



Comprometidos con una banca de confianza y rentable

Presentación corporativa

Octubre 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 – Junio 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.

	Página
 1. PRINCIPALES DATOS CAIXABANK	5
 2. POSICIÓN COMPETITIVA	13
 3. PLAN ESTRATÉGICO 2015-2018	24
 4. PRESENCIA INTERNACIONAL E INVERSIONES	30
 5. ACTIVIDAD Y RESULTADOS 2T 2018	33
 ANEXO	59

1.



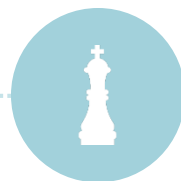
PRINCIPALES
DATOS
CAIXABANK

2.



POSICIÓN
COMPETITIVA

3.



PLAN
ESTRATÉGICO

4.



PRESENCIA
INTERNACIONAL E
INVERSIONES


5.



ACTIVIDAD Y
RESULTADOS

Datos clave⁽¹⁾

Junio 2018

 CaixaBank Grupo	Balance consolidado (miles de MM€)	396,1	Líder en banca minorista ibérica
	Créditos a clientes (miles de MM€)	225,7	
	Recursos de clientes (miles de MM€)	366,2	
	Clientes (MM), 26,3% de cuota de mercado ⁽²⁾	15,7	
	Capitalización (miles de MM€) ⁽³⁾	22,2	Sólidas métricas de balance y de PyG
	Beneficio atribuido de 1S18 (MM€)	1,298	
	Ratios CET1/Capital total Fully Loaded (%)	11,4%/15,7%	
	Ratings a largo plazo ⁽⁴⁾	Baa1/BBB+/BBB/A	
	Empleados	37.286	Plataforma omni-canal única
	Oficinas (#) ⁽⁵⁾	5.239	
	Cajeros automáticos (#) ⁽⁶⁾	9.411	
	Clientes digitales ⁽⁷⁾ como % del total de clientes	55%	

(1) Datos se refieren al Grupo CaixaBank salvo otra indicación.

(2) Penetración de mercado como primer banco para clientes minorista en España. Fuente: FRS Inmark 2018.

(3) Producto del valor de cotización de la acción y el número de acciones en circulación, excluyendo la autocartera, a cierre de 29 de junio de 2018.

(4) Moody's, Standard&Poor's, Fitch, DBRS.

(5) Número de oficinas en España y Portugal, de los cuales 4.543 son oficinas *retail* en España.

(6) Número de cajeros en España

(7) Clientes 20-74 años que han realizado al menos una transacción en los últimos 12 meses.

Grupo insignia en banca minorista ibérica

Franquicia líder en bancaseguros



- ▶ **Banco principal** para el 26,3% de los españoles⁽¹⁾ y **líder en banca móvil y online** en España
- ▶ **15,7 MM de clientes**; 13,8 MM en España, 1,9 MM en Portugal
- ▶ **5.239 sucursales⁽²⁾; 9.411 cajeros⁽³⁾**: plataforma multicanal de primera línea
- ▶ **Marca altamente reconocida**: en base a la confianza y la excelente calidad de servicio

Robustez financiera



- ▶ **22,2 mil MM€ de capitalización bursátil⁽⁴⁾**. Cotizado desde el 1 de Julio de 2011
- ▶ **Beneficio neto 1S18: 1.298 MM€**; RoTE del 10,4%⁽⁵⁾; RoTE Bancaseguros en España del 12,0%⁽⁶⁾
- ▶ **Sólidas métricas de solvencia**: CET1 B3 FL del 11,4%; CET1 regulatorio del 11,6%
- ▶ **Elevada cobertura de la morosidad**: ratio del 56%
- ▶ **Holgada liquidez**: 80 mil MM€ en activos líquidos
- ▶ **Estructura de financiación estable**: ratio LTD del 102%

Sólida herencia y valores



- ▶ Apostando por un modelo de banca **sostenible y socialmente responsable**
- ▶ **Orgullosos de nuestros 110 años de historia**, 78 adquisiciones
- ▶ Presentes en los **principales índices de sostenibilidad** (DJSI, FTSE4Good, CDP A-list, MSCI Global Sustainability, Ethibel Sustainability Index (ESI), STOXX® Global ESG Leaders)
- ▶ **Valores profundamente enraizados en nuestra cultura**: calidad, confianza y compromiso social

(1) Clientes particulares en España con 18 años o más. Fuente: FRS Inmark 2018.

(2) Número de oficinas en España y Portugal, de los cuales 4.543 son oficinas *retail* en España.

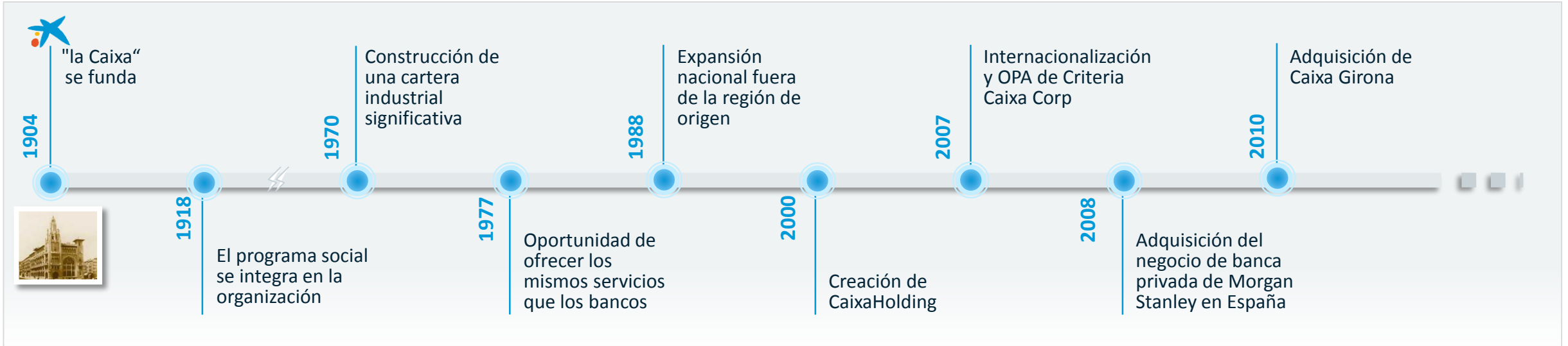
(3) Número de cajeros en España.

(4) Producto del valor de cotización de la acción y el número de acciones en circulación, excluyendo la autocartera, a cierre de 29 de junio de 2018.

(5) RoTE acumulado 12 meses.

(6) RoTE acumulado 12 meses excluyendo partidas extraordinarias. Incluye el cupón de AT1 devengado (-52 MM€ después de impuestos, acumulado 12 meses).

