, BFA, BCI y Viacer se incluyen en el perímetro BPI.

## Conciliación entre PyG reportada por BPI y la aportación del segmento BPI al Grupo

PyG en MM€	9M18 reportado por BPI	Consolidación, estandarización y cambio neto en los ajustes de valor razonable derivados de la combinación de negocios	Aportación de BPI al Grupo CABK en 9M18	Segmento BPI	Segmento Participadas
<b>Margen de intereses</b>	<b>315</b>	<b>(22)</b>	<b>293</b>	<b>298</b>	<b>(5)</b>
Dividendos	2		2	2	
Puesta en equivalencia	246	(1)	245	11	234
Comisiones netas	202	6	208	208	
Resultados de operaciones financieras	77	22	99	42	57
Otros ingresos y gastos de explotación	(16)	(10)	(26)	(26)	
<b>Margen bruto</b>	<b>826</b>	<b>(5)</b>	<b>821</b>	<b>535</b>	<b>286</b>
Gastos recurrentes	(330)	(13)	(343)	(343)	
Gastos extraordinarios	(8)	(3)	(11)	(11)	
<b>Margen de explotación</b>	<b>488</b>	<b>(21)</b>	<b>467</b>	<b>181</b>	<b>286</b>
<b>Margen de explotación sin gastos extraordinarios</b>	<b>496</b>	<b>(18)</b>	<b>478</b>	<b>192</b>	<b>286</b>
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	27	(12)	15	15	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	58	(1)	57	57	
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>573</b>	<b>(34)</b>	<b>539</b>	<b>253</b>	<b>286</b>
Impuestos	(108)	17	(91)	(68)	(23)
Resultado procedente de operaciones interrumpidas	64	(64)			
<b>Resultado del periodo</b>	<b>529</b>	<b>(81)</b>	<b>448</b>	<b>185</b>	<b>263</b>
Minoritarios y otros		49	49	17	32
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>529</b>	<b>(130)</b>	<b>399</b>	<b>168</b>	<b>231</b>



## Información adicional sobre la aportación de BFA

En millones de euros	3T18	2T18	1T18	4T17	3T17	2T17	1T17
<b>Resultados de entidades valoradas por el método de la participación</b>	<b>65</b>	<b>56</b>	<b>100</b>	<b>(68)</b>	<b>64</b>	<b>58</b>	<b>(57)</b>
Sin extraordinarios	23	27	21	51	64	58	40
Extraordinarios <sup>(1)</sup>	42	29	79	(119)			(97)
<b>Otros</b>	<b>(2)</b>		<b>(6)</b>				
<b>Aportación de BFA antes de impuestos y minoritarios</b>	<b>63</b>	<b>56</b>	<b>94</b>	<b>(68)</b>	<b>64</b>	<b>58</b>	<b>(57)</b>
<b>Aportación neta atribuida después de impuestos y minoritarios</b>	<b>54</b>	<b>46</b>	<b>72</b>	<b>(52)</b>	<b>49</b>	<b>44</b>	<b>(65)</b>
<b>Otros impactos netos de impuestos en el patrimonio neto del Grupo<sup>(2)</sup></b>	<b>(61)</b>	<b>(34)</b>	<b>(132)</b>	<b>80</b>			<b>83</b>

(1) En el primer trimestre de 2017 incluye el registro del resultado atribuido derivado de la venta por BPI del 2% de la participación en BFA (-97 MM€), originado principalmente por la imputación de ajustes de valoración por diferencias de conversión, reconocidos anteriormente en patrimonio. En el cuarto trimestre de 2017 incluye -76 MM€ correspondientes al impacto estimado de aplicar, acorde con la NIC 29, los efectos inflacionarios de Angola acumulados del año a los estados financieros de BFA. En los primeros 9M de 2018, el resultado extraordinario procede principalmente de la devaluación de la divisa angoleña. El impacto derivado de la inflación en 2018 se ha considerado parte del resultado no extraordinario generado por BFA.

(2) En el primer trimestre de 2017, importe correspondiente a la transferencia a resultados de los ajustes de valoración por diferencias de conversión en el momento de la venta por BPI del 2% de la participación en BFA. En el cuarto trimestre de 2017, corresponde, esencialmente, a los 76 MM€ brutos por los efectos inflacionarios de Angola. En los primeros 9M de 2018 incluye entre otros el impacto de la devaluación de la divisa angoleña.

