



Resultados **2T 2020**

31 julio 2020

Importante

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

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank de 2020 relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente en base a estimaciones realizadas por CaixaBank. A tener en cuenta que dichas estimaciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales, movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés, cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc. 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.

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 Portugués de Inversión (“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 – junio 2020 de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Esta presentación no ha sido presentada a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV, organismo regulador de los mercados de valores en España) para su revisión o aprobación 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 personas o entidades jurídicas localizadas 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 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.

Una franquicia resistente respaldada por un balance fuerte



La mejora de cuotas de mercado continúa durante la crisis –con la actividad repuntando tras el confinamiento

CUOTA DE
MERCADO EN
AHORRO A LARGO
PLAZO⁽¹⁾
(España)

23,1%

+53 pbs v.a.

CUOTA DE
MERCADO EN
CRÉDITO A
EMPRESAS
(España)

16,2%

+82 pbs v.a.



Compromiso continuo de apoyo a los clientes y a la recuperación económica

MORATORIA
DE
CRÉDITOS⁽²⁾

15,5 mil MM€

**6,4% de la
cartera de crédito**

CRÉDITOS
GESTIONADOS
CON GARANTÍA
DEL ESTADO
(AVAL ICO)⁽³⁾

13,7 mil MM€

**de los que C.11 mil
MM€ dispuestos en
2T (final periodo)**



Se reducen los objetivos de costes para 2020-2021E con más de 300MM€ de ahorro de costes vs. el Plan Estratégico

COSTES
RECURRENTES

< -2% ^{2020E}
i.a.

-3,9% 2T i.a.

AHORRO DE
COSTES 2021E
VS. PLAN
ESTRATÉGICO

300MM€+



Enfoque conservador en provisiones con anticipación en 1S de coste del riesgo del 2020 –manteniendo las ratios de solvencia holgadamente por encima de los objetivos

DOTACIÓN
PARA
INSOLVENCIAS

819MM€ 2T20⁽⁴⁾

**Ratio de cobertura dudosos
sube a 63%, +8pp v.a.**

CET1 %

12,3%

**11,8% sin aplicación de
transitorio IFRS 9**

Resultado atribuido de 115MM€ en 2T (+31% i.a.) y 205MM€ en 1S (-67% i.a.) con RoTE (acumulado 12M) en 5,6%

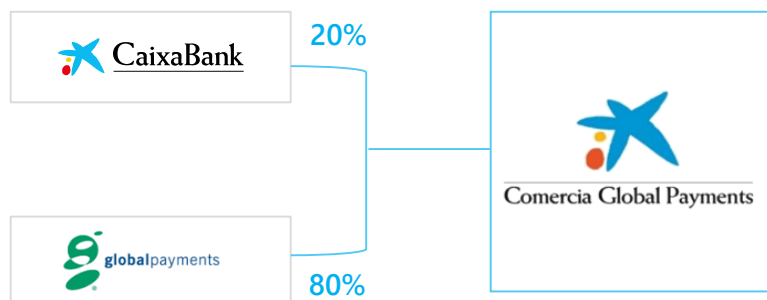
(1) Fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de vida-ahorro.
(2) Incluye CABK y BPI.

(3) Incluyendo créditos ya desembolsados, concedidos o con solicitud en proceso.
(4) Incluyendo 755MM€ de reserva de provisiones para la COVID-19, por un total de 1.155MM€ en 1S20.

Acuerdo para vender el 29% de Comercia a Global Payments

Nueva estructura de la JV y principales impactos financieros

Nueva estructura societaria de la JV Comercia Global Payments



Precio de venta	493MM€
Plusvalía (después de impuestos)	410MM€
Impacto en ingresos por puesta en equivalencia 2021E	-14MM€
% CET1 ⁽¹⁾	+19 pbs

>> ANTECEDENTES

- Global Payments (GP) es un líder mundial en tecnología de pagos y soluciones de software, con una capitalización bursátil de 51 miles de MM\$
- CaixaBank y GP llevan 10 años como co-propietarios de Comercia Global Payments (CGP), período durante el cual la compañía ha incrementado con éxito su cuota de mercado en adquirencia en España del ~21% al ~27%

>> DETALLES DE LA OPERACIÓN

- Venta del 29% de la participación en Comercia Global Payments (CGP) a Global Payments por 493MM€
- El acuerdo comercial existente se mantendrá vigente, con un compromiso continuo con la innovación de productos y la estrategia de crecimiento
- Cierre previsto para 2S20

>> RACIONAL DE LA OPERACIÓN

- Reteniendo el 20% de la participación, mantenemos una alianza estratégica clave en un sector cada vez más dominado por la tecnología
- Centrados en seguir ofreciendo soluciones de pago vanguardistas a nuestros clientes
- Monetizar una parte de nuestra participación a niveles de valoración elevados, aprovechando el diferencial por múltiplos
- Vender una participación minoritaria en un negocio en el que ya no teníamos una participación de control



CGP líder destacado en España

	27,2% Cuota de mercado en adquirencia ⁽²⁾	~480K Número de TPVs en España
--	---	-----------------------------------

 Comercia Global Payments

Retener el 20% de la JV permite a CABK mantener una influencia significativa en una alianza exitosa

(1) Incluyendo devengo de dividendo (considerando un payout del 43%).

(2) Cuota de Mercado por facturación en TPVs (España). Facturación TPVs de c.55 mil MM€ en 2019.

01



**NUESTRA REACCIÓN
A LA CRISIS**

02



**ANÁLISIS
TRIMESTRAL 2T20**

03



CONCLUSIONES

Rápida reacción ante una crisis sin precedentes



Respuesta de CaixaBank

01.

Ganancias en cuotas de mercado con la actividad repuntando tras el confinamiento



02.

Esfuerzo continuo para gestionar los costes a la baja



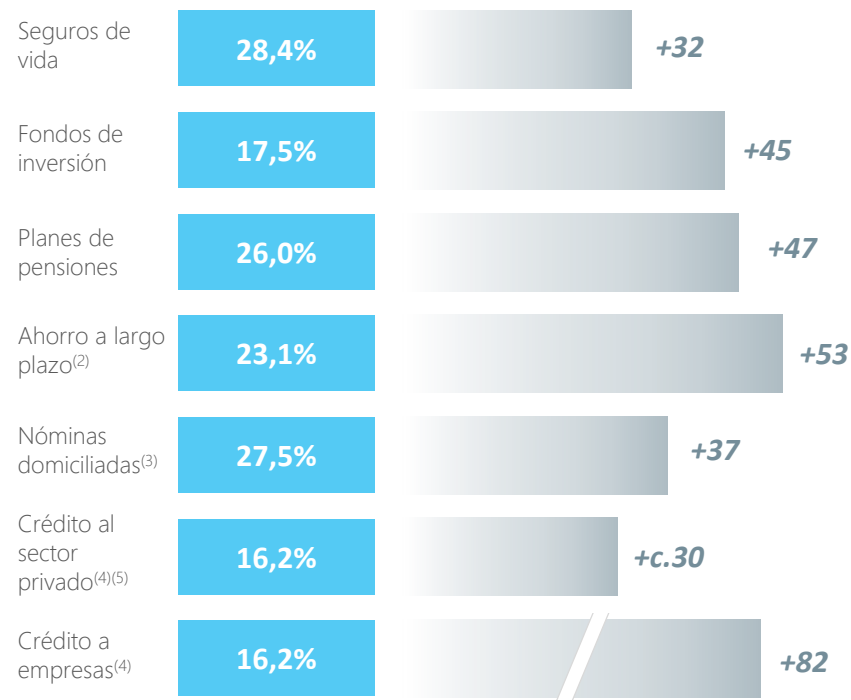
03.

Reforzando las provisiones para impactos asociados a la COVID-19 al tiempo que se anticipa coste del riesgo del año 2020



Las mejoras de cuota de mercado continúan durante la crisis

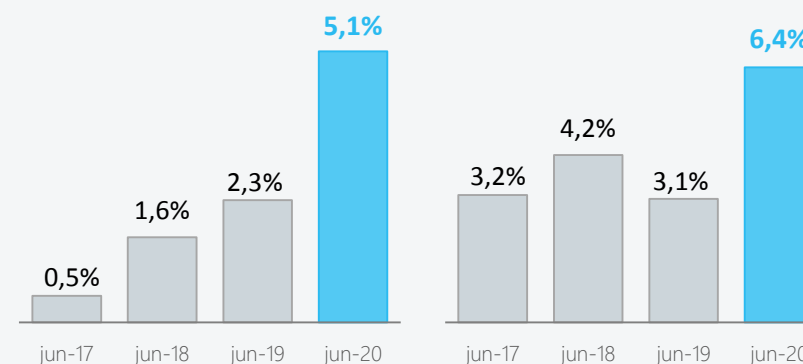
Cuota de mercado (%) y Δ v.a. (pbs) en productos clave⁽¹⁾ (España)



Rápido crecimiento en volúmenes de negocio

Cartera sana, Δ v.t.

Recursos de clientes, Δ v.t.



Aumenta la base de clientes vinculados

Clientes particulares vinculados⁽⁶⁾ (España), % del total

61,0% jun-19

>> 62,3% jun-20 +1,3pp i.a.

Las ganancias en cuota de mercado y la fidelización de los clientes contribuyen a la sostenibilidad de los ingresos

Nos mantuvimos totalmente operativos durante el confinamiento

Excellence in Leadership

Western Europe 2020



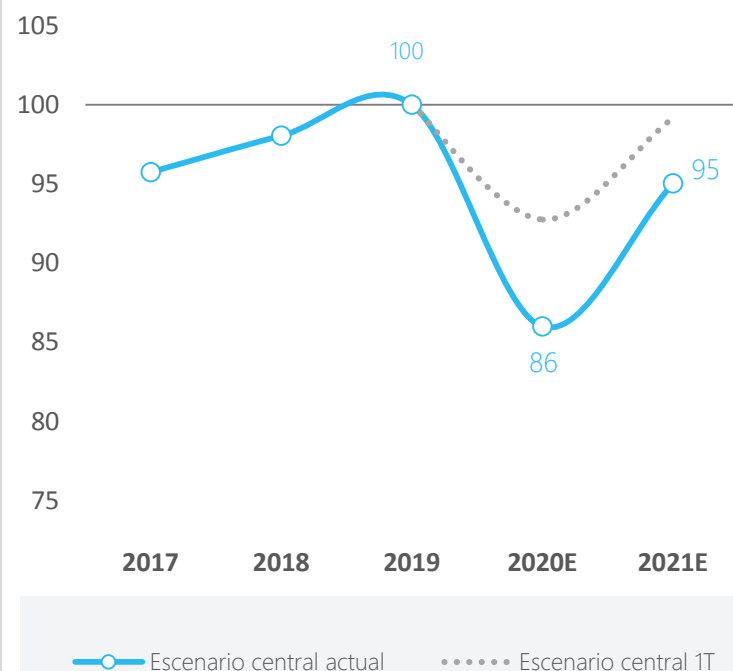
(1) Fuentes: Banco de España, INVERCO, ICEA, Seguridad Social. Últimos datos disponibles. (2) Elaboración propia en base a datos de INVERCO e ICEA. Cuota en España de fondos de inversión gestionados por CaixaBank AM, planes de pensiones y estimación de cuota de seguros de ahorro. (3) Estimación interna considerando a los clientes con la nómina en CABK afectados por un ERTE. (4) Crédito a otros sectores residentes. (5) Cálculos propios en base a datos del Banco de España. (6) Clientes persona física con 3 o más familias de productos.

Mayor confianza en la recuperación ante el repunte de los niveles de actividad

CABK (sin BPI) – selección de indicadores

El escenario macro empeora versus 1T

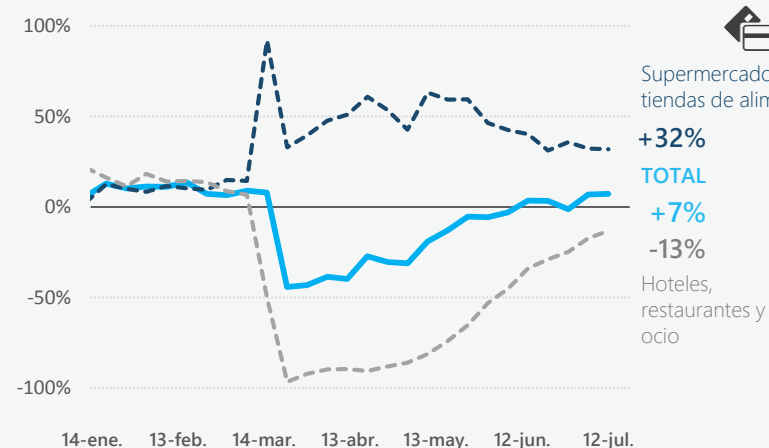
PIB real de España, en base 100 = año 2019



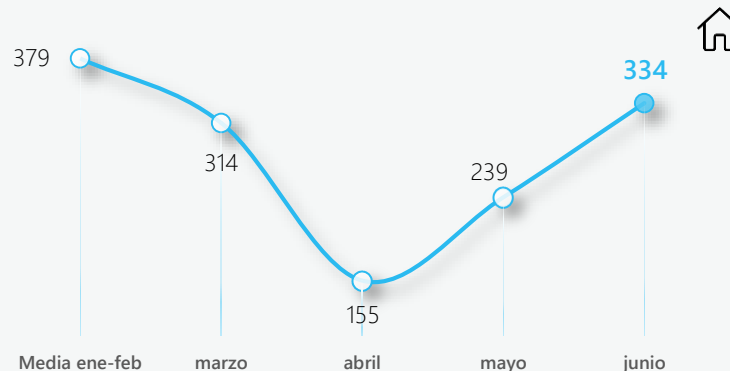
Previsiones macro a julio 2020. Fuente: CaixaBank Research.