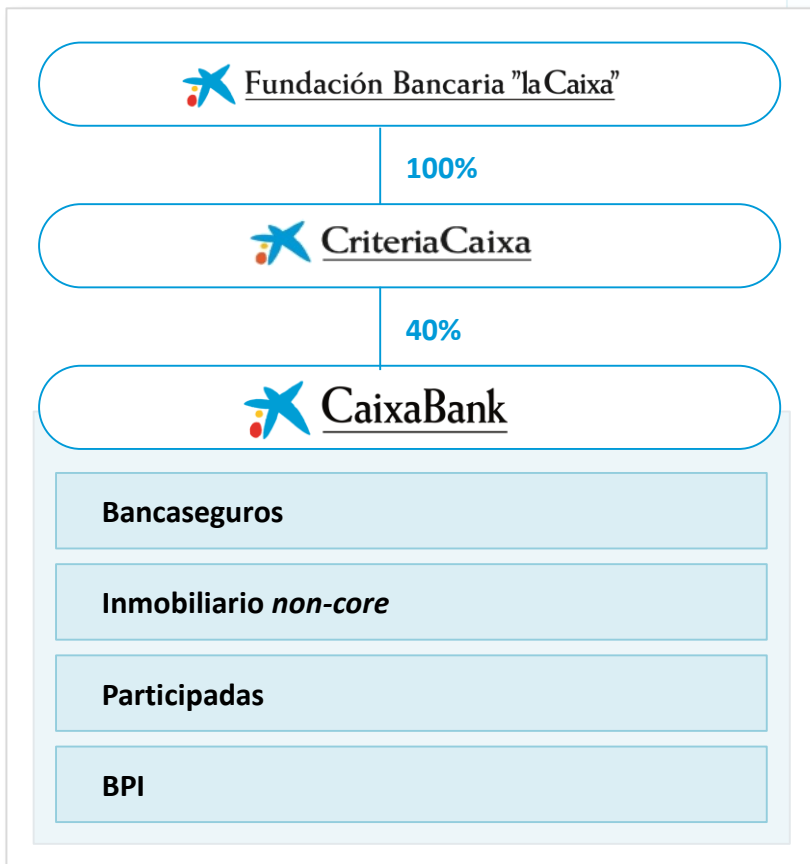
Una historia que abarca más de 110 años



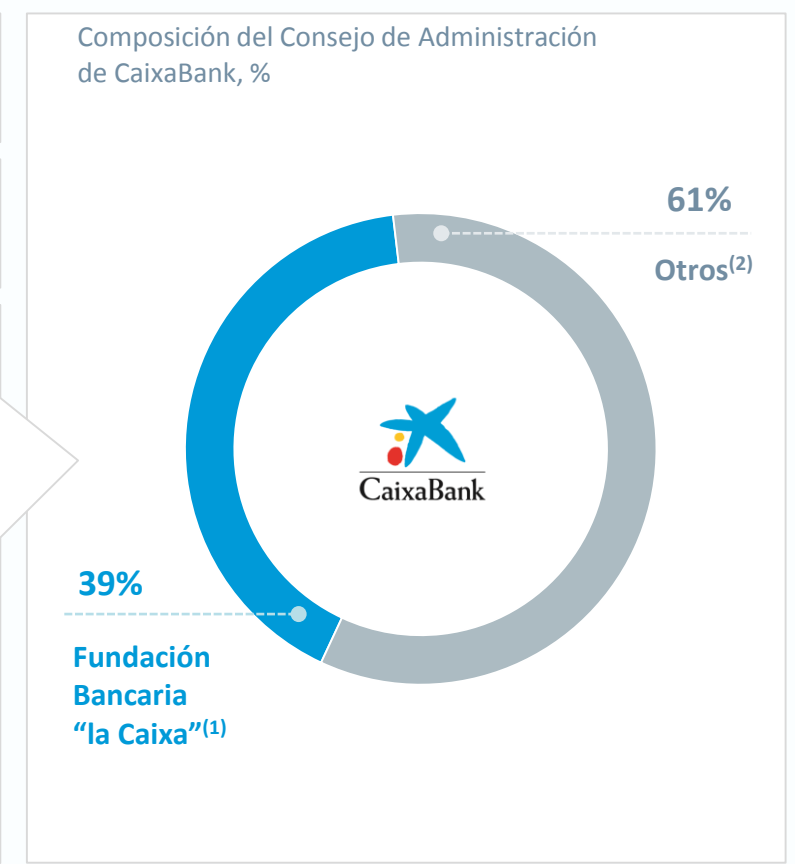
La reestructuración final del Grupo "la Caixa" se ha completado recientemente

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

Proceso de desconsolidación reconocido por el BCE en septiembre de 2017



- ▶ **Reducción de la participación de CRI: 40% (vs. 81,5% en jun-2011)**
 - ▶ **Reducción de préstamos a CRI**
 - ▶ **La Fundación no controla el Consejo**
 - Consejero Independiente Coordinador
 - Presidente no ejecutivo
 - Separación clara de funciones
- *Mejores prácticas de gobierno corporativo*



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

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

El crecimiento orgánico se han visto reforzados por las adquisiciones

Contrastada capacidad de integración

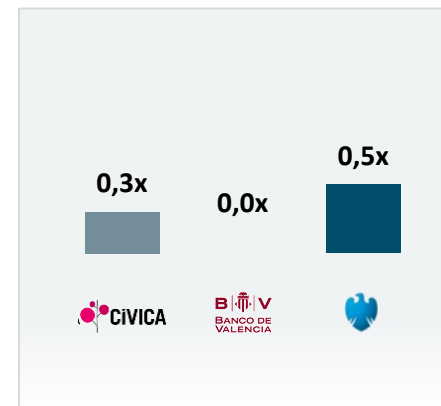


Estricta disciplina financiera en las adquisiciones

Efectivo registro de las sinergias, mayores y antes de lo previsto. En MM€

	Sinergias en % costes iniciales		Sinergias 2016 (MM€)	Timing (inicio/compleción)
	Objetivo inicial	Logrado		
BANCA CIVICA	59%	63%	580	2012/2015
B B V	52%	62%	101	2013/2015
BARCLAYS	45%	57%	189	2015/2016

Múltiplos P/BV atractivos



OPA 2017

P/TBV	Objetivo sinergias totales
0,68x	122 MM€ Para 2020 +

Mayo 2018

Acuerdo para adquirir la participación del 8,425% del Grupo Allianz⁽³⁾
Precio: **1,45€/acción**

(1) Tiempo transcurrido desde el cierre, fusión legal o acuerdo de adquisición hasta la finalización de la integración TI. La integración de Banca Civica conllevó completar 4 integraciones sucesivas.

(2) Post OPA, la participación incremento desde 45,5% hasta 84,5%.

(3) El 6 de mayo de 2018, CaixaBank comunicó el acuerdo de adquirir de sociedades del grupo Allianz acciones representativas de un 8,425% del capital social de Banco BPI. CaixaBank posee un 94,2% del capital social de Banco BPI a 26 de junio de 2018, y ha mantenido una Junta General Extraordinaria de Accionistas el 29 de junio de 2018, aprobando la exclusión de cotización de Banco BPI. A 9 de agosto de 2018, el % de participación en BPI asciende a 94,9%.