## Segmentos: información adicional

## Cuenta de resultados por segmento

En MM€ <sup>(1)</sup>	Bancaseguros			Inmobiliario <i>non-core</i>			Participadas			BPI		
	3T18	% v.t.	% i.a.	3T18	% v.t.	% i.a.	3T18	% v.t.	% i.a.	3T18	% v.t.	% i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.181</b>	<b>0,5</b>	<b>2,3</b>	<b>(6)</b>		<b>(64,7)</b>	<b>(37)</b>	<b>(7,5)</b>	<b>(9,8)</b>	<b>101</b>	<b>1,0</b>	<b>(2,9)</b>
Comisiones netas	583	(3,0)	8,2	(2)						64	(7,2)	(16,9)
Dividendos y puesta en equivalencia	74	34,5	19,4	(8)			151	(47,2)	(0,7)	6	20,0	20,0
Resultados de operaciones financieras	26	(86,0)	(74,8)				(7)			11	(21,4)	22,2
Ingresos y gastos de seguros	137	(4,9)	13,2									
Otros ingresos y gastos de explotación	(25)	(76,6)	(7,4)	3						(5)	(72,2)	
<b>Margen bruto</b>	<b>1.976</b>	<b>(3,8)</b>	<b>1,2</b>	<b>(13)</b>	<b>(62,9)</b>	<b>(71,1)</b>	<b>107</b>	<b>(47,3)</b>	<b>(1,8)</b>	<b>177</b>	<b>4,1</b>	<b>(8,8)</b>
Gastos recurrentes	(1.017)	0,5	3,6	(31)	3,3	24,0	(1)			(113)	0,9	(5,0)
Gastos extraordinarios										(3)	(40,0)	
<b>Margen de explotación</b>	<b>959</b>	<b>(8,0)</b>	<b>(0,9)</b>	<b>(44)</b>	<b>(32,3)</b>	<b>(37,1)</b>	<b>106</b>	<b>(47,5)</b>	<b>(1,9)</b>	<b>61</b>	<b>15,1</b>	<b>(18,7)</b>
Dotaciones para insolvencias	183			4	(86,7)					11		(21,4)
Otras provisiones	(38)	(26,9)	18,8	(7)	(96,1)	40,0				1		
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(9)	(40,0)	28,6	(2)	(96,2)		(453)			57		
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>1.095</b>	<b>31,5</b>	<b>49,8</b>	<b>(49)</b>	<b>(81,8)</b>	<b>(31,0)</b>	<b>(347)</b>			<b>130</b>		<b>46,1</b>
Impuestos	(302)	30,7	59,8	12	(45,5)	(42,9)	5	(16,7)		(34)		41,7
Minoritarios y otros <sup>(2)</sup>	1			(31)			4		(60,0)	4		(55,6)
<b>Resultado atribuido</b>	<b>792</b>	<b>31,8</b>	<b>46,7</b>	<b>(68)</b>	<b>(72,5)</b>	<b>36,0</b>	<b>(346)</b>			<b>92</b>		<b>64,3</b>

(1) PyG del segmento de BPI excluye la contribución de participaciones minoritarias, que están asignadas al segmento de "Participadas".

(2) En el segmento inmobiliario *non-core*, corresponde en 3T18 al resultado de las actividades interrumpidas relativas a la contribución de ServiHabitat al resultado consolidado desde su adquisición en julio 2018, dado que la transacción de venta con Lone Star está aún pendiente.

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

### Cuenta de resultados : 3T18

En MM€	3T18	% v.t.	% i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.139</b>	<b>0,7</b>	<b>3,7</b>
Comisiones netas	581	(2,9)	8,0
Dividendos y puesta equivalencia	147		
Resultados de operaciones financieras	22	(85,2)	(78,9)
Ingresos y gastos de seguros	137	(5,0)	12,8
Otros ingresos y gastos de explotación	(22)	(84,4)	(63,1)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.004</b>	<b>(7,5)</b>	<b>2,6</b>
Gastos recurrentes	(1.049)	0,7	4,2
Gastos extraordinarios	0		
<b>Margen de explotación</b>	<b>955</b>	<b>(15,0)</b>	<b>1,3</b>
Dotaciones para insolvencias	187		(192,9)
Otras provisiones	(45)	(80,4)	28,0
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(464)		
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>633</b>	<b>(10,6)</b>	<b>(9,9)</b>
Impuestos	(277)	40,5	77,6
Minoritarios y otros <sup>(1)</sup>	33		
<b>Resultado atribuido</b>	<b>323</b>	<b>(36,7)</b>	<b>(40,7)</b>

### Desglose de las comisiones por categorías principales

3T18 en MM€	% i.a.	% v.t.
Bancarias y otras	3,2%	(3,8%)
Fondos de inversión	17,2%	(0,6%)
Seguros	17,9%	(10,0%)
Planes de pensiones	7,6%	7,0%

(1) En 3T18 incluye -31 MM€ de resultado de actividades interrumpidas correspondientes a ServiHabitat, al estar pendiente la formalización de la operación de venta de inmuebles a Lone Star.