La actividad repunta fuertemente tras el confinamiento

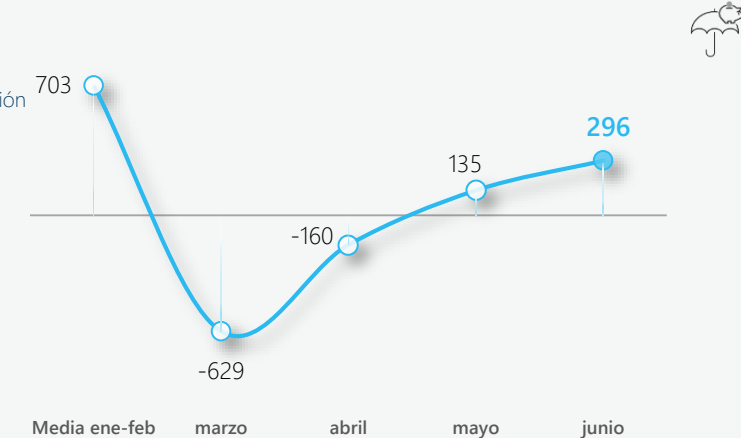
Facturación semanal de tarjetas⁽¹⁾, en % i.a.



Nueva producción mensual de hipotecas, en MM€



Suscripciones netas en ahorro a largo plazo⁽²⁾ (ex mercado), en MM€



Nueva producción mensual de crédito al consumo⁽³⁾, en MM€



(1) Incluye operaciones con tarjetas de crédito y débito de CaixaBank (España). Fuente: CaixaBank Business Intelligence.

(2) Incluye seguros de ahorro, fondos inversión (con carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones.

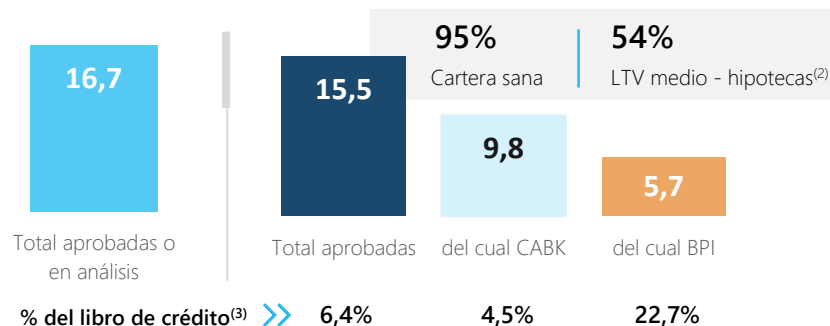
(3) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda.

Actividad en 2T centrada en apoyar a nuestros clientes

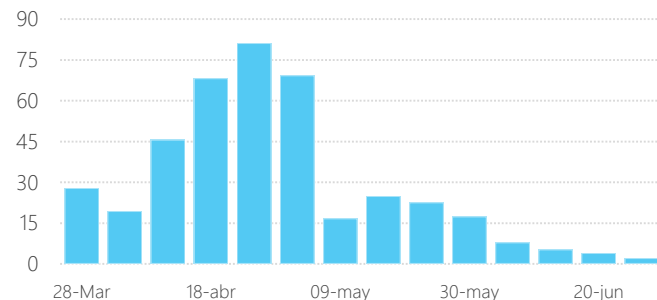


MORATORIAS DE CRÉDITO

Moratorias de crédito⁽¹⁾ – a 30 de junio de 2020, en miles de MM€



Número de solicitudes semanales (en miles) – CABK sin BPI



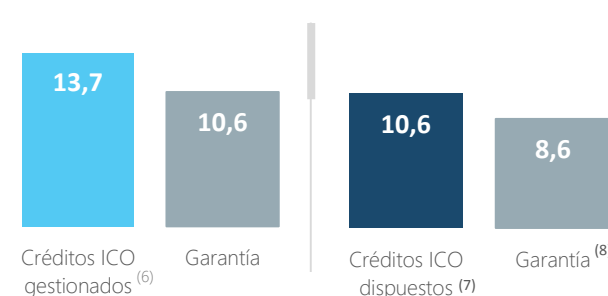
>519K

Solicitudes de moratoria⁽⁴⁾ en España y Portugal



CRÉDITOS CON GARANTÍAS PÚBLICAS

CABK sin BPI⁽⁵⁾ - Créditos ICO, a 30 de junio de 2020, en miles de MM€



~13 mil MM€

Garantías ICO asignadas a CABK (del total de 100 mil MM€ para el sector)

Crédito ICO dispuesto, por segmento



- Garantía del 80% para PyMEs y autónomos
- Garantía del 60-70% para grandes empresas

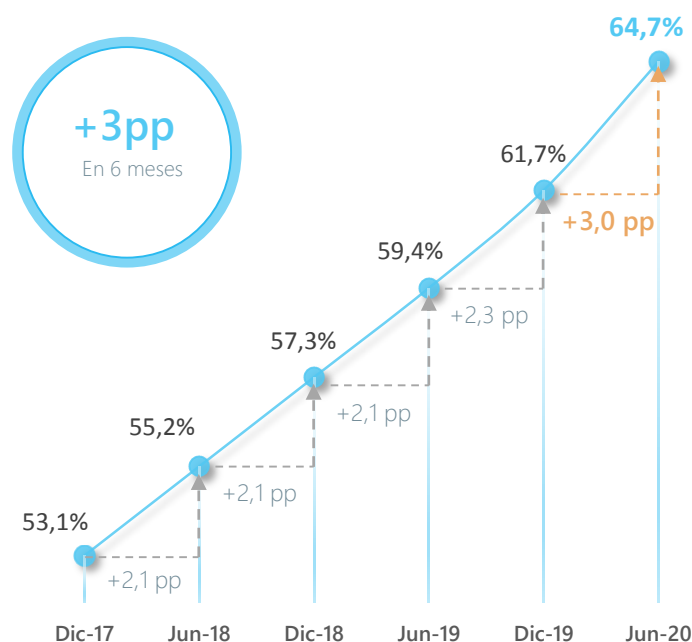
78% Garantía media⁽⁸⁾

(1) Excluye solicitudes rechazadas o renunciadas por el cliente. (2) CABK ex BPI. (3) Total aprobado en % de la cartera de crédito (Grupo, CABK y segmento BPI. (4) Número de contratos, incluyendo 412,1K en España y 107,1K en Portugal. Considerando solicitudes aprobadas o en análisis. (5) Adicionalmente, BPI ha gestionado 0,5 mil MM€ en líneas públicas COVID-19 (desembolsadas, concedidas o con solicitud en proceso), de los cuales, 0,3 mil MM€ dispuestos a 30 de junio de 2020. (6) Incluyendo créditos ya desembolsados, concedidos o con solicitud en proceso. (7) Adicionalmente, CABK ha concedido crédito todavía no dispuesto por los clientes por 455 MM€ (a 30 de junio de 2020). (8) Garantía sobre el total de crédito ICO concedido a 30 de junio de 2020 (11,0 mil MM€ en total concedido del cual 10,6 mil MM€ dispuesto).

Beneficiándonos de nuestras capacidades digitales y remotas

El uso de canales digitales sigue creciendo

Clientes digitales⁽¹⁾ (España), en % del total



+c.30%

de clientes que se conectan diariamente a "Now"⁽²⁾, jun20/jun19



+c.40%
+25 pp i.a.

Ventas de fondos de inversión a través de canales digitales, % del total, 1S20

Smart Money

OCEAN

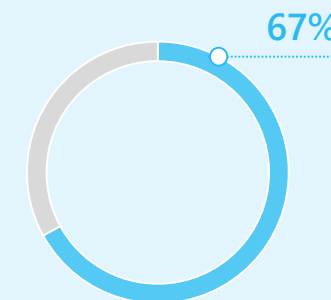


2,1MM
+58% i.a.

Tarjetas enroladas en el teléfono móvil, jun-20

Con c.70% de los clientes digitales también usando las oficinas o el asesoramiento remoto

% de los clientes digitales que también usan oficinas o gestor remoto, jun-20



inTouch | **1,4MM** clientes (jun-20)

+c.35% llamadas/semana⁽³⁾ durante el confinamiento



La experiencia en el confinamiento ha puesto en valor las capacidades en TI y la excelente red de distribución omnicanal

Nuevo imagin

Servicio digital y plataforma *lifestyle* para promover la fidelización de los clientes más jóvenes

2016

Lanzamiento del banco "mobile only" –sin comisiones

2017

Nuevos productos y servicios – aprendiendo de la experiencia

2018

2019

2020

De banco exclusivamente móvil a plataforma de comunidad *lifestyle*

Tres propuestas de valor diferenciadas en función de la edad

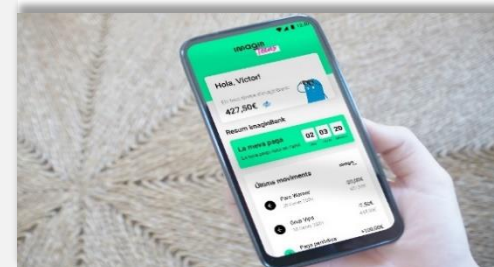
imagin
KIDS

0-11 años
Educación financiera



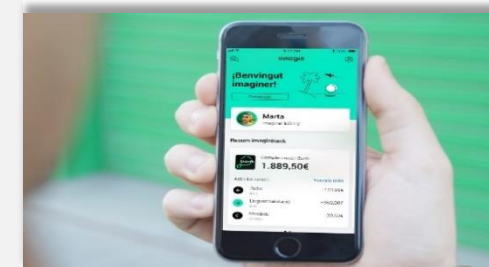
imagin
Teens

12-17 años
Control finanzas y primeras compras



imagin

A partir de 18 años
Comunidad *mobile*



Un elevado % de los clientes jóvenes son digitales

82%

de clientes
persona
física-GY⁽¹⁾

Servicios digitales y plataforma de servicios digitales para

2,6MM

de clientes
actuales

- Ofreciendo productos financieros y no financieros
- Incluyendo contenido digital y experiencias
- Nuevos servicios: imaginShop, imaginMusic, imaginGames y imaginPlanet
- Proceso de alta simple con registro de usuario en la plataforma

(1) Clientes persona física de entre 25 y 35 años con al menos una transacción a través de canales digitales en los últimos 12 meses. Junio 2020

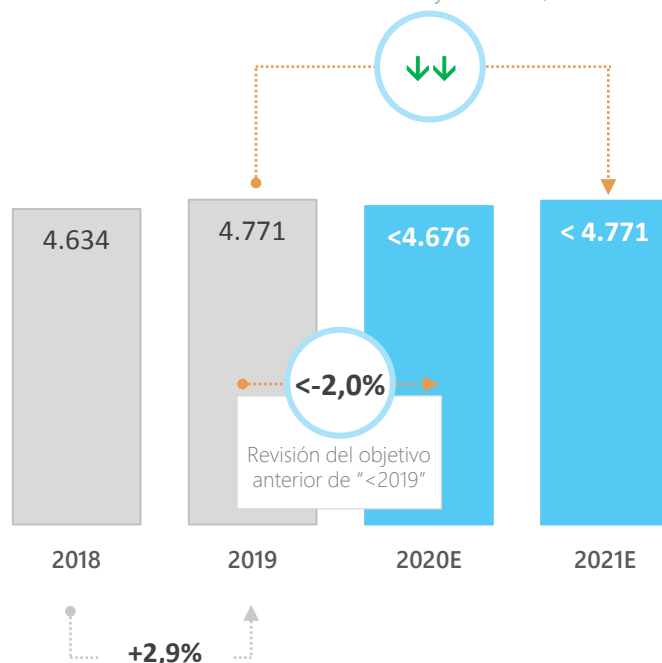
El nuevo imagin permite entrever el futuro

Innovación, sencillez
y transparencia

Se reducen los objetivos de costes para 20-21E con 300MM€+ en ahorro de costes vs. el Plan Estratégico

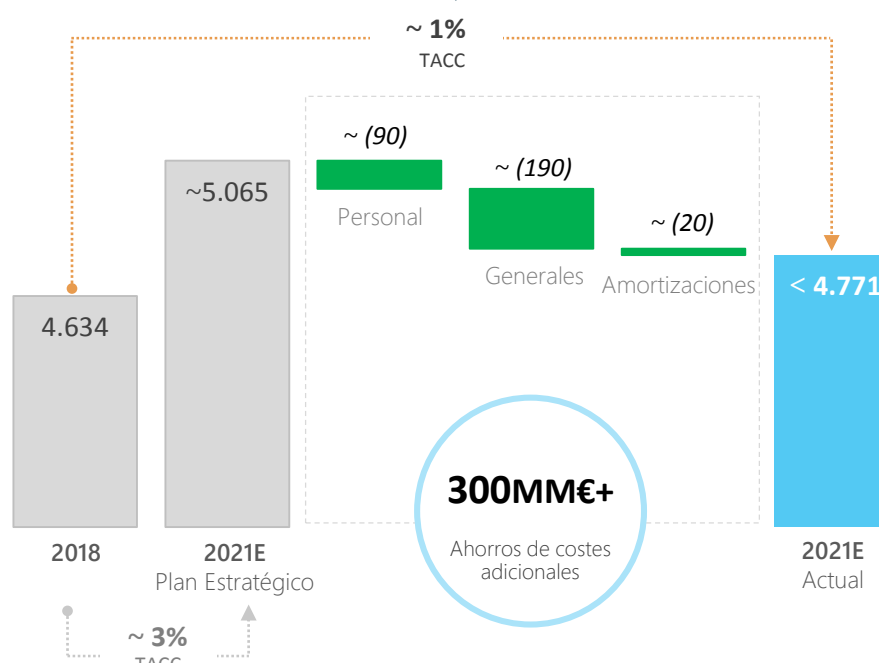
Objetivo de costes para 2020 revisado a <-2% i.a.