Reputación de marca *premium* con un amplio reconocimiento externo

Reputación de marca *premium*

Mejor banca privada en España 2017, 2018
Euromoney

Mejor banco en España en 2017 y 2018
Mejor banca particulares del mundo 2018
Global Finance

Mejor banca privada de Europa en servicio al cliente en 2017
The Banker

Sello de Excelencia Europea +500

Banco modelo del año 2017
Celent

Dow Jones Sustainability Index
Entre los bancos TOP del mundo en RSC

Entidad financiera más responsable y con mejor gobierno corporativo
Merco (2017)

Amplio reconocimiento como líder en infraestructuras TI

Mejor banco digital de Europa Occidental 2018
Euromoney

Entidad financiera más innovadora de Europa Occidental 2018
Global Finance

Mejor proyecto tecnológico en la categoría *mobile* 2018
The Banker

Mejor banca privada de Europa por el uso de la tecnología en 2018
PWM

Innovative Touchpoints & Connected Experiences 2018 (CaixaBank Now App)
BAI Global Innovation Awards 2018

Mejor banco digital en Europa Occidental en 2018
Global Finance

Premio innovación del mes
EFMA y Accenture

Mejor Banco de Portugal 2018
Euromoney

O MELHOR BANCO EM PORTUGAL Country 2018
Euromoney

MARCA DE EXCELÊNCIA 2018
Superbrands

MARCA DE CONFIANÇA Banca em Portugal 2018
Seleções do Reader's Digest

Otros premios en 2017:

2017 EMPRESA LÍDER BANCA
ECSI

MELHOR BANCO PARA AS EMPRESAS Bfin 2017
DATA E

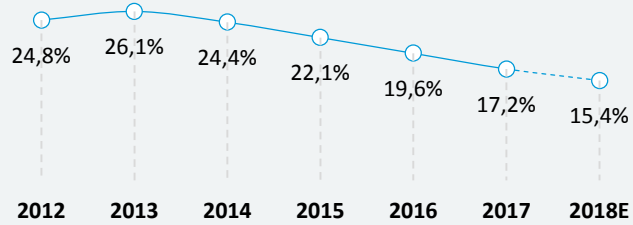
BEST PRIVATE BANK EM PORTUGAL 2017
PwM e The Banker

MARCA DE EXCELÊNCIA 2017
Superbrands

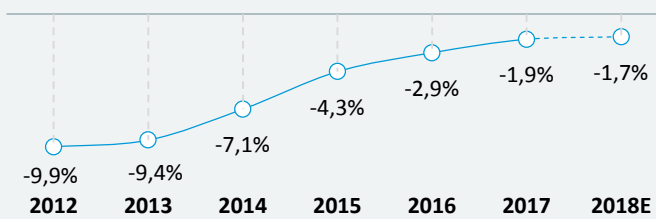
Bien posicionados para sacar partido de la recuperación de las economías ibéricas

ESPAÑA

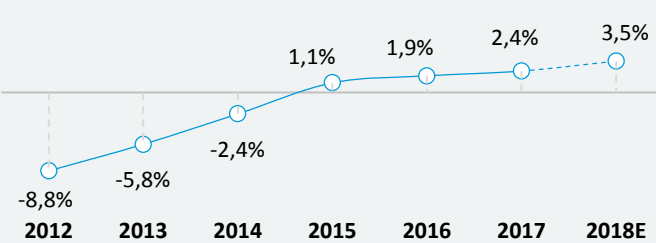
Tasa de paro, % i.a.



Crédito⁽¹⁾ (sector), % i.a.

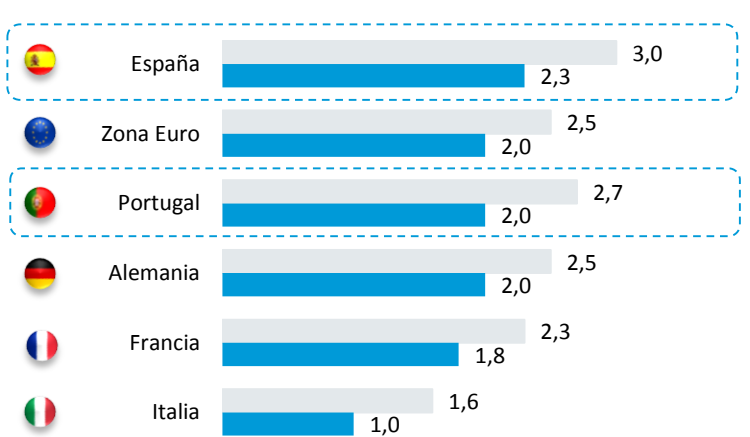


Precio de la vivienda (valor nominal), % i.a.

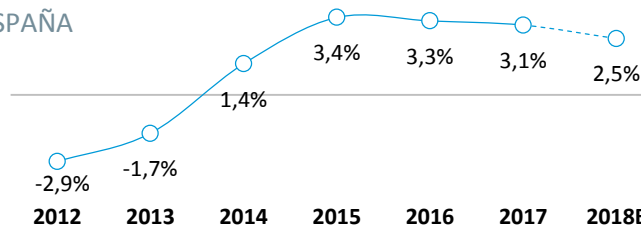


Sólida recuperación económica

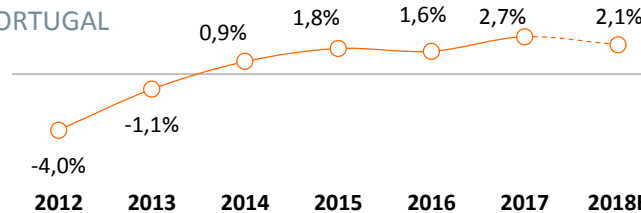
Crecimiento del PIB, % i.a.



ESPAÑA

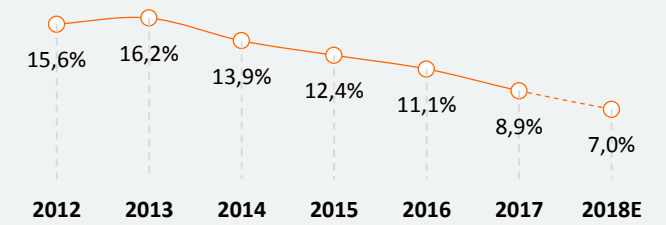


PORTUGAL

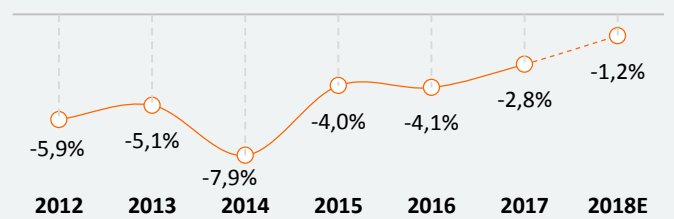


PORTUGAL

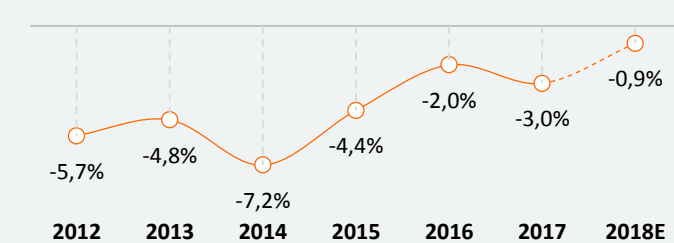
Tasa de paro, % i.a.



Crédito⁽¹⁾ (sector), % i.a.



Balance general del gobierno, % del PIB



(1) Crédito a otros sectores residentes excluyendo a sociedades financieras (datos estadísticos de Banco de España y Banco de Portugal).

Fuentes: Eurostat (crecimiento del PIB), Banco de España y Banco de Portugal (crecimiento de créditos y depósitos), INE España y Portugal (tasa de paro y balance general del gobierno), Ministerio Español de Obras Públicas (precio de la vivienda) y CaixaBank Research (todas las previsiones 2018E). Previsiones a 3 de Octubre de 2018.

1.



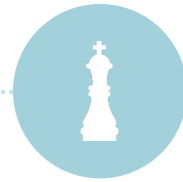
PRINCIPALES
DATOS
CAIXABANK

2.



**POSICIÓN
COMPETITIVA**

3.