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

### Recursos de clientes <sup>(1)</sup>

Desglose, en miles de MM€	30 sep. 2018	% v.t.	% v.a.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>233,5</b>	<b>(1,5)</b>	<b>4,6</b>
Ahorro a la vista	159,5	(2,4)	8,4
Ahorro a plazo	23,0	(4,8)	(16,0)
Pasivos subordinados	0,0		(100)
Seguros	47,9	1,2	4,4
Otros fondos	3,2	33,9	240,1
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>90,8</b>	<b>1,3</b>	<b>3,2</b>
Fondos de inversión	63,2	1,3	3,5
Planes de pensiones	27,6	1,5	2,5
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>3,5</b>	<b>3,9</b>	<b>9,1</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>327,9</b>	<b>(0,7)</b>	<b>4,3</b>

(1) Excluye BPI Vida, BPI GA y BPI GIF.

(2) Excluye BPI Vida.

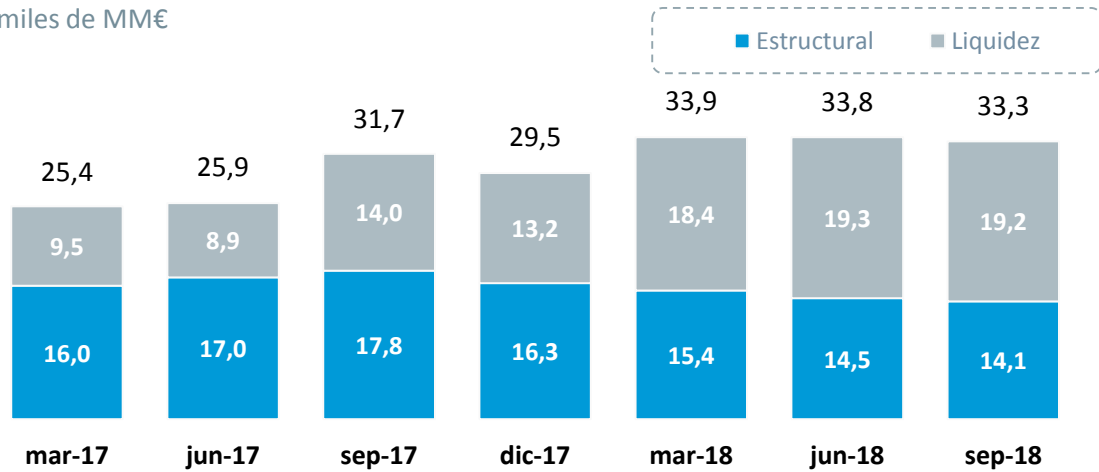
### Cartera crediticia <sup>(2)</sup>

Desglose, en miles de MM€	30 sep. 2018	% v.t.	% v.a.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>114,8</b>	<b>(1,9)</b>	<b>(1,0)</b>
Compra de vivienda	81,2	(0,9)	(2,2)
Otros créditos a particulares	33,6	(4,2)	2,2
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>74,3</b>	<b>0,8</b>	<b>(0,2)</b>
Empresas y PyMEs	68,0	1,5	0,7
Promotores	6,3	(5,6)	(8,6)
<b>Crédito a particulares y empresas</b>	<b>189,1</b>	<b>(0,8)</b>	<b>(0,7)</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>10,3</b>	<b>(8,6)</b>	<b>(2,2)</b>
<b>Créditos totales</b>	<b>199,4</b>	<b>(1,3)</b>	<b>(0,8)</b>

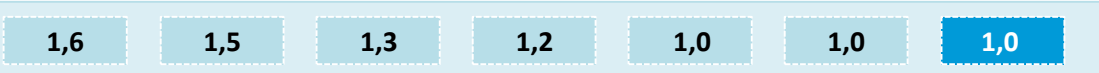
## Cartera ALCO y vencimientos de la financiación mayorista