Evolución de la base de costes recurrentes y ambición, en MM€



Mejora de la trayectoria de costes vs. Plan Estratégico 19-21 con ahorros generalizados

Evolución de la base de costes recurrentes, en MM€



Ahorros de costes adicionales vs. Plan Estratégico – iniciativas más relevantes

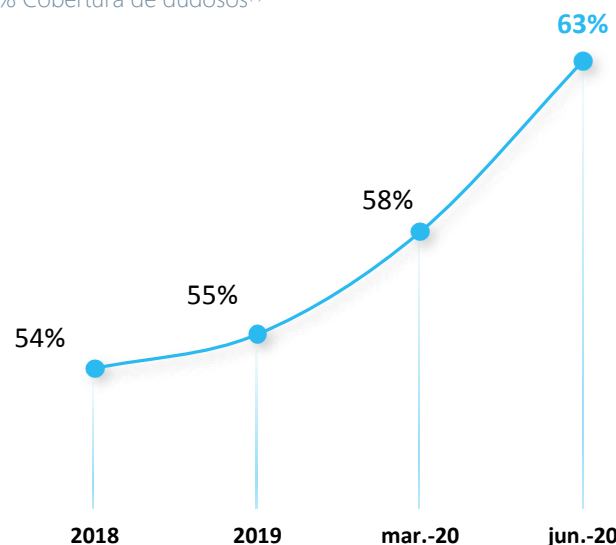
Personal	- Mayor número de salidas - Contención salarial
Generales	- Eficiencias en IT, operaciones e instalaciones (ej., renegociación de contratos de grandes proveedores) - Marketing, comunicación - Viajes, eventos y otros gastos discrecionales
Amortizaciones	Priorización y optimización general de la inversión a la vez que se protegen las iniciativas de transformación del banco

Ambición de mandíbulas operativas *core* positivas en 2020

Se refuerza la cobertura de dudosos con anticipación en 1S del coste del riesgo de 2020

Se refuerza la cobertura de dudosos

% Cobertura de dudosos⁽¹⁾



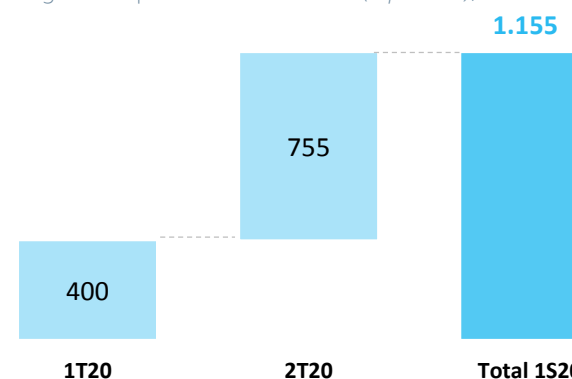
Provisiones para insolvencias

5,8 mil MM€

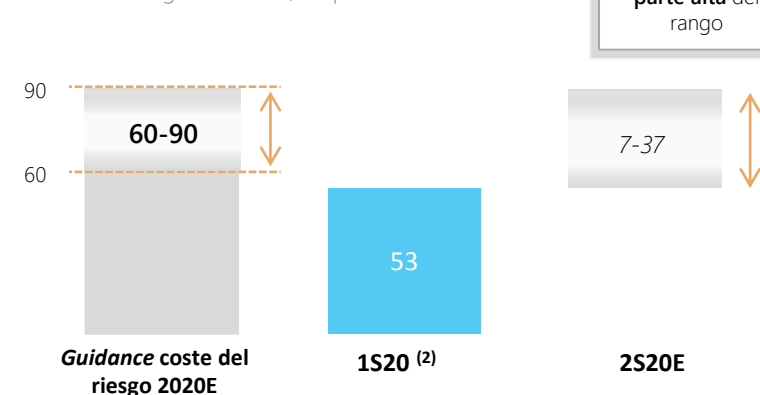
+19% v.a. | +11% v.t.

Registro adicional de provisiones para impactos futuros asociados a la COVID-19 – con anticipación en 1S del coste del riesgo de 2020

Registro de provisiones COVID-19 (top-down), en MM€



Coste del riesgo de 2020e, en pbs



Enfoque basado en una media ponderada de escenarios macro
Escenarios de los modelos IFRS9 (PIB real, % i.a.) y peso por escenario⁽³⁾



ESPAÑA
2020E | 2021E

PORTUGAL
2020E | 2021E

Central
60%

-14% | +11%

Favorable
20%

-12% | +11%

Adverso
20%

-17% | +10%

-12% | +8%

-9% | +8%

-15% | +7%

Afrontando la crisis desde una reforzada posición de fortaleza

01



**NUESTRA REACCIÓN
A LA CRISIS**

02



**ANÁLISIS
TRIMESTRAL 2T20**

03



CONCLUSIONES

Fuerte crecimiento de la cartera de crédito impulsado por créditos ICO y la estacionalidad del trimestre

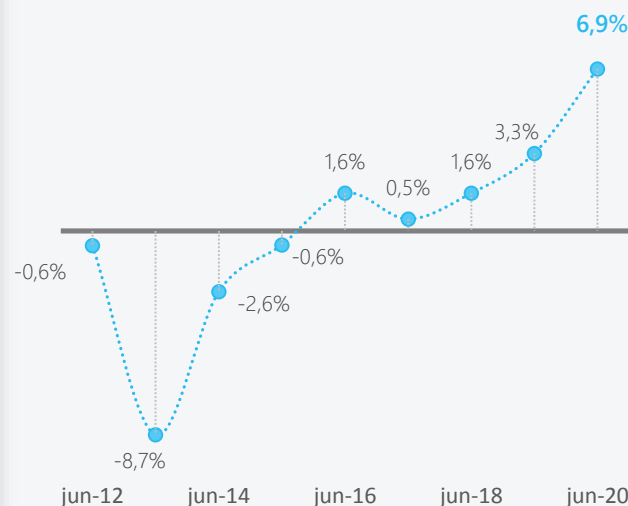
Cartera de crédito

Desglose, miles de MM€

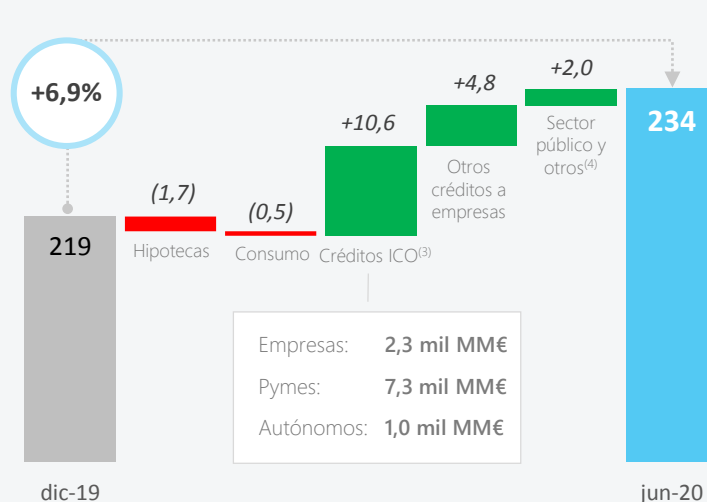
	30 Jun 20	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	124,2	(0,1)	1,0
Adquisición de vivienda	86,8	(1,9)	(0,9)
Otras finalidades	37,3	4,1	5,8
del que crédito al consumo ⁽¹⁾	14,3	(2,8)	(3,7)
del que otros ⁽²⁾	23,0	8,9	12,7
II. Crédito a empresas	105,9	15,9	12,5
Sectores productivos ex promotor	99,8	17,0	13,2
Promotores	6,1	0,8	1,6
Crédito a particulares y empresas	230,0	6,7	6,0
III. Sector público	12,9	9,9	(9,7)
Crédito total	243,0	6,8	5,0
Cartera sana	234,1	6,9	5,1

Crecimiento récord de la cartera de crédito impulsado por los créditos con garantía pública⁽³⁾

Cartera de crédito sana, % v.a. (orgánica)



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



- Crecimiento atribuido principalmente a créditos a empresas que suben +15,9% v.a. y +12,5% v.t.
- El crédito a empresas sin garantía ICO también crece un +5,5% v.a.
- Hipotecas y crédito al consumo caen pero la producción va mejorando durante el trimestre
- Crecimiento en "crédito a particulares - otras finalidades" impulsado por créditos ICO a autónomos y estacionalidad del 2T⁽²⁾

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

(2) Incluye crédito a autónomos. Impactado por estacionalidad positiva en junio (anticipo de pensiones de 1,8 mil MM€).

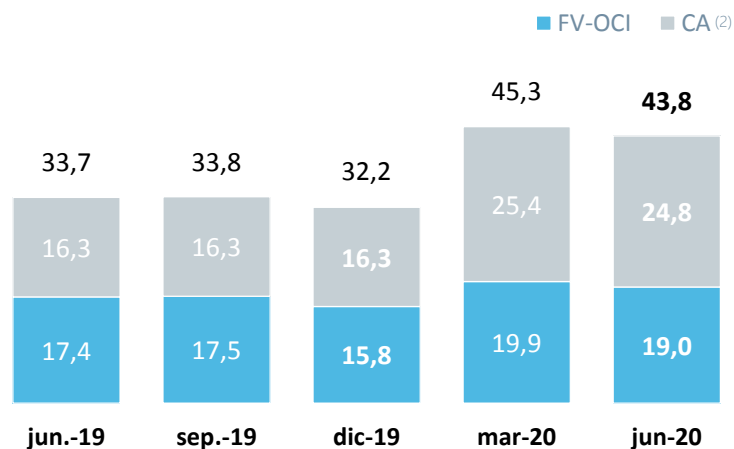
(3) Créditos garantizados por el gobierno con aval del ICO.

(4) "Crédito a particulares: otras finalidades" excluyendo crédito al consumo y créditos ICO a autónomos.

La cartera ALCO cae ligeramente al aprovechar oportunidades del mercado

Total ALCO⁽¹⁾

Grupo, final de periodo en miles de MM€



Tipo, %

0,9 0,9 0,7 0,6 0,6

Vida media, años

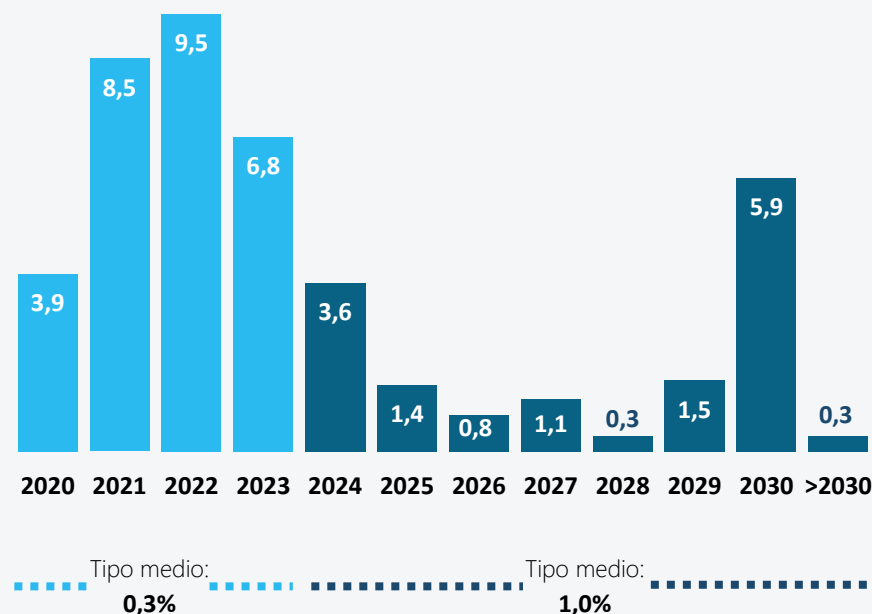
3,1 3,1 3,3 4,2 3,8

Duración, años

2,5 2,4 2,6 3,6 3,2

El perfil de vencimientos apoya la rentabilidad en el medio plazo

Perfil de vencimientos de la cartera ALCO⁽¹⁾ del Grupo, en miles de MM€ a 30 de junio de 2020



Exposición a riesgo soberano

Desglose por principales exposiciones⁽³⁾, 30 de junio 2020



85%



7%



7%



1%

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

(2) Valores a coste amortizado.

(3) La exposición a riesgo soberano representa el 93% del total de la cartera ALCO.