PLAN
ESTRATÉGICO

4.



PRESENCIA
INTERNACIONAL E
INVERSIONES

5.



ACTIVIDAD Y
RESULTADOS

Supermercado financiero para necesidades financieras y de seguros



“Mucho más que un banco”



Dimensión y capilaridad

Proximidad/
conocimiento del cliente

13,8MM clientes (España)

4.543 oficinas *retail* (España)

9.411 cajeros (España)



Amplia oferta de productos

Amplia y adaptada con
fábricas en propiedad

#1 Seguros

Grupo en España

#1 Gestión de activos

Grupo en España

#1 en pagos

en España



TI y digitalización

Movilidad y *big data*

55% de nuestros clientes son digitales⁽¹⁾

32% penetración en digital⁽²⁾



Asesoramiento

Foco en capacitación, y
calidad de servicio

13.170 empleados certificados (España)

1,6MM clientes banca premier ⁽³⁾

>100.000 clientes banca privada ⁽³⁾

El modelo aporta ventajas diferenciales para navegar en el actual entorno

(1) Clientes 20-74 años que han realizado al menos una transacción en los últimos 12 meses.

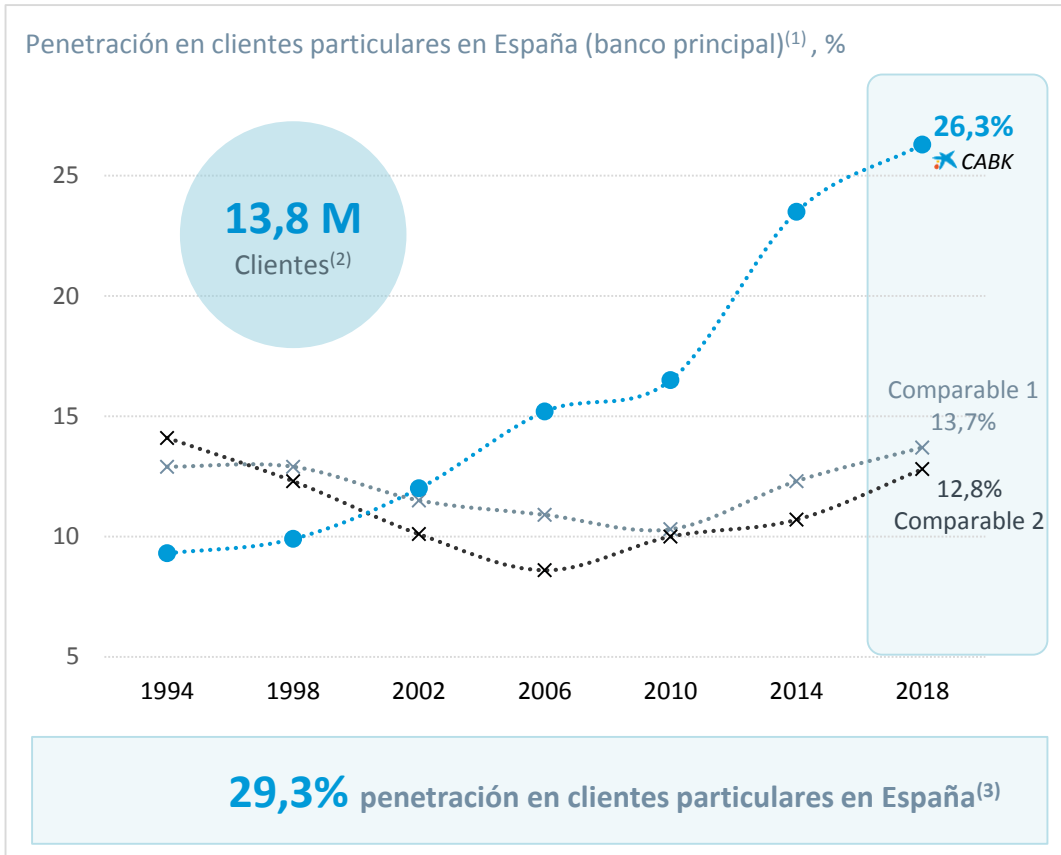
(2) Media de 12 meses; fuente: Comscore, últimos datos disponibles.

(3) Últimos datos disponibles a junio 2018, en España.

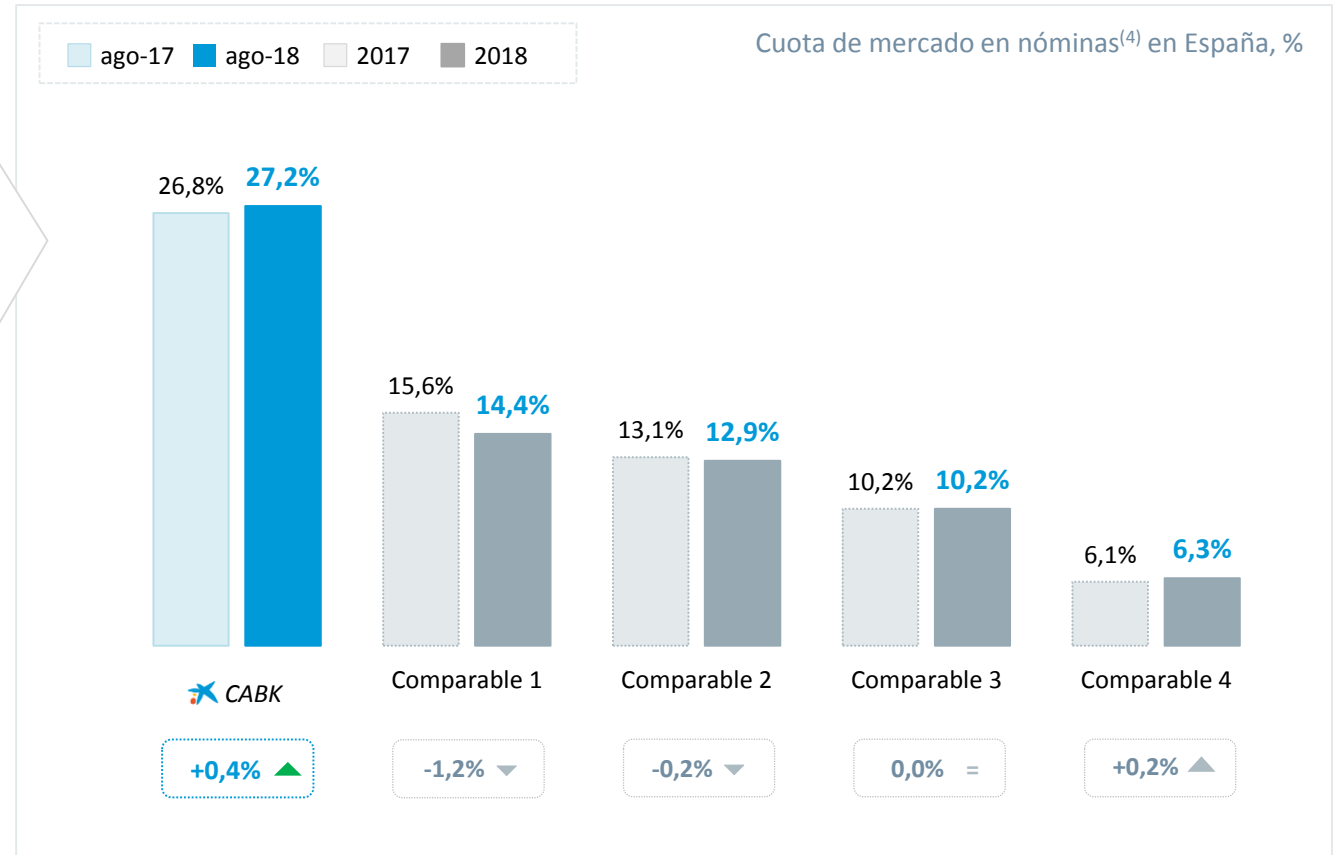
Fuentes: Banco de España, ICEA, Inverco, Comscore.