### ALCO total<sup>(1)</sup> (cartera estructural<sup>(2)</sup> + cartera de liquidez<sup>(3)</sup>)

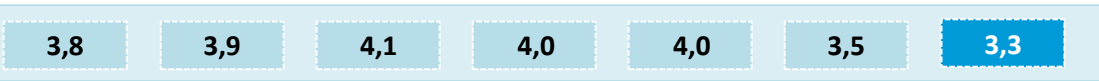
En miles de MM€



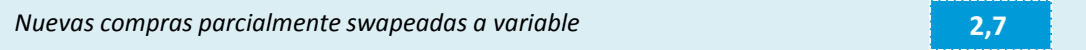
Tipo, %



Vida media, años

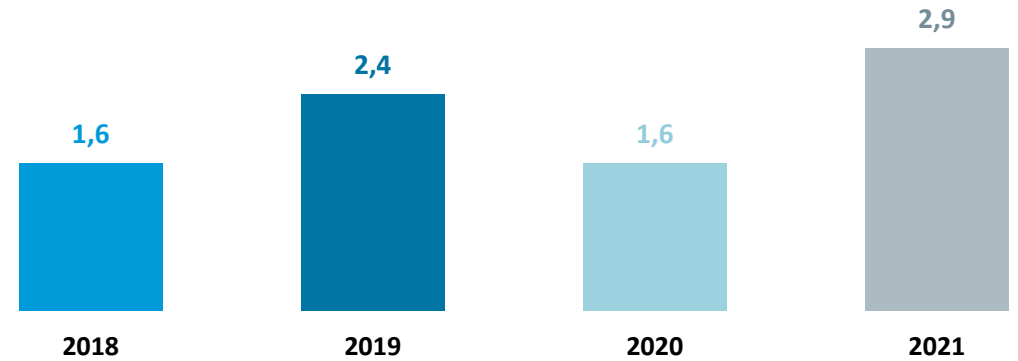


Duración, años



### Vencimientos de la financiación mayorista de CABK

En miles de MM€<sup>(4)</sup>, a 30 de septiembre de 2018



Diferencial sobre Euribor 6M en pbs (CABK), a 30 de septiembre de 2018





(1) Cartera bancaria de valores de renta fija y la cartera de gestión de liquidez, excepto valores de cartera de negociación.

(2) Cartera bancaria de valores de renta fija, excepto cartera de gestión de liquidez.

(3) Cartera bancaria de valores de renta fija adquiridos por razones de liquidez.

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

## Ratings de crédito

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

- (1) A 01/08/2018
- (2) A 06/04/2018
- (3) A 08/10/2018
- (4) A 12/04/2018
- (5) A 17/04/2018
- (6) A 27/03/2018
- (7) A 16/04/2018

## Créditos refinanciados

A 30 de septiembre de 2018 (miles de MM€)	Grupo	
	Total	De los cuales: dudosos
Particulares <sup>(1)</sup>	5,7	3,7
Empresas (ex-promotor)	3,7	2,3
Promotores	1,1	0,7
Sector público	0,2	0,0
<b>Total</b>	<b>10,7</b>	<b>6,7</b>
De los cuales: Total ex-promotor	9,6	6,0
Provisiones	2,5	2,3

(1) Incluye autónomos.

## 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
Activos bajo gestión y seguros	Incluye seguros de vida-ahorro, planes de pensiones, fondos de inversión propios y de terceros, SICAVs y carteras gestionadas. Se refiere también a ahorro a largo plazo.
Activos líquidos totales	Suma de HQLA's (High Quality Liquid Assets 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 no HQLA's.
ALCO	<i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activos y Pasivos.
ALCO: Cartera de gestión de liquidez de ALCO	Cartera bancaria de valores de renta fija adquiridos por razones de liquidez .
ALCO: Cartera estructural de ALCO	Cartera bancaria de valores de renta fija, excepto valores de cartera de negociación y de cartera de gestión de liquidez.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
AT1	<i>Additional Tier 1</i> : Instrumentos de capital Tier 1 Adicional.
AuM / AM	<i>Assets under Management</i> : Activos bajo gestión, incluyen fondos de inversión y planes de pensiones.
B/S	<i>Balance sheet</i> : balance.
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"> <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>
CA	Valore a coste amortizado
Cartera de adjudicados	Cartera de activos adjudicados disponibles para la venta.
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> .
CIB	Banca Corporativa e Institucional.
Clientes digitales	Clientes particulares (personas físicas) entre 20 y 74 años de edad con al menos una transacción en los últimos 12 meses.