Crecimiento fuerte y generalizado de los recursos de clientes

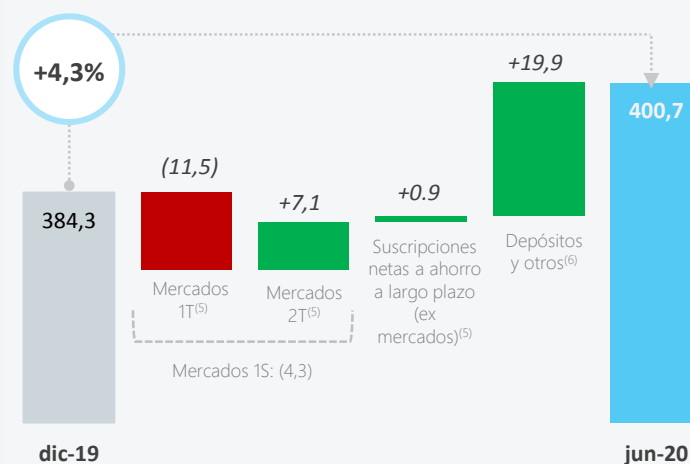
Recursos de clientes

Desglose en miles de MM€

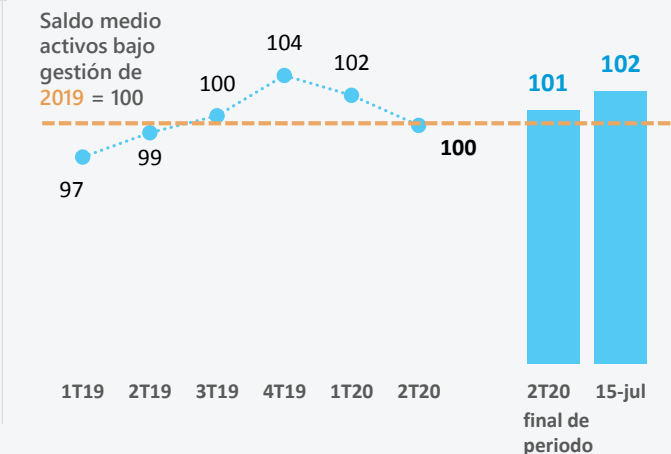
	30 Jun 20	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	294,3	6,1	5,5
Ahorro a la vista	209,3	10,4	8,5
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	25,6	(11,7)	(9,2)
Seguros	57,7	0,4	2,0
de los que unit linked	12,2	(0,2)	10,7
Cesión temporal activos y otros	1,7	28,7	28,1
II. Activos bajo gestión⁽²⁾	98,6	(3,7)	6,7
Fondos de inversión ⁽³⁾	65,6	(4,3)	7,2
Planes de pensiones	33,0	(2,3)	5,9
III. Otros recursos gestionados	7,8	66,3	48,2
Total	400,7	4,3	6,4
Total -ajustado por estacionalidad⁽⁴⁾		c.3	c.6

Crecimiento en 2T apoyado por suscripciones en ahorro a largo plazo, mercados, depósitos y estacionalidad

Evolución anual de los recursos de clientes, en miles de MM€



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



- Los recursos de clientes crecen un +4,3% en v.a. (+c.3% ajustado por estacionalidad del 2T)
- Crecimiento de los recursos en balance impulsado por seguros, estacionalidad en depósitos minoristas y la liquidez acumulada por parte de las empresas
- Los recursos fuera de balance se recuperan en 2T con la reanudación de las suscripciones netas y la recuperación de los mercados → saldo de activos bajo gestión a final del periodo ya por encima de la media de 2019

(1) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.474MM€ a 30 de junio 2020.

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

(3) Incluyendo SICAVs y carteras gestionadas.

(4) Ajustado por elementos estacionales en depósitos (pagas extras y adelanto de pensiones).

(5) Impactos de mercado en ahorro a largo plazo. Ahorro a largo plazo incluye: seguros de ahorro, fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas) y planes de pensiones.

(6) Incluye depósitos, cesión temporal de activos y otros y otros recursos gestionados. Ahorro a la vista incluye elementos estacionales positivos en junio.

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

Mayores ingresos operativos *core* y anticipo de las dotaciones para impactos asociados a COVID

Cuenta de resultados consolidada

MM€

	2T20	2T19	i.a.	v.t.
Margen de intereses	1.225	1.241	(1,3)	2,1
Comisiones netas	608	636	(4,4)	(7,5)
Ingresos y gastos de seguros/reaseguros	141	134	5,6	(5,8)
Resultados de operaciones financieras	162	213	(24,3)	
Dividendos	93	151	(38,4)	
Puesta en equivalencia	41	102	(60,2)	(27,9)
Otros ingresos y gastos de explotación	(136)	(141)	(3,4)	
Margen bruto	2.134	2.336	(8,7)	7,6
Gastos recurrentes	(1.157)	(1.204)	(3,9)	(2,6)
Gastos extraordinarios		(978)		
Margen de explotación	976	154		22,7
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(819)	(81)		58,8
Otras provisiones	(41)	(43)	(6,6)	(71,6)
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(19)	(22)	(12,1)	(39,3)
Resultado antes de impuestos	98	8		(7,2)
Impuestos, minoritarios y otros	17	81	(78,7)	
Resultado atribuido al Grupo	115	89	30,6	29,0

Pro memoria

Ingresos <i>core</i>	2.019	2.057	(1,8)	(1,3)
Ingresos operativos <i>core</i> ⁽¹⁾	862	853	1,1	0,6

>> INGRESOS CORE IMPACTADOS POR EL CONFINAMIENTO Y LOS MERCADOS

- Ingresos *core* -1,8% i.a. por menor MI y comisiones, parcialmente compensados por mayores ingresos de seguros:
 - El MI refleja principalmente menores tipos en i.a., pero mejora en v.t. por mayores volúmenes y por las medidas del BCE
 - Comisiones impactadas principalmente por menores pagos electrónicos durante el confinamiento y por el impacto de los mercados en activos bajo gestión en evolución trimestral
 - Vida-riesgo se beneficia de la recurrencia de MyBox
- El mayor ROF compensa parcialmente el menor ingreso de participadas (inc. el devengo parcial del dividendo de TEF)

>> MENORES COSTES POR AHORROS ADICIONALES

- Los costes recurrentes se reducen sustancialmente (-3,9% i.a.) por reestructuraciones y otras iniciativas
- El margen operativo *core* mejora ligeramente apoyado en menores costes
- El margen de explotación en i.a. refleja los cargos por reestructuración en 2T19
- El *guidance* de costes recurrentes para 2020E se revisa a <-2% i.a.

>> ANTICIPACIÓN EN 1S DE COSTE DEL RIESGO DE 2020

- Coste del riesgo 1S20 anualizado en 106 pbs tras registrar provisiones adicionales "top-down" (-755MM€ en 2T) en anticipación de los impactos de la COVID-19

Ingresos operativos *core*⁽¹⁾
1S20 i.a.

+2,6%

(1) Ingresos *core* menos gastos recurrentes.

El MI y los menores costes operativos apoyan la contribución del segmento BPI



PyG del segmento BPI ⁽¹⁾

MM€

	2T20	2T19	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	109	101	7,8	0,5
Comisiones netas	57	67	(14,2)	(5,6)
Otros ingresos	(5)	(11)	(38,3)	3,0
Margen bruto	161	157	2,4	6,2
Gastos recurrentes	(109)	(117)	(6,8)	(6,1)
Margen de explotación	52	40	29,0	47,3
Dotación para insolvencia y otras prov.	(33)	16		
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	1			
Resultados antes de impuestos	20	56	(64,4)	(58,0)
Impuestos, minoritarios y otros	(7)	(16)	(59,1)	(58,3)
Resultado atribuido	13	40	(66,5)	(57,8)

» El crecimiento del MI y los menores costes operativos **core** mientras que las mayores dotaciones para insolvencias reflejan en su mayoría el registro de provisiones para impactos COVID-19

Crecimiento del volumen de negocio en el trimestre

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



Nuevo entorno COVID: apoyando a los clientes y reforzando las provisiones de crédito

Medidas implementadas en BPI

(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) A mayo de 2020.

(3) Clientes digitales activos, primeros titulares de la cuenta, clientes particulares y empresas.

(4) Incluyendo hipotecas residenciales, crédito al consumo y financiación de automóviles.

(5) Cantidad total ya desembolsada, concedida o con solicitud en proceso. La cantidad dispuesta a 30 junio 2020 es de 0,3 mil MM€.

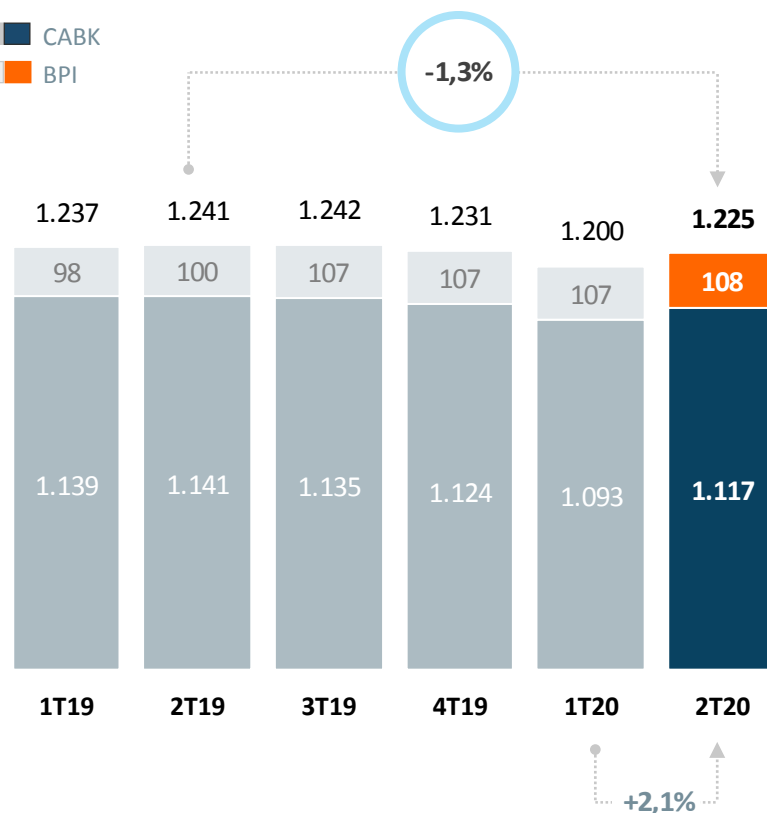
Comprometidos con los clientes y con la recuperación económica en Portugal

Crecimiento del MI con mayores volúmenes y financiación más barata del BCE compensando menores tipos

Evolución del MI

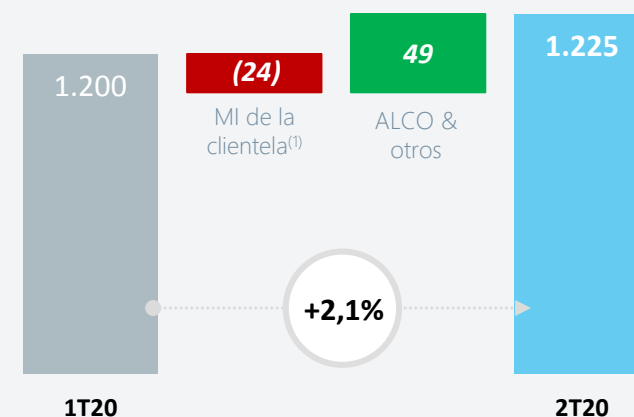
En MM€

CABK
BPI



Evolución del MI

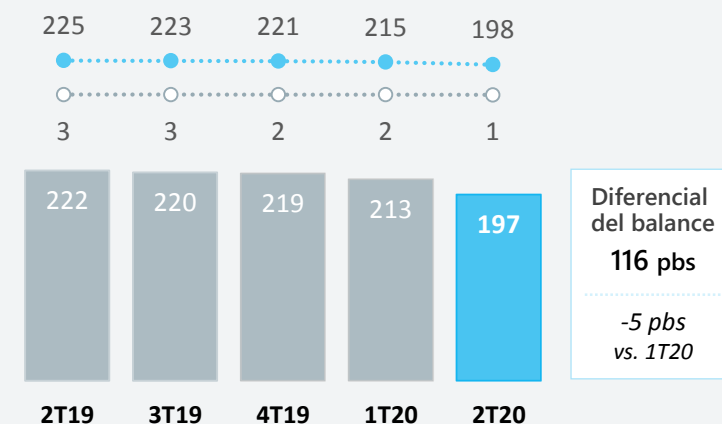
v.t., en MM€



Márgenes

Diferencial de la clientela, en pbs

Diferencial de la clientela
Inversión crediticia neta
Depósitos



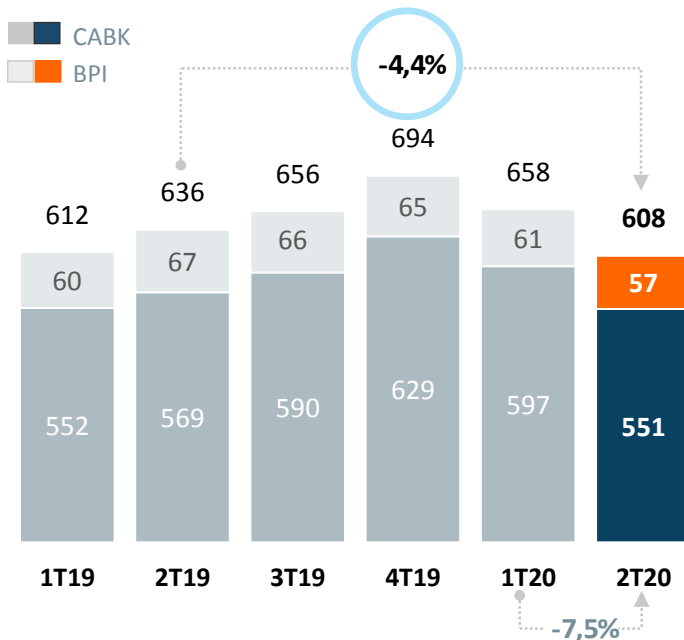
- Contribución positiva de mayores saldos medios de crédito/ALCO: +c.5% y +c.33% en el trimestre, respectivamente
- Los cambios en el mix de crédito –más crédito a empresas y menos al consumo– reducen los tipos del crédito, el diferencial de la clientela y el diferencial del balance, con este último también impactado por un mayor balance
- Crecimiento significativo de los depósitos resultando en un mayor coste del *carry*
- La máxima apelación del TLTRO III contribuirá positivamente en los próximos trimestres vía un coste de financiación significativamente menor