El “banco elegido” por los clientes particulares en España

Cuota similar a los dos inmediatos competidores juntos...



... y creciendo orgánicamente más que la competencia en productos clave



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

(1) Clientes particulares en España con 18 años o más. El grupo de comparables incluye: Banco Santander, BBVA. Fuente: FRS Inmark 2018.

(2) En España.

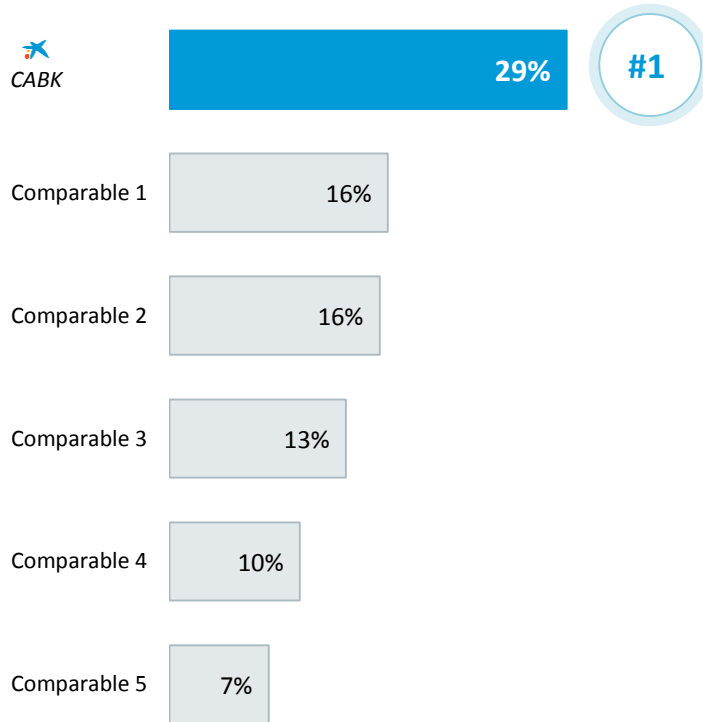
(3) Clientes particulares en España con 18 años o más.

(4) El grupo de comparables incluye: Banco Sabadell, Banco Santander, Bankia, BBVA. Fuentes: Seguridad Social (agosto 2018) para CaixaBank; FRS Inmark 2018 para comparables.

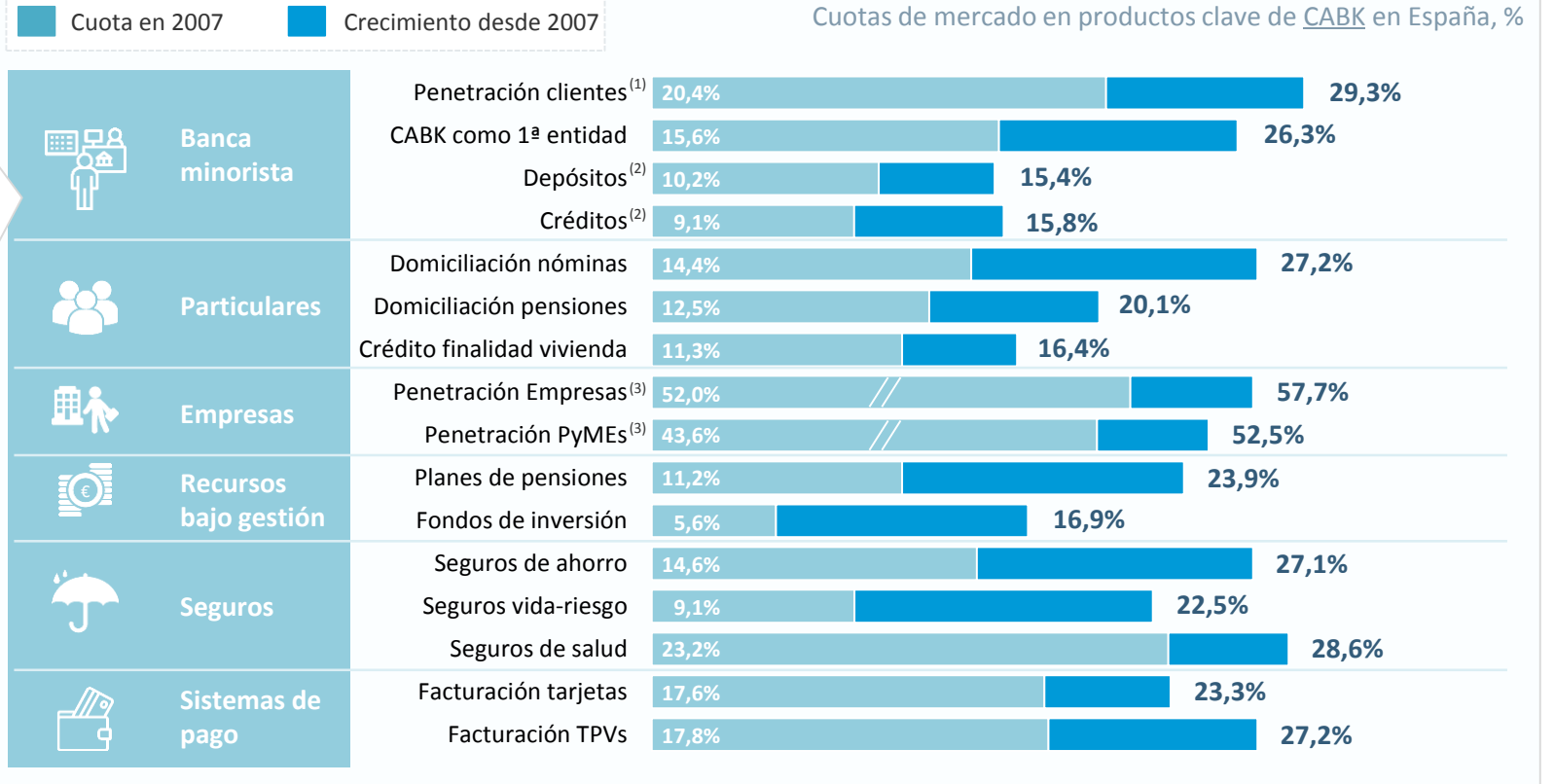
Nuestra posición líder en el mercado genera valiosos efectos de red

La entidad líder en banca minorista en España

Penetración clientes particulares⁽¹⁾ de CABK en España, %



Elevadas cuotas de mercado



(1) Entre personas mayores de 18 años. El grupo de comparables incluye BBVA, Bankia, Cajas Rurales, Sabadell, Santander.

(2) Datos de depósitos y créditos a otros sectores residentes según metodología del Banco de España.