## Glosario (II/IV)

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	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	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como tarjetas (CaixaBank Payments), excepto <i>floating</i> .
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"> <li>• 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).</li> <li>• 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.</li> </ul>
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"> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados;</li> <li>• Provisiones o reversión de provisiones, <i>del que: Dotaciones para insolvencias</i>;</li> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados correspondientes a Préstamos y partidas a cobrar a la clientela con criterios de gestión;</li> <li>• Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión, <i>del que: Otras dotaciones a provisiones</i>;</li> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados excluyendo el saldo correspondiente a Préstamos y partidas a cobrar a la clientela con criterios de gestión;</li> <li>• Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión.</li> </ul>
DPV	Disponible para la venta
Dudosos / saldo dudoso	Saldo dudoso de crédito a la clientela, incluyendo saldo dudoso de los riesgos contingentes
FB / BB	<i>Front book / back book</i> se refieren al rendimiento de la cartera de crédito y el coste de depósitos minoristas de la nueva producción y de la cartera existente, respectivamente (%)
FL	<i>Fully loaded</i> : que incorpora todas las exigencias del regulador (Basilea III) previstas para el año 2019
Fondos de inversión	Incluyen fondos propios y de terceros, SICAVs y carteras gestionadas.
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.
IAS	<i>International Accounting Standard</i> : Norma Internacional de Contabilidad (NIC).

## Glosario (III/IV)

Término	Definición
IFRS	<i>International Financial Reporting Standards</i> : Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
Ingresos <i>core</i>	Margen de Intereses + Comisiones + Otros ingresos de seguros (Primas de vida riesgo + Resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas + Resultado por puesta en equivalencia de participadas de bancaseguros de BPI)
Ingresos de seguros y gestión de activos	Ingresos de gestión de activos incluye comisiones de planes de pensiones y fondos de inversión. Ingresos de seguros incluye MI de seguros de vida-ahorro, primas de vida-riesgo, comisiones netas de seguros, y puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas, el resultado por puesta en equivalencia de participadas de bancaseguros de BPI
Ingresos y gastos de seguros	Margen obtenido de la diferencia entre las primas y las reclamaciones de productos de vida riesgo
LCR	<i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
LtD	<i>Loan to deposits</i> : cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos)</li> <li>• Recursos de la actividad de clientes en balance</li> </ul>
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación
MI	Margen de intereses.
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas;</li> <li>• Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes).</li> </ul>
MREL	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> : Requerimiento Mínimo de fondos propios y de Pasivos Computables.
MS	<i>Mid-swap</i> : índice de referencia para las emisiones a tipo fijo
N/A	No aplica.
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"> <li>• Tipo medio del rendimiento de los activos (%): cociente entre los ingresos financieros del trimestre anualizados y los activos totales medios (del periodo, trimestral).</li> <li>• Tipo medio del coste de los recursos (%): cociente entre los gastos financieros del trimestre anualizados y los recursos totales medios (del periodo, trimestral).</li> </ul>
OCI	<i>Other comprehensive income</i> : Otro Resultado Global son aquellos ingresos, gastos, ganancias y pérdidas bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados y normas de información financiera que se excluyen del resultado neto de la cuenta de pérdidas y ganancias, y se registran, en cambio, dentro del patrimonio neto en el balance .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
PyMEs	Pequeñas y medianas empresas.

## Glosario (IV/IV)

Término	Definición
Ratio de cobertura de crédito dudoso	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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	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).
Ratio de morosidad	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión</li> <li>• Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión</li> </ul>
Resultado de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto)</li> <li>• Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto)</li> <li>• Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto)</li> <li>• Diferencias de cambio (neto).</li> </ul>
Resultado operativo <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Costes recurrentes
ROTE	<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). 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. Resultado atribuido al Grupo ajustado por el importe del cupón del Tier1 Adicional, después de impuestos, registrado en fondos propios.
SNP	Deuda sénior no preferente.
SPGB	<i>Spanish Government Bonds</i> : Deuda Pública Española.
TLTRO	<i>Targeted long-term refinancing operation</i> , Operación de préstamos condicionados a largo plazo realizada por el Banco Central Europeo.
TRIM	Targeted Review of Internal Models: Revisión Selectiva de Modelos Internos

## Relación con inversores



investors@caixabank.com



+34 93 411 75 03



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



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