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

Las comisiones se recuperan tras el confinamiento mientras las primas de vida-riesgo muestran resistencia

Evolución de las comisiones netas

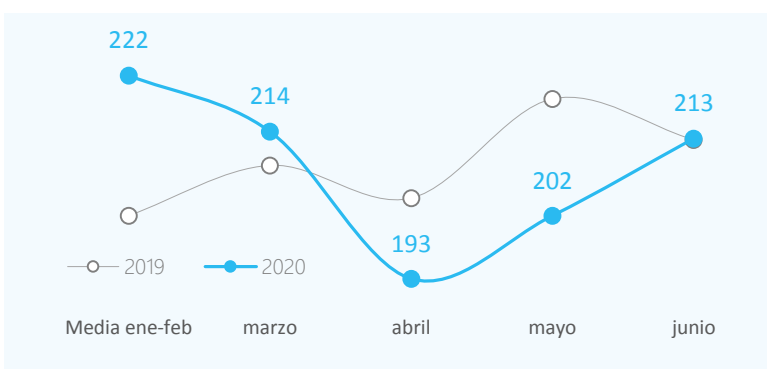
MM€



Desglose de comisiones por principales categorías, 2T20 en MM€ y en %

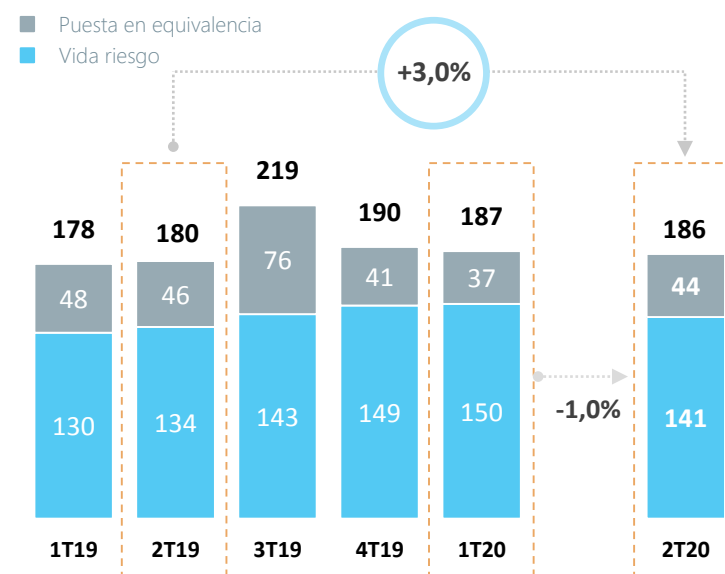
	BANCARIAS RECURRENTES Y OTRAS	GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽¹⁾	COMERCIALIZ. DE SEGUROS	BANCA MAYORISTA
	288	215	47	58
% i.a.	-14,6%	+0,5%	-14,7%	+97,3%
% v.t.	-14,3%	-6,3%	-6,9%	+39,8%

Evolución mensual de las comisiones



- **Bancarias recurrentes y otras:** reflejan principalmente el impacto del confinamiento en comisiones de banca electrónica (c.-30% v.t.)
- **Gestión de activos:** muestran resistencia en evolución interanual, con la evolución trimestral reflejando principalmente el impacto de la corrección del mercado a finales de 1T en saldos medios de activos bajo gestión
- **Comercialización de seguros:** menores ventas durante el confinamiento con recuperación desde entonces
- **Banca mayorista:** trimestre muy fuerte con la mayor contribución i.a. y v.t. reflejando el aumento de la actividad

Otros ingresos de seguros muestran resistencia

Otros ingresos de seguros⁽²⁾, en MM€


- Crecimiento apoyado por la recurrencia del producto "MyBox" y la recuperación de la contribución de la JV en no vida con SCA
- Vida-riesgo continúa apoyando la evolución interanual de los ingresos core a pesar del coste de oportunidad durante el confinamiento

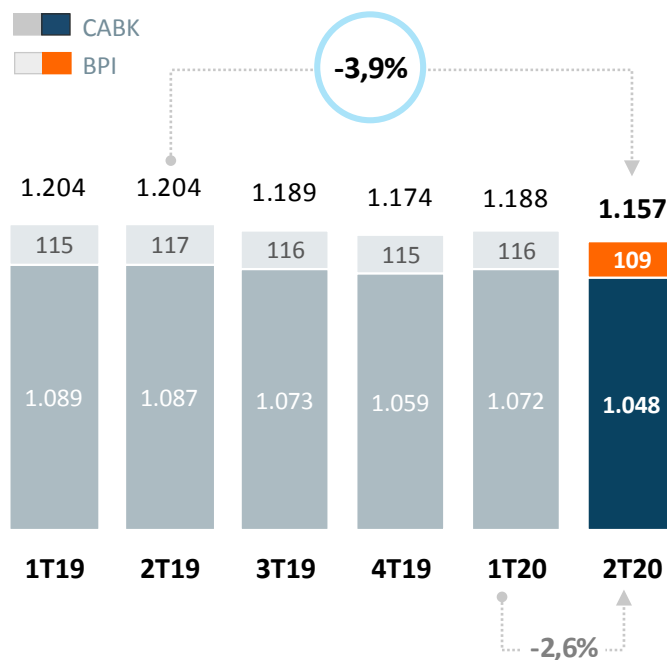
(1) Incluye fondos de inversión, carteras, SICAVs, planes de pensiones y unit linked.

(2) Ingresos de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SCA y otras participaciones de banca-seguros de BPI.

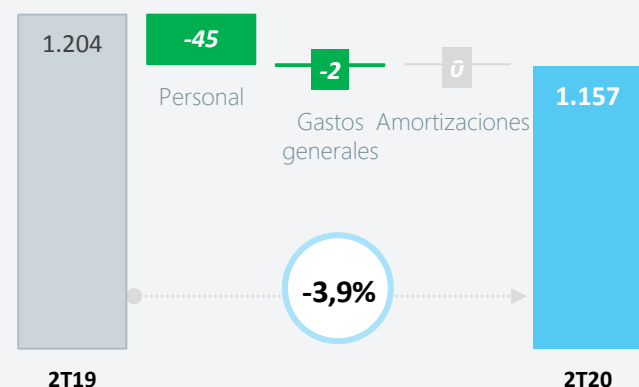
La reducción sostenible de los costes impulsa la mejora de los ingresos operativos *core*

Reducción significativa de costes recurrentes

En MM€



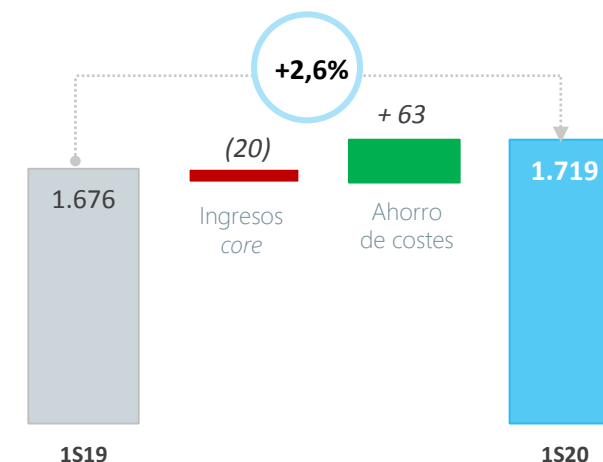
Evolución i.a. de los costes recurrentes, en MM€



- Reducción generalizada de los costes
- Sinergias por reestructuración⁽¹⁾ y otras medidas de ahorro de costes más que compensan la inercia salarial
- Trabajando en iniciativas de ahorro de costes adicionales

Mejora de los ingresos operativos *core*

En MM€



- El descenso de costes recurrentes (-2,6% 1S i.a.) compensa los menores ingresos *core* (-0,5% 1S i.a.)
- La ratio de eficiencia *core* acum. 12M baja hasta el 56,7% (-1 pp i.a.)

Objetivos de costes recurrentes 2020E/2021E revisados a “<-2% i.a.” y a “por debajo de 2019” respectivamente

(1) Plan de desvinculación voluntaria en 2T19 (con salidas en agosto 2019) y programa de prejubilaciones en 1T20 (con salidas en abril 2020).

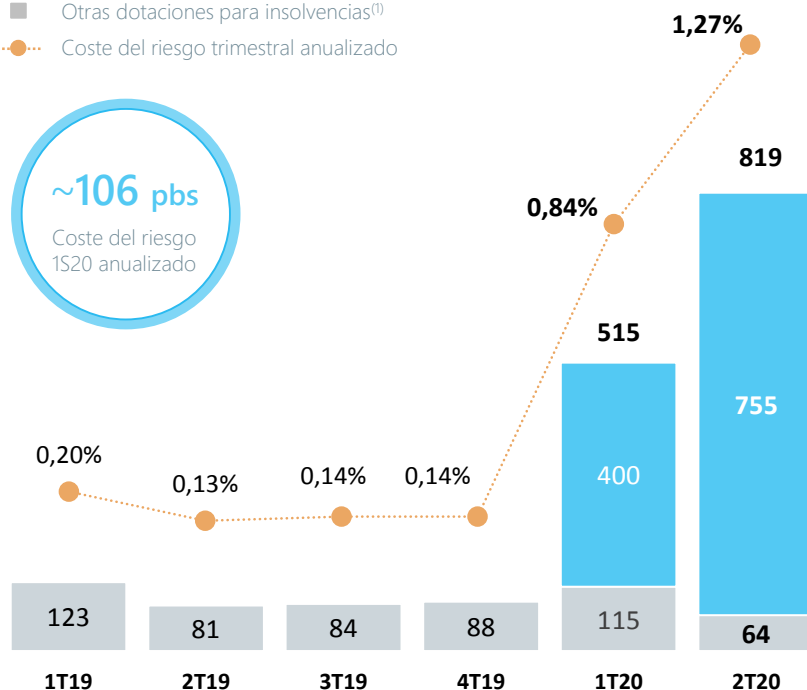
El enfoque conservador en coste del riesgo sigue siendo una prioridad ante las incertidumbres

Anticipación en 2T de dotaciones para insolvencias de 2020E

Dotaciones para insolvencias (MM€) y coste del riesgo trimestral anualizado (%)

- Dotaciones para insolvencias COVID-19
- Otras dotaciones para insolvencias⁽¹⁾
- Coste del riesgo trimestral anualizado

~106 pbs
Coste del riesgo
1S20 anualizado



Refuerzo adicional de provisiones para impactos asociados a la COVID-19

Provisiones COVID-19, en MM€

RESERVA COVID-19 1S

1.155MM€

Desglose por stage, en MM€

Stage 1	Stage 2	Stage 3
461	301	393

Desglose por segmento, en MM€

Adquisición de vivienda	Particulares: otras finalidades	Empresas
405	432	318

- Coste del riesgo 1S20 anualizado en 106 pbs reflejando la anticipación de provisiones para impactos asociados a COVID-19
- Dotaciones para insolvencias COVID-19 en 2T impactadas por nuevos escenarios macro y un enfoque conservador
- Las dotaciones recurrentes para insolvencias caen en el trimestre con el apoyo de una liberación extraordinaria
- Se prevé estar más cerca del rango superior del *guidance* 2020E pero con la dotación a provisiones sesgada hacia el 1S

El coste del riesgo de 1S20 anualizado se sitúa en 106 pbs

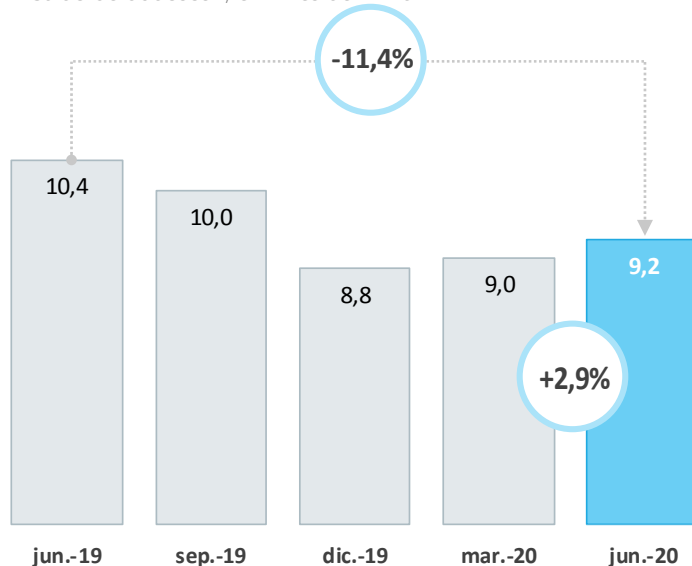
Se espera estar más cerca del rango superior de los 60-90 pbs del *guidance* 2020E

(1) Incluyendo en 2T: cargo de -42MM€ relacionado con la moratoria legal (vs. -6MM€ en 1T20) y una contribución positiva de una liberación de provisiones extraordinaria.