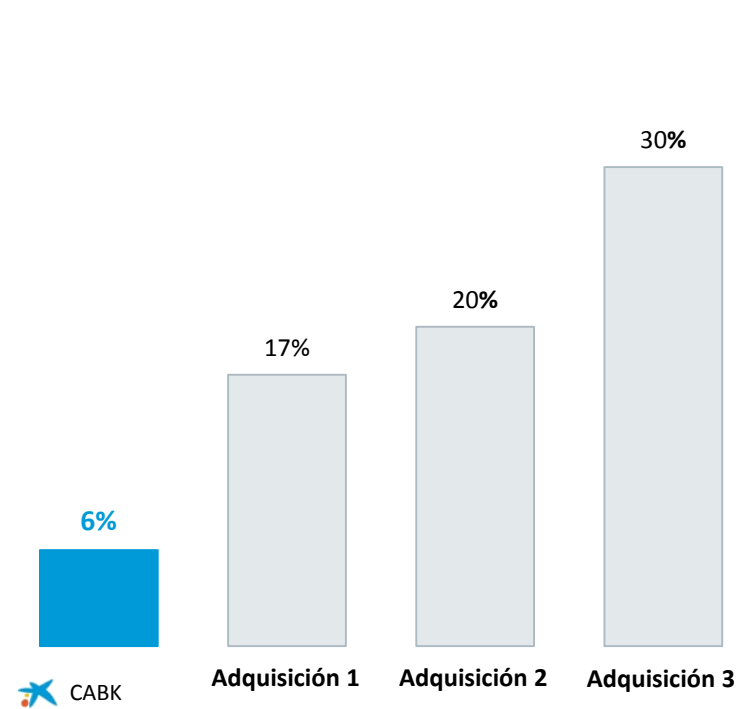
(3) PYMES: Empresas que facturan < 50 MM€. Últimos datos de 2017; punto de partida 2008 (encuesta bi-anual). Empresas: empresas que facturan >50 MM€. Últimos datos de 2017; punto de partida 2008 (encuesta bi-anual). Para empresas que facturan 1-100MM€, la cuota de penetración en 2017 era de un 48,0% según la encuesta de FRS Inmark.

Últimos datos disponibles a 28 de septiembre de 2018. Fuentes: FRS Inmark 2018, Seguridad Social, BdE, INVERCO, ICEA, AEF y Sistema de Tarjetas y Medios de Pago.

Las economías de escala y la tecnología son factores de impulso clave para la eficiencia operativa

Mínimo personal en servicios centrales

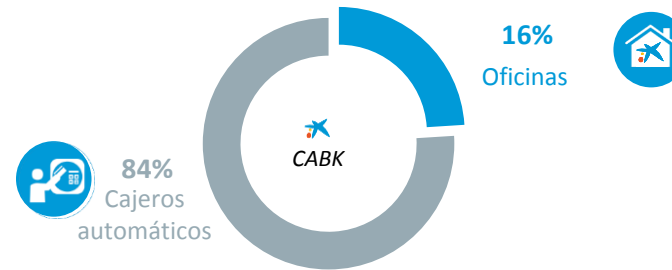
Personal en SSCC como % del total de empleados⁽¹⁾



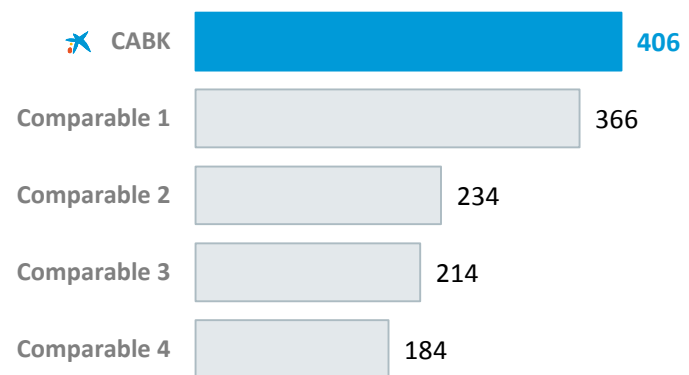
Economías de escala

Red orientada a ventas, escalable y muy eficiente

Absorción de tareas en la oficina⁽²⁾ de CABK (ex BPI) (%)



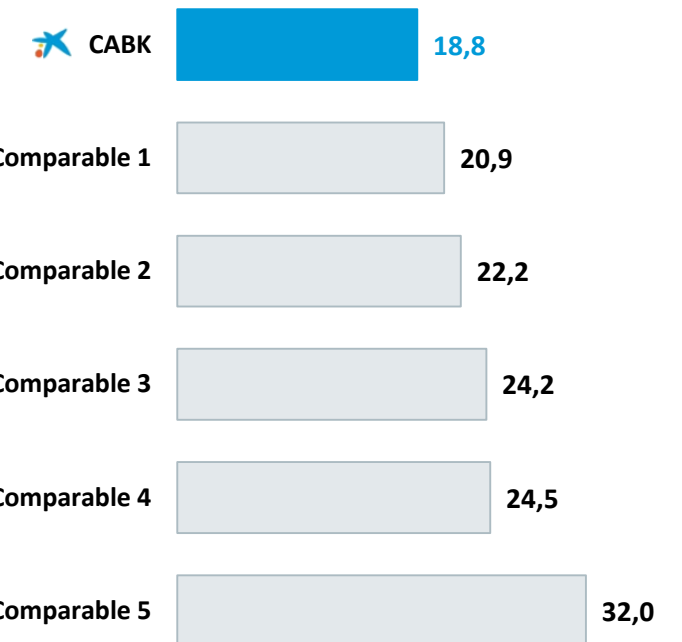
Clientes minoristas por empleado⁽³⁾



Fuerza de ventas centrada en la creación de valor

Las economías de escala nos permiten obtener beneficios de costes importantes

Gastos generales⁽⁴⁾/margen bruto, in %



Gastos generales extremadamente competitivos

(1) A diciembre de 2016 para CaixaBank ex BPI y estimaciones propias a fecha de adquisición para las entidades adquiridas (Banca Cívica, Banco de Valencia y Barclays).

(2) Durante el horario de apertura de las oficinas. A junio 2018.

(3) Fuente: Informe sobre el comportamiento financiero de los particulares FRS Inmark 2018 e Informes de entidades (España). Comparables en España: Bankia, BBVA, Sabadell y Santander.