Ratio de morosidad estable y cobertura creciendo

El aumento del saldo dudoso refleja una ralentización en las recuperaciones y las ventas

Saldo de dudosos⁽¹⁾, en miles de MM€



La exposición a adjudicados DPV sigue siendo inmaterial

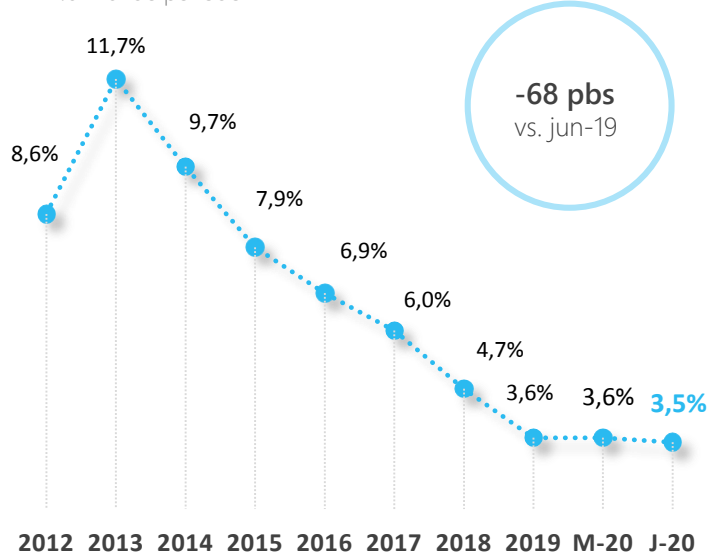
973MM€

Adjudicados DPV⁽²⁾ (CABK sin BPI), a 30 de junio de 2020

+1,6% v.a.

Ratio de morosidad -68 pbs i.a. manteniéndose estable en mínimos históricos en v.t./v.a.

En % final de periodo



Ratio de morosidad
2T20 final de periodo

Adquisición de vivienda

3,6%

Crédito al consumo

5,0%

Crédito a empresas

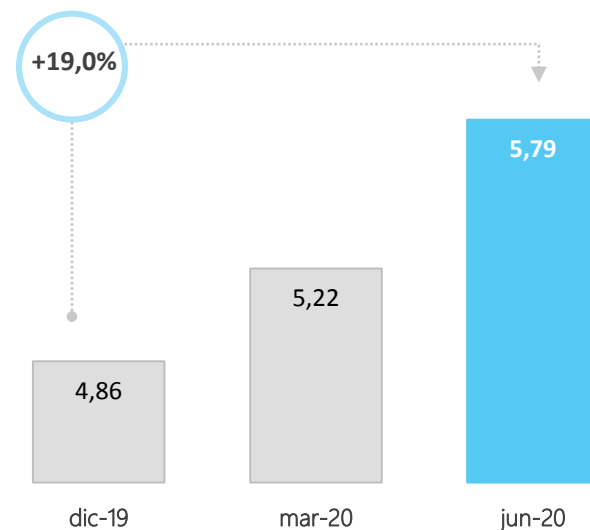
3,0%

Otros⁽³⁾

5,4%

Se refuerza aún más la cómoda cobertura de dudosos

Total dotaciones para cobertura de dudosos, en miles de MM€



Ratio de cobertura de dudosos

63%

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

+8 pp v.a.

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (347MM€ en 2T20, incluyendo BPI).

(2) Cartera de adjudicados disponibles para la venta, neta de provisiones. La cartera de adjudicados disponibles para la venta de BPI, neta de provisiones, disminuye hasta los 0MM€ a 30 de junio de 2020 (vs. 1MM€ a 31 de marzo de 2020). El total de ventas de inmuebles (CABK sin BPI) en 1S20 asciende a 151MM€ a precio de venta con un 8% de plusvalías.

(3) Incluye crédito al sector público y "crédito a particulares: otras finalidades" excluyendo crédito al consumo.

(4) Ratio entre el total de fondos de deterioro del crédito a la clientela (incluyendo riesgos contingentes) sobre crédito dudoso (incluyendo riesgos contingentes). La cobertura de dudosos total de CABK sin BPI se sitúa en el 61%.

Cartera crediticia de bajo riesgo, diversificada y altamente colateralizada

Cartera crediticia de bajo riesgo, diversificada y altamente colateralizada

Crédito a la clientela (bruto), miles de MM€ y % del total, a 30 de junio de 2020

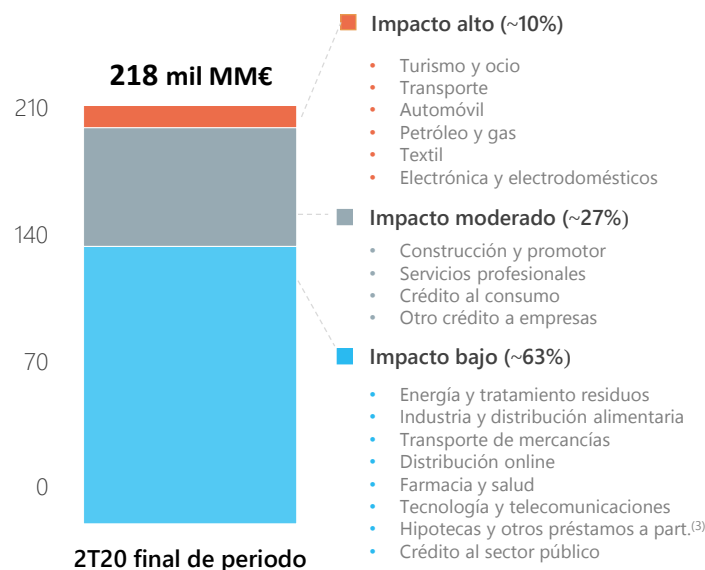
30 jun 20

de los cuales con garantía pública⁽¹⁾, en %

I. Crédito a particulares	124,2	0,8%
Adquisición de vivienda	86,8	0,0%
Otras finalidades	37,3	2,7%
del que crédito al consumo	14,3	0,0%
del que otros	23,0	4,4%
II. Crédito a empresas	105,9	9,3%
Particulares y empresas	230,0	4,7%
III. Sector público	12,9	0,0%
Crédito total	243,0	4,5%
Cartera sana	234,1	4,7%
Pro-memoria		
Total de crédito con garantía hipotecaria	50,2%	>> 57% Colateralizada
Total de crédito con garantía pública ⁽¹⁾	4,5%	
Total de crédito con otras garantías	2,5%	
Adquisición de vivienda – LTV promedio	52,9%	

Exposición limitada a sectores altamente afectados por COVID-19

CABK sin BPI: Cartera de crédito por sensibilidad a COVID-19⁽²⁾, en miles de MM€



>> Sectores con alto impacto		de los que con garantía	
	Exposición, miles MM€	ICO, %	otras ⁽⁴⁾ , %
TURISMO Y OCIO	8,4	19%	36%
TRANSPORTE	5,0	9%	9%
AUTOMÓVIL	3,8	12%	6%
PETRÓLEO Y GAS	2,4	4%	21%
TEXTIL	1,5	30%	13%
ELECTRÓNICA Y ELECTRODOMÉSTICOS	0,5	23%	7%
TOTAL IMPACTO ALTO	21,7	15%	20%

- Exposición limitada a sectores altamente afectados por COVID-19: ~10% de la cartera crediticia⁽²⁾
- c.80% de los créditos ICO concedidos⁽⁵⁾ a sectores con impacto alto y moderado (de los cuales 42% a impacto moderado)
- >40% de la exposición total de crédito a empresas en sectores con impacto alto y moderado⁽²⁾ está colateralizada
- Crédito a grandes empresas centrado en líderes sectoriales: c.50% de impacto alto⁽²⁾ son grandes empresas
- Bajo apetito al riesgo: exposición no material a operaciones apalancadas o de activos especializados

~80%
de los créditos ICO a sectores con impacto alto y moderado⁽⁵⁾
(7,6 mil MM€)

(1) Créditos con garantía pública del ICO (Instituto de Crédito Oficial) en España y líneas apoyo público COVID-19 en Portugal.

(2) CABK 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) Sin crédito al consumo.

(4) Incluyendo hipotecas, ECAs y otras garantías (sin ICO).

(5) En % del total de crédito ICOs a empresas dispuesto a 30 de junio de 2020.

La moratoria alivia temporalmente los problemas de liquidez de los clientes

Cartera de crédito con moratoria

Cartera de crédito (bruta), en miles de MM€ y desglose en %, a 30 de junio de 2020

	Créditos totales	Créditos con moratoria ⁽¹⁾		Moratoria ⁽¹⁾ / Total
	miles de MM€	CABK miles de MM€	BPI miles de MM€	%
I. Crédito a particulares	124,2	9,8	3,1	10,3%
Adquisición de viviendas	86,8	6,8	2,6	10,8%
Otras finalidades	37,3	3,0	0,5	9,2%
del que créditos al consumo	14,3	1,1	0,4	10,2%
del que otros	23,0	1,9	0,1	8,6%
II. Crédito a empresas	105,9	0,1	2,6	2,5%
III. Sector público	12,9	0,0	0,0	0,1%
Crédito Total	243,0	9,8	5,7	6,4%

>> Moratorias de crédito⁽¹⁾

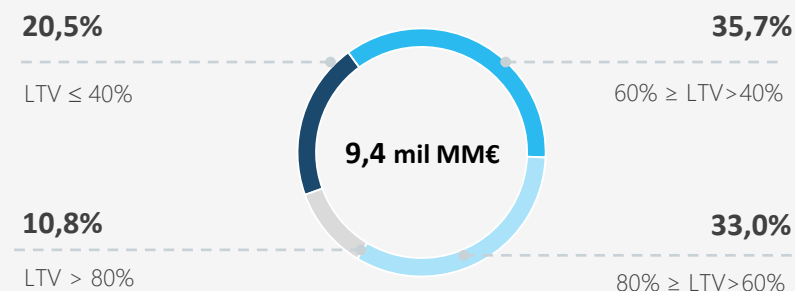
Desglose por stages en % del total

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL miles MM€
CRÉDITO A PARTICULARES	74,9%	19,6%	5,5%	12,8
CRÉDITO A EMPRESAS	91,8%	7,7%	0,5%	2,6
TOTAL⁽²⁾	77,8%	17,6%	4,6%	15,5

95,4%

Corriente de pago

Hipotecas residenciales bajo moratoria, desglose por LTV



Moratorias de crédito, a 30 de junio de 2020

- 95,4% en cartera sana
- 86% de las moratorias⁽³⁾ en España son de crédito hipotecario –con un bajo LTV del 54%

Moratoria de crédito (CABK sin BPI)
–a 24 de julio de 2020

- Se les está facturando al 61%, estando previsto que se facture a c.100% en octubre⁽³⁾
- c.95% a los que se les factura pagan sus cuotas⁽³⁾
- El grueso de moratorias habrán acabado en 2T 2021

(1) Moratorias de crédito ya aprobadas. A 30 de junio de 2020, hay c.56K solicitudes de moratorias adicionales en análisis, con un saldo en cartera de 1,3 mil MM€.

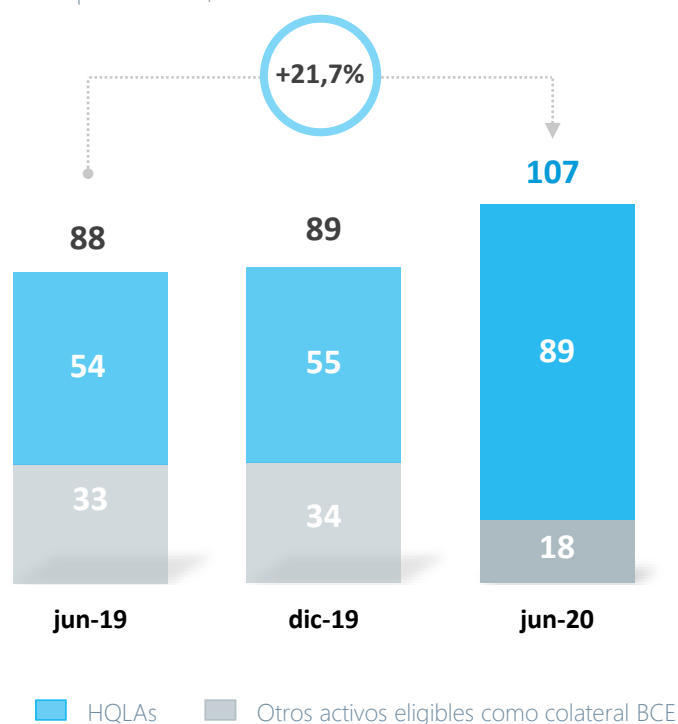
(2) Incluye 16MM€ en créditos al sector público bajo moratoria, además de las moratorias de créditos a particulares y hogares.

(3) % en términos de saldo.

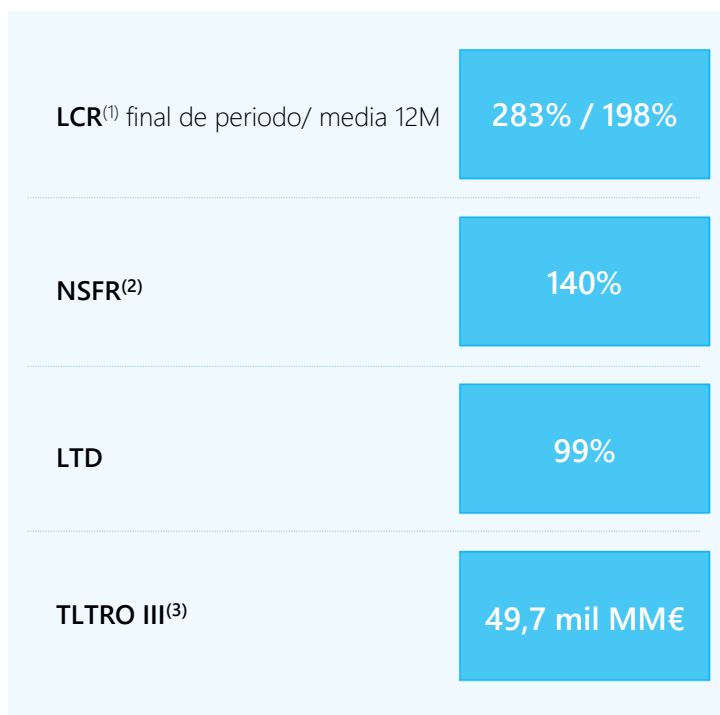
Fuerte posición de liquidez impulsada por la máxima apelación a TLTRO III

Se refuerzan aún más las elevadas métricas de liquidez

Activos líquidos totales, miles de MM€

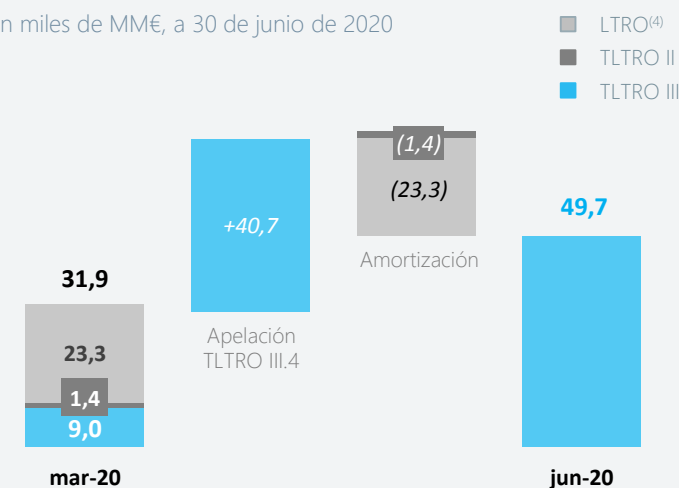


Otras métricas clave de liquidez, a 30 de junio de 2020



>> Apelación de 40,7 mil MM€ en TLTRO III.4 y amortización anticipada del TLTRO II y LTRO en junio

En miles de MM€, a 30 de junio de 2020



Bono Social COVID-19 emitido en julio

1.000MM€ SP

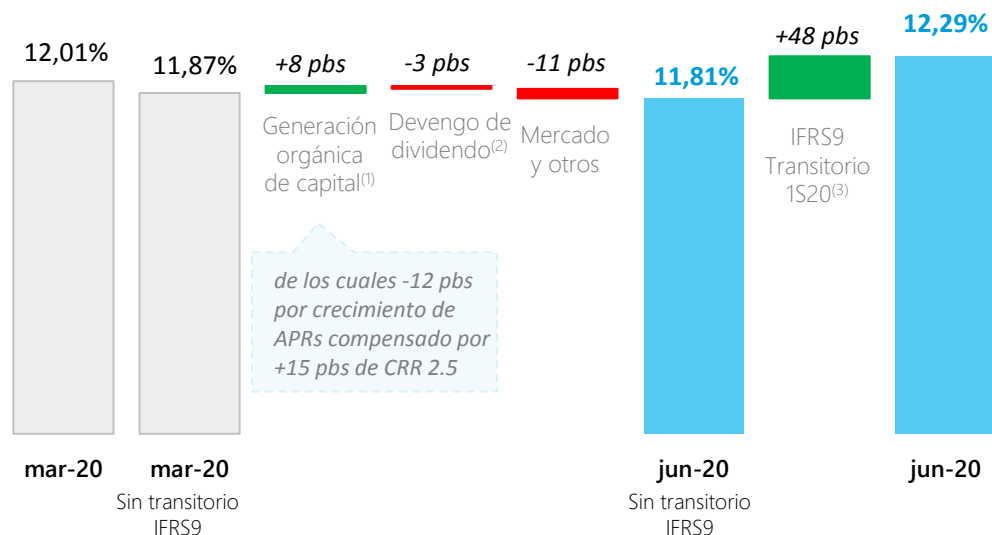
6NC5 a Mid-Swap +117pbs

(1) Grupo, a 30 de junio de 2020 (CABK ex BPI: 283% final de periodo).
 (2) NSFR final de periodo. Mejor estimación de acuerdo al nuevo criterio CRR (Regulación (UE) 2019/876 del 20 de mayo de 2019).
 (3) 40,7 mil MM€ con vencimiento en 2023 y 9 mil MM€ con vencimiento en 2022.
 (4) Incluyendo LTRO en US\$ (2 mil US\$ en marzo, equivalentes a 1,8 mil MM€).

Posición de capital reforzada con ampliación de los colchones por encima de los requerimientos

%CET1 apoyado por vientos de cola regulatorios con la evolución orgánica reflejando el crecimiento en APRs de crédito

CET1: en % y pbs



En miles de MM€

CET1	17,7	18,1
APRs	147,8	147,3

>> Solvencia y colchones reforzados con un MREL PF que ya cumple con el requerimiento

Grupo⁽⁴⁾, a 30 de junio 2020

CET1 CET1 sin trans. IFRS9	12,29% 11,81%	SREP CET1 ⁽⁶⁾	8,10%
Tier 1	13,81%	Colchón CET1 por encima del SREP	419 pbs
Capital Total	15,98%	Objetivo interno ⁽⁷⁾ de CET1%	11,5%
MREL Subordinado	19,82%	Colchón MDA	372 pbs
MREL PF ⁽⁵⁾	23,29%	Devengo de dividendo ⁽²⁾ (% payout)	43%
Ratio de apalancamiento	5,09%		

Las garantías públicas y el CRR 2.5 mitigan el crecimiento de APRs

(1) Excluye el devengo de dividendo. (2) El devengo de dividendo corresponde a un *payout* del 43% (máximo entre el dividendo anunciado en la política de dividendos y la media del *payout* de los 3 últimos años). (3) Incluye 22 pbs del CRR 2.5. (4) A 30 de junio de 2020, CET1 individual de CABK se sitúa en 14,1% y ratio CET1 de BPI en 13,8% (13,8% individual). (5) Nuestra mejor estimación según los actuales criterios de elegibilidad del JUR, en base consolidada. PF los 1.000MM€ SP del Bono Social emitido en julio (22,6% excluyendo dicha emisión). (6) Aplicando la flexibilidad de P2R (CRD-V) y con el colchón anti-cíclico en 0,01%. (7) Referirse al registro #119 de Información privilegiada en la CNMV (26 de marzo de 2020).

01



NUESTRA REACCIÓN
A LA CRISIS

02



ANÁLISIS
TRIMESTRAL 2T20

03



CONCLUSIONES



Afrontando la crisis de la COVID desde una posición de fortaleza

01

Resistencia del valor de la franquicia

- Fuerte crecimiento en volúmenes y continua mejora de las cuotas de mercado
- Los niveles de actividad repuntan
- Los ingresos *core* 1S20 muestran resistencia



02

Mejora de la trayectoria en costes 2020E-2021E

- Reducción de los objetivos de costes para 2020E-2021E
- 300MM€+ de ahorro de costes vs. el Plan Estratégico



03

Afrontando la crisis desde una fuerte y reforzada posición financiera

- Anticipación en 1S de coste del riesgo de 2020
- Posiciones de capital y liquidez aún más reforzadas y muy por encima de los objetivos
- Las medidas públicas y una política de riesgos prudente apoyan las métricas de crédito
- Preparados para ayudar a nuestros clientes y a la recuperación económica



Ambición de mandíbulas operativas core positivas en 2020





ANEXO



Escenarios IFRS9 – España y Portugal

	 ESPAÑA					 PORTUGAL				
	2019	2020E	2021E	2022E	Acum. 20-22E	2019	2020E	2021E	2022E	Acum. 20-22E
Escenario central (peso: 60%)										
PIB real (i.a.)	2,0	-14,0	10,5	3,3	-1,8	2,2	-12,0	8,2	3,5	-1,4
Tasa de paro (promedio anual)	14,1	19,3	19,5	17,7	3,6	6,5	11,6	10,5	9,0	2,5
Precio de la vivienda (i.a.)	3,2	-5,6	-2,3	2,3	-5,6	9,6	-4,1	-2,6	3,4	-3,4
Escenario de riesgo (peso: 20%)										
PIB real (i.a.)	2,0	-17,0	9,7	4,8	-4,6	2,2	-14,9	7,3	4,1	-5,0
Tasa de paro (promedio anual)	14,1	20,6	21,4	19,2	5,1	6,5	12,9	12,0	10,2	3,7
Precio de la vivienda (i.a.)	3,2	-7,7	-5,4	3,1	-10,1	9,6	-6,1	-4,8	4,2	-6,9
Escenario favorable (peso: 20%)										
PIB real (i.a.)	2,0	-12,0	11,3	3,0	1,0	2,2	-9,1	8,2	2,9	1,1
Tasa de paro (promedio anual)	14,1	18,3	17,7	16,2	2,1	6,5	10,3	9,2	8,1	1,6
Precio de la vivienda (i.a.)	3,2	-3,5	-1,4	2,6	-2,4	9,6	-2,0	-1,0	2,4	-0,7

- Recuperación gradual, con restricciones de distanciamiento social hasta el 2T21
- Considera rebrotes puntuales/locales, pero no generalizados
- Dificultades del sector turístico en el 3T (con unos niveles de actividad del 30-50% vs año anterior)

- Surgen rebrotes que obligan a reimponer medidas de confinamiento estrictas
- Se retrasa el tratamiento o vacuna (afectando a la temporada turística de 2021)

- La pandemia pierde fuerza en 2020
- Control rápido y efectivo de rebrotes

PyG 2T20

Cuenta de resultados consolidada

En MM€

	1S20	1S19	% i.a.
Margen de intereses	2.425	2.478	(2,1)
Comisiones netas	1.266	1.248	1,5
Dividendos	94	161	(41,6)
Puesta en equivalencia	97	209	(53,7)
Resultados de operaciones financieras	142	261	(45,5)
Ingresos y gastos de seguros	292	264	10,5
Otros ingresos y gastos de explotación	(199)	(176)	12,9
Margen bruto	4.117	4.445	(7,4)
Gastos recurrentes	(2.345)	(2.408)	(2,6)
Gastos extraordinarios		(978)	
Margen de explotación	1.772	1.059	67,4
Dotaciones para insolvencias	(1.334)	(204)	
Otras provisiones	(184)	(91)	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(49)	(38)	31,6
Resultado antes de impuestos	204	726	(71,9)
Impuestos	(1)	(104)	(99,2)
Resultado del periodo	203	622	(67,3)
Minoritarios y otros	(1)		
Resultado atribuido al Grupo	205	622	(67,0)

Cuenta de resultados por perímetro (CABK/BPI)

En MM€

	1S20 CABK	% i.a.	1S20 BPI	% i.a.
	2.209	(3,1)	215	8,8
	1.148	2,4	118	(6,9)
	52	(54,1)	42	(12,4)
	87	(54,4)	10	(47,5)
	160	(37,1)	(18)	
	292	10,5		
	(178)	13,1	(20)	11,5
	3.770	(7,3)	348	(8,6)
	(2.120)	(2,6)	(225)	(2,9)
	1.650	81,2	122	(17,5)
	(1.315)		(19)	
	(183)		(1)	
	(50)	24,6	1	(73,6)
	101	(81,1)	103	(45,6)
	22		(23)	(45,9)
	123	(74,0)	80	(45,5)
	(1)			
	125	(73,7)	80	(45,5)

Segmentos: información adicional

Cuenta de resultados por segmento

En MM€

	Bancaseguros			Participadas			BPI		
	2T20	% v.t.	% i.a.	2T20	% v.t.	% i.a.	2T20	% v.t.	% i.a.
Margen de intereses	1.138	2,0	(3,1)	(22)	(9,5)	(34,7)	109	0,5	7,8
Comisiones netas	551	(7,7)	(3,2)				57	(5,6)	(14,2)
Dividendos y puesta en equivalencia	44	4,9	(9,2)	86		(56,4)	4	(29,2)	(48,0)
Resultados de operaciones financieras	164		(22,6)	(4)			2		
Ingresos y gastos de seguros	141	(5,8)	5,5						
Otros ingresos y gastos de explotación	(125)		1,9				(11)	18,8	(38,3)
Margen bruto	1.913	3,5	(5,0)	60		(63,5)	161	6,2	2,4
Gastos recurrentes	(1.047)	(2,2)	(3,6)	(1)			(109)	(6,1)	(6,8)
Gastos extraordinarios									
Margen de explotación	866	11,4		59		(63,9)	52	47,3	29,0
Dotaciones para insolvencias	(787)	49,0					(32)		
Otras provisiones	(40)	(72,0)	(6,8)				(1)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(19)	(37,0)	(11,8)				1		
Resultado antes de impuestos	19	(74,4)		59		(63,9)	20	(58,0)	(64,4)
Impuestos	17			5	(33,9)	(3,8)	(7)	(58,3)	(59,1)
Minoritarios y otros	2								
Resultado atribuido al Grupo	38	(43,2)		64		(62,1)	13	(57,8)	(66,5)

PyG Bancaseguros: contribución de seguros

Cuenta de resultados de Bancaseguros 1T20: contribución de seguros

En MM€

	Bancaseguros	de los cuales Seguros ⁽¹⁾	Seguros % v.t.
Margen de intereses	1.138	87	5,7
Comisiones netas	551	(21)	(17,6)
Ingresos y gastos de seguros	141	141	(5,8)
Dividendos y puesta en equivalencia	44	41	26,8
Otros ingresos y gastos	39	3	
Margen bruto	1.913	252	4,6
Gastos recurrentes	(1.047)	(32)	(2,5)
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	866	220	5,7
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	(827)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(19)		
Resultado antes de impuestos	19	220	5,7
Impuestos e intereses minoritarios	19	(54)	3,4
Resultado atribuido al Grupo	38	166	6,5