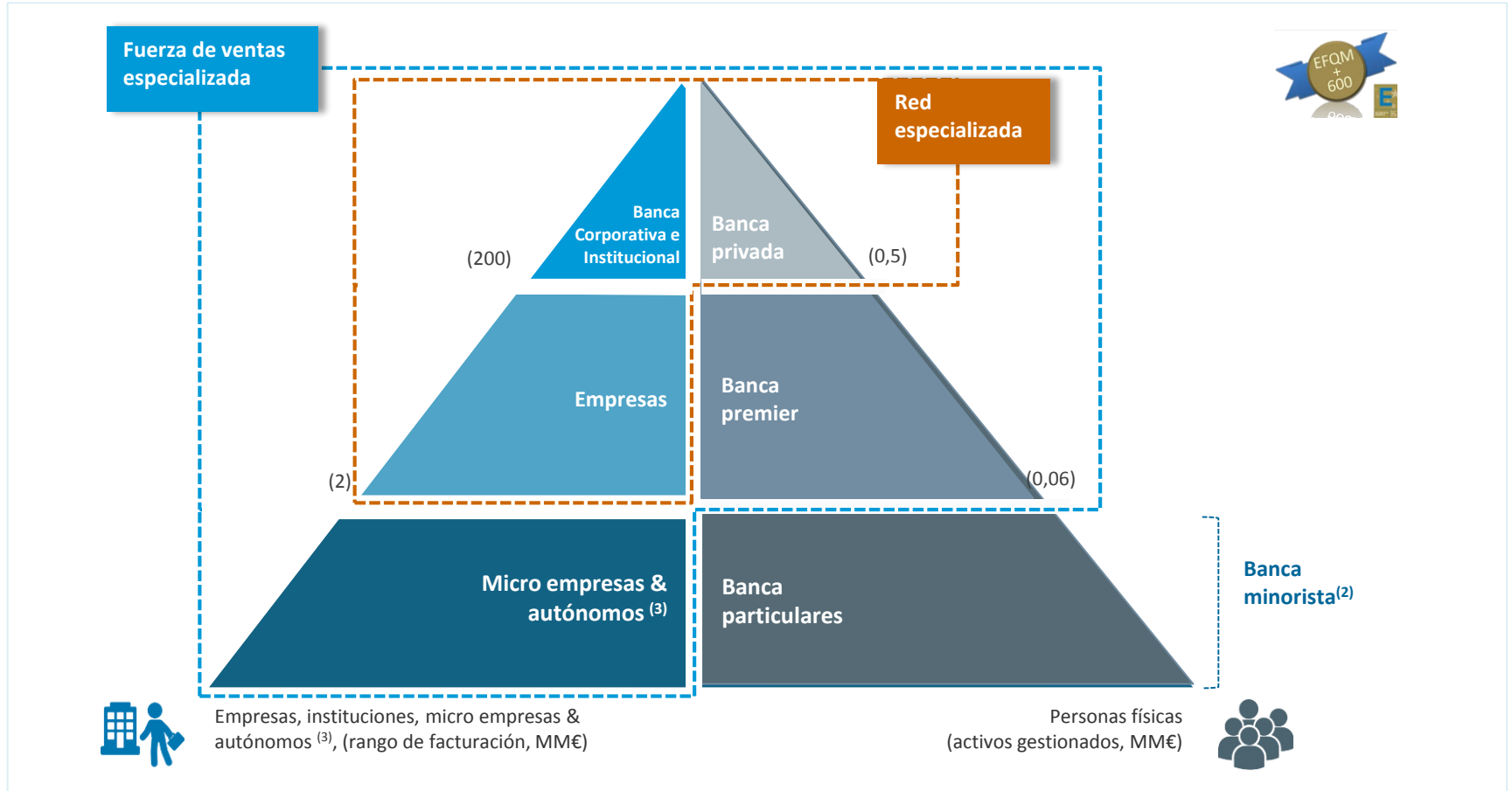
(4) Gastos generales y amortizaciones últimos 12 meses. Gastos recurrentes para CABK y SAB. 2T18 para CaixaBank (ex BPI) y grupo de comparables. Grupo de comparables incluyen: Bankia, Bankinter, BBVA España + negocio inmobiliario, Sabadell (ex TSB), SAN España + negocio inmobiliario.

Un modelo de negocio muy segmentado basado en la especialización y la calidad de servicio

Una de las mayores bases de clientes



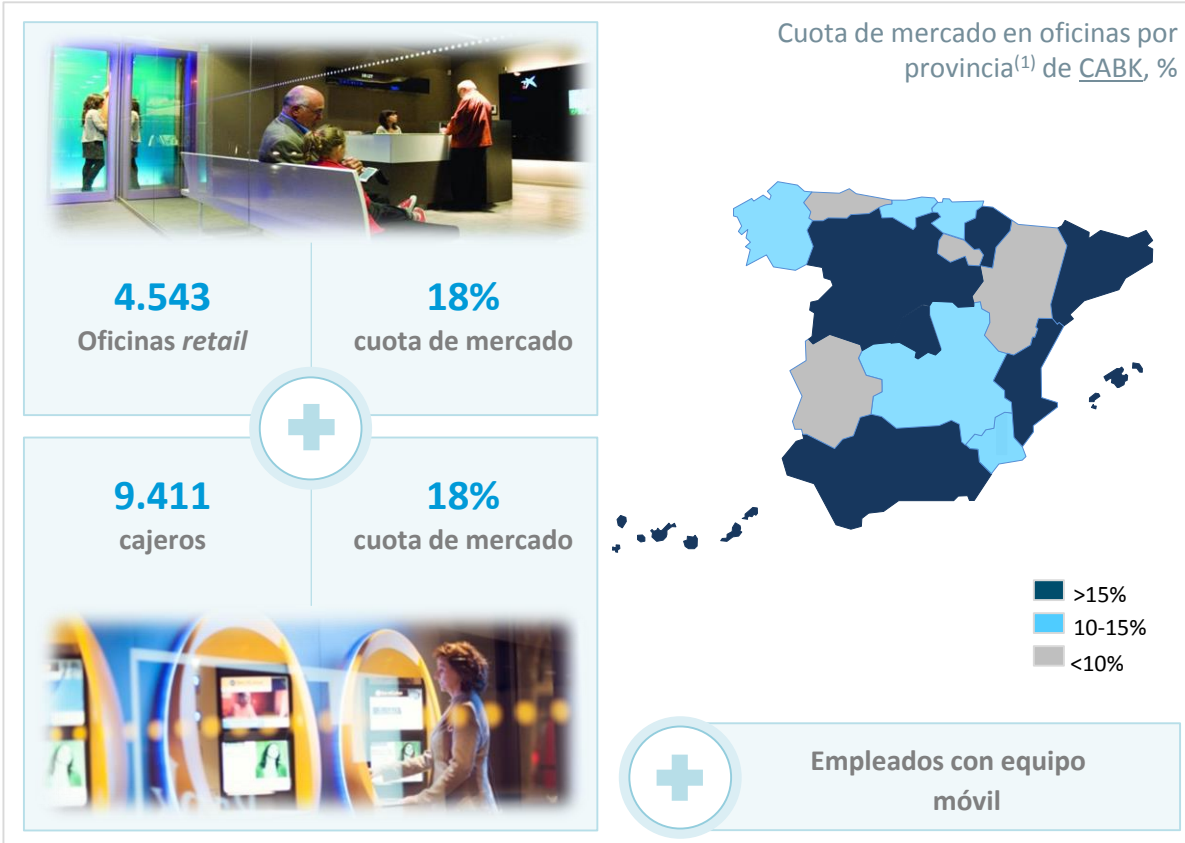
La segmentación es clave para servir mejor las necesidades del cliente ⁽¹⁾



- (1) Existe una segmentación más detallada (incluyendo, entre otros, promotores, sector público y entidades sin ánimo de lucro) que no se ilustra en la pirámide.
- (2) Banca minorista incluye particulares, micro empresas, autónomos, comercios, profesionales y agrarios.
- (3) También incluye comercios, profesionales y agrarios.
- (4) Total clientes: CaixaBank + BPI.