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

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

Cuenta de resultados: 2T20

En MM€

	2T20	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.117	(2,1)	2,2
Comisiones netas	551	(3,2)	(7,7)
Ingresos y gastos de seguros	141	5,6	(5,8)
Resultados de operaciones financieras	162	(24,0)	
Dividendos	51	(50,6)	
Puesta en equivalencia	39	(57,3)	(18,3)
Otros ingresos y gastos de explotación	(125)	1,7	136,8
Margen bruto	1.936	(9,0)	5,5
Gastos recurrentes	(1.048)	(3,6)	(2,2)
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	887		16,4
Dotaciones para insolvencias	(787)		49,0
Otras provisiones	(40)	(8,3)	(72,0)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(19)	(8,7)	(37,0)
Resultado antes de impuestos	41	(141,4)	(32,1)
Impuestos, minoritarios y otros	26	(74,1)	
Resultado atribuido al Grupo	67		16,1

Desglose de comisiones por principales categorías: 2T20

En MM€

		% i.a.	% v.t.
Bancarias recurrentes y otras	255	-14,6%	-14,8%
Gestión de activos	203	+1,2%	-7,0%
Comercialización de seguros	35	-14,9%	-7,9%
Banca mayorista	58	+100,4%	+40,8%

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

Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

	30 Jun 20	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	265,1	6,1	5,7
Ahorro a la vista	192,9	10,2	8,7
Ahorro a plazo	17,3	(16,3)	(13,4)
Seguros	53,2	0,6	2,0
de los cuales unit linked	9,6	(0,3)	12,3
Cesión temporal activos y otros	1,7	29,1	28,4
II. Activos bajo gestión	93,6	(3,4)	6,8
Fondos de inversión	60,6	(4,0)	7,4
Planes de pensiones	33,0	(2,3)	5,9
III. Otros recursos gestionados	6,4		67,3
Total recursos de clientes	365,1	4,3	6,7

Cartera de crédito

Desglose, en miles de MM€

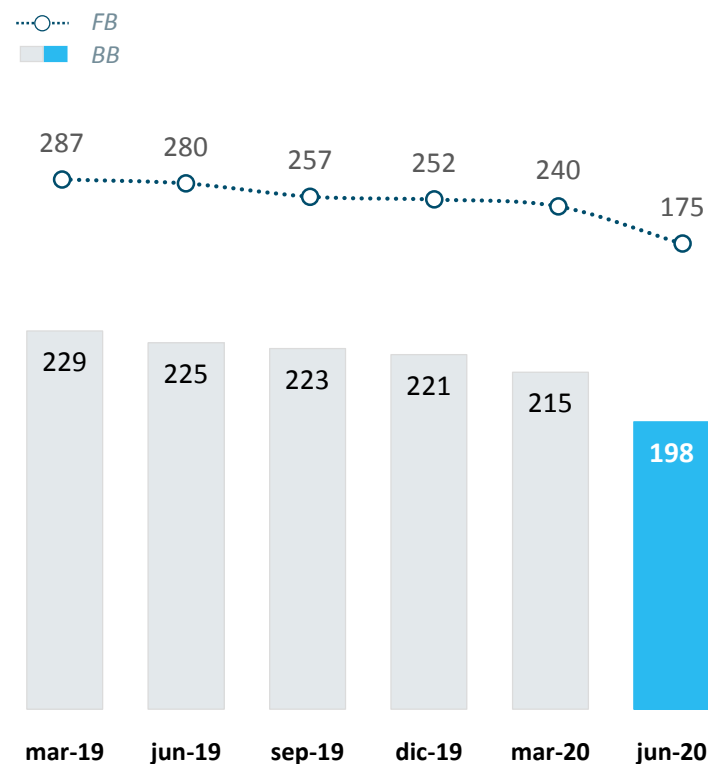
	30 Jun 20	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	110,9	(0,4)	1,0
Adquisición de vivienda	75,2	(2,5)	(1,2)
Otras finalidades	35,7	4,3	6,1
del cual crédito al consumo ⁽¹⁾	13,0	(3,3)	(4,1)
II. Crédito a empresas	96,1	17,4	13,6
Sectores productivos ex promotor	90,2	18,7	14,5
Promotores	5,9	0,8	1,6
Créditos a particulares y empresas	207,0	7,2	6,5
III. Sector público	11,1	11,1	(11,9)
Créditos totales	218,0	7,3	5,4
Cartera sana	209,8	7,4	5,4

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

Tipos de crédito y financiación mayorista (coste y vencimientos)

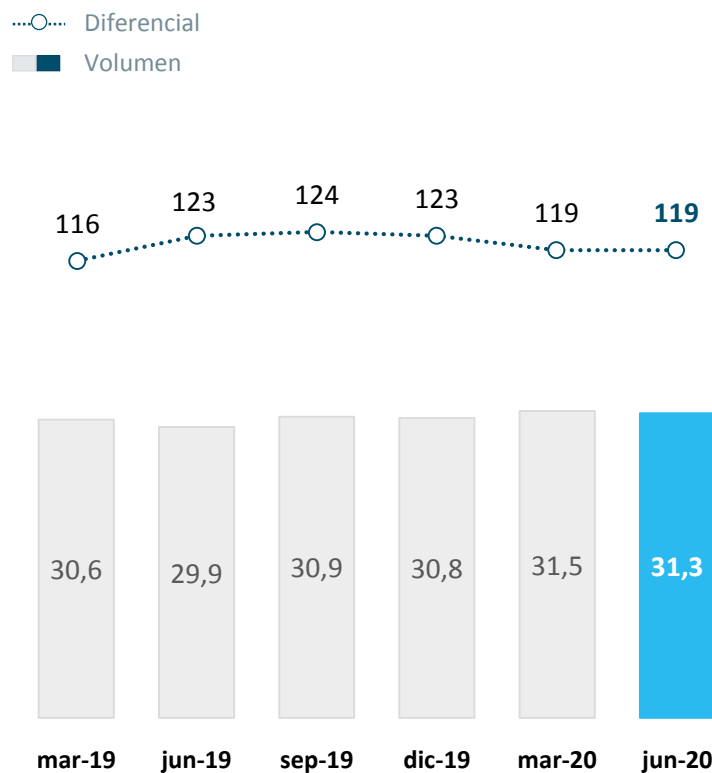
Tipos de crédito

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



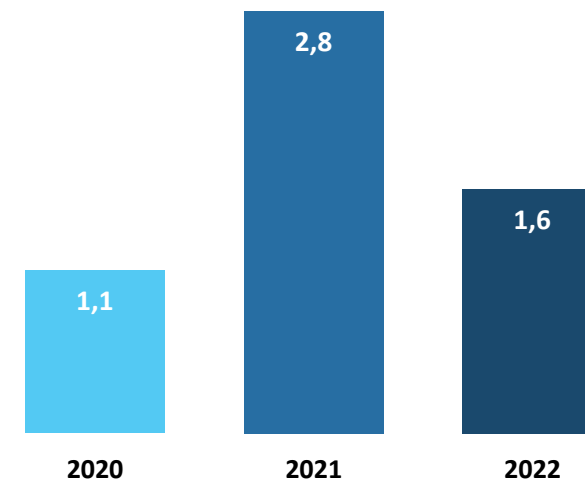
Coste de la financiación mayorista

CABK sin BPI volúmenes *back-book*⁽²⁾ de la financiación mayorista en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs, a 30 de junio de 2020



Vencimientos de financiación mayorista

CABK ex BPI vencimientos⁽³⁾ en miles de MM€, a 30 de junio de 2020



- (1) Los tipos *front book* se obtienen a partir de datos de nueva producción a largo plazo (créditos y cuentas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank, S.A. y MicroBank; excluyen el sector público. *Back book* incluye todos los segmentos.
- (2) Incluye titulizaciones colocadas a inversores y cédulas multicedentes retenidas. No incluye AT1 emitida en junio 2017 ni la de marzo 2018. 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.
- (3) Vencimientos legales. Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *Banking Book* de CaixaBank. A 30 de junio de 2020, el diferencial sobre Euribor 6 meses en pbs para los vencimientos en 2020-21-22 se sitúa en 102, 148 y 96 pbs, respectivamente.

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

Créditos refinanciados

A 30 de junio de 2020, en miles de MM€

	Grupo	
	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	4,3	3,3
Empresas (ex-promotor)	2,4	1,4
Promotores	0,6	0,3
Sector público	0,2	0,0
Total	7,4	5,0
Provisiones	1,8	1,7

(1) Incluye autónomos.

Clasificación por *stages* de crédito bruto y provisiones

A 30 de junio de 2020, en MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	219.870	14.214	8.873	242.956
Riesgos Contingentes	16.284	674	347	17.305
Total crédito y riesgos contingentes	236.153	14.888	9.220	260.261

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	994	910	3.750	5.655
Riesgos Contingentes	18	13	99	131
Total crédito y riesgos contingentes	1.013	924	3.849	5.786

Ratings de crédito

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

(1) A 17 de mayo de 2019

(2) A 29 de abril de 2020

(3) A 27 de marzo de 2020

(4) A 30 de marzo de 2020

(5) A 17 de abril de 2018

(6) A 19 de marzo de 2019

(7) A 15 de enero de 2020

Glosario (I/V)

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

Término	Definición
Activos líquidos totales	Suma de HQLA's (<i>High Quality Liquid Assets</i> de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014) y el disponible en póliza en Banco Central Europeo no HQLA's.
ALCO	<i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activos y Pasivos.
Ahorro a largo plazo	Se refiere también a activos bajo gestión y seguros, incluyen fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y seguros de ahorro.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
AT1	<i>Additional Tier 1</i> : Instrumentos de capital Tier 1 Adicional, son continuos (sin fecha de vencimiento), incluyen acciones preferentes y bonos convertibles contingentes.
AuM / AM	<i>Assets under Management</i> : Activos bajo gestión, incluyen fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y <i>unit linked</i> .
CA	Coste amortizado.
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> .
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: • Ingresos por comisiones; • Gastos por comisiones.
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.
CRD-V	<i>Capital Requirements Directive – V</i> .
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).

Glosario (II/V)

Término	Definición
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: - Tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto del periodo estanco, trimestral) y - Tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes del trimestre anualizados de los recursos de la actividad minorista y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo los pasivos subordinados).
Diferencial del balance	<i>Net interest margin</i>, diferencial de balance, diferencia entre: - Tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses en el trimestre anualizados y los activos totales medios del periodo estanco, trimestral) y - Tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios del periodo estanco, trimestral).
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones. Incluye los siguientes epígrafes: - Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas y ganancias netas por modificación. - Provisiones o reversión de provisiones. <i>Del que: Dotaciones para insolvencias.</i> - Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados correspondientes a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión. - Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión. <i>Del que: Otras dotaciones a provisiones.</i> - Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados excluyendo el saldo correspondiente a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión. - Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
FB / BB	<i>Front book / back book</i> se refieren al rendimiento de la cartera de crédito y el coste de depósitos minoristas de la nueva producción y de la cartera existente, respectivamente (%).
FV-OCI	<i>Fair Value in Other Comprehensive Income</i> : Valor Razonable en Otro Resultado Global.
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros. Incluye los siguientes epígrafes: - Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; - Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; - Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); - Fondo de comercio negativo reconocido en resultados; - Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).

Glosario (III/V)

Término	Definición
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: • Gastos de Administración; • Amortización.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
IFRS9 FL	IFRS9 (Norma Internacional de Información Financiera 9) <i>fully loaded</i> .
Ingresos core	Grupo: Suma del Margen de Intereses, Comisiones y otros ingresos de seguros (primas de vida riesgo, resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y de participadas de bancaseguros de BPI). CABK ex BPI: Suma del Margen de Intereses, Comisiones y otros ingresos de seguros (primas de vida riesgo, y resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas).
Ingresos y gastos de seguros	Margen obtenido de la diferencia entre las primas y las reclamaciones de productos de vida riesgo.
HQLA	<i>High quality liquid assets</i> : Activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014.
LBO	<i>Leverage Buy Out</i> .
LCR	<i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
LtD	<i>Loan to deposits</i> : cociente entre: • Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); • Recursos de la actividad de clientes en balance.
LTRO	<i>Long Term Refinancing Operation</i> .
LTV	<i>Loan To Value</i> .
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación.
MDA	<i>Maximum Distributable Amount</i> .
MI	Margen de intereses.
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: • Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); • Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.

Glosario (IV/V)

Término	Definición
MREL	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> : requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, incluye además de las emisiones computables para capital total, la deuda <i>Senior non-preferred</i> , la deuda <i>Senior preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, a criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL Subordinado	Se compone por las emisiones computables para capital total y las emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i> : Ratio de financiación estable neto.
OCI	<i>Other comprehensive income</i> .
PF	Pro Forma.
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
PyMEs	Pequeñas y medianas empresas.
P2R	<i>Pillar 2 Requirement</i> .
Ratio de cobertura de crédito dudoso	Cociente entre: • Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de eficiencia <i>core</i>	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos <i>core</i> de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad	Cociente entre: • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
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: • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto); • Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto); • Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto); • Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto); • Diferencias de cambio (neto).

Glosario (V/V)

Término	Definición
ROTE	<i>Return On Tangible Equity</i> . Cociente entre: • Resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier 1 registrado en fondos propios). • 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).
SCA	SegurCaixa Adeslas.
SP	<i>Senior preferred debt</i> : Deuda senior preferente.
SRB	<i>Single Resolution Board</i> .
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
Tier 1	El capital tier 1 es la principal medida de fortaleza financiera usada por el regulador bancario. Está compuesto por el capital básico (principalmente las acciones ordinarias y reservas), al que se añaden las participaciones preferentes y los instrumentos híbridos.
TLTRO	<i>(Targeted Longer-Term Refinancing Operations)</i> Operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico que concede el Banco Central Europeo.



www.CaixaBank.com

Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia

España



investors@caixabank.com



+34 93 411 75 03



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



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

MSCI



2019 Constituent
MSCI ESG
Leaders Indexes



FTSE4Good