Plataforma de distribución omni-canal combinada con capacidad multi-producto

La mayor red física en España



Líder en canales digitales en España

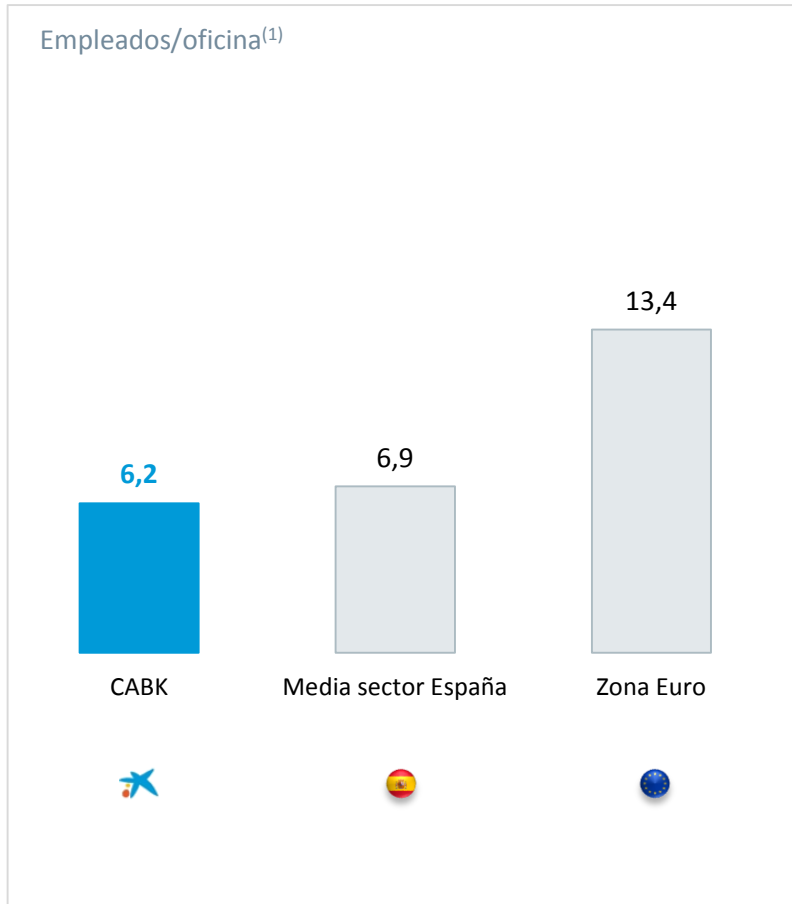


Se libera tiempo del personal, que puede concentrarse en el desarrollo de relaciones y la innovación

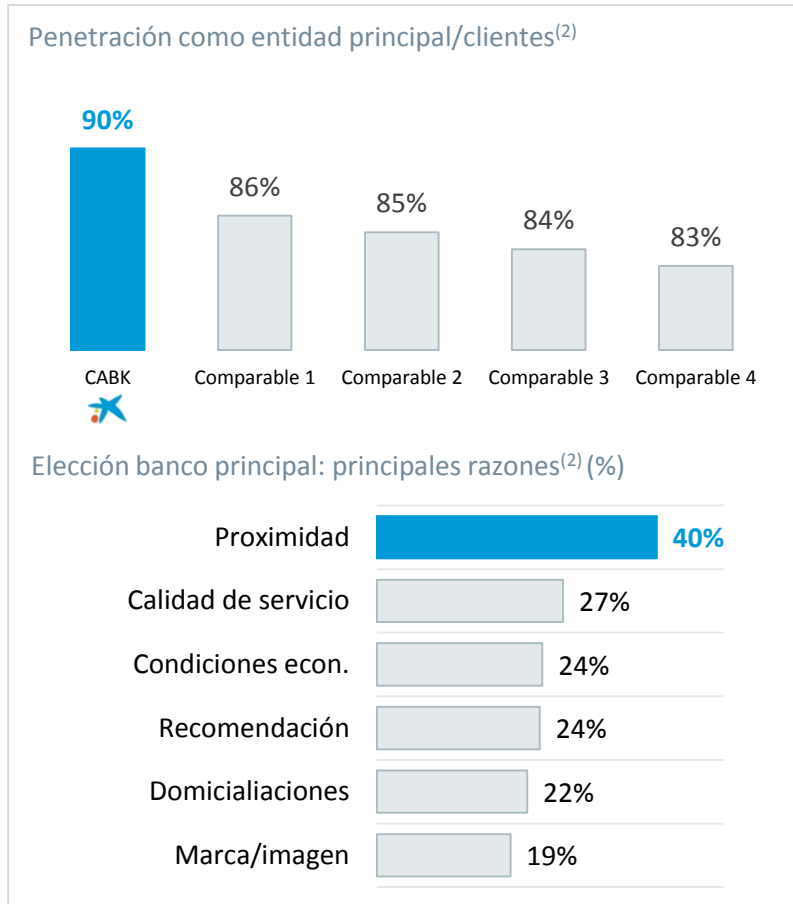
(1) A marzo de 2018. Fuente: Banco de España.
 (2) Clientes 20-74 años que han realizado al menos una transacción en los últimos 12 meses.
 (3) Media de 12 meses, último dato disponible (abril 2018). Fuente: ComScore.
 (4) A diciembre de 2017.

Un modelo de oficina eficiente y efectivo que evoluciona con el tiempo

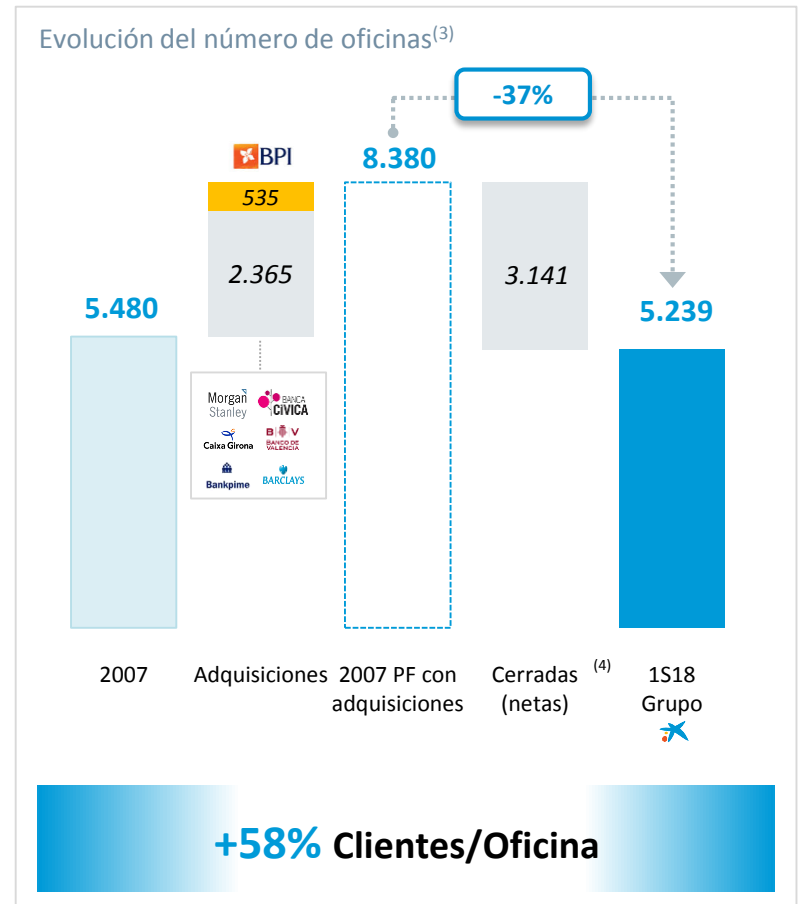
Modelo de oficina ligera...



... muy efectiva comercialmente en un país geográficamente disperso



Una red dinámica

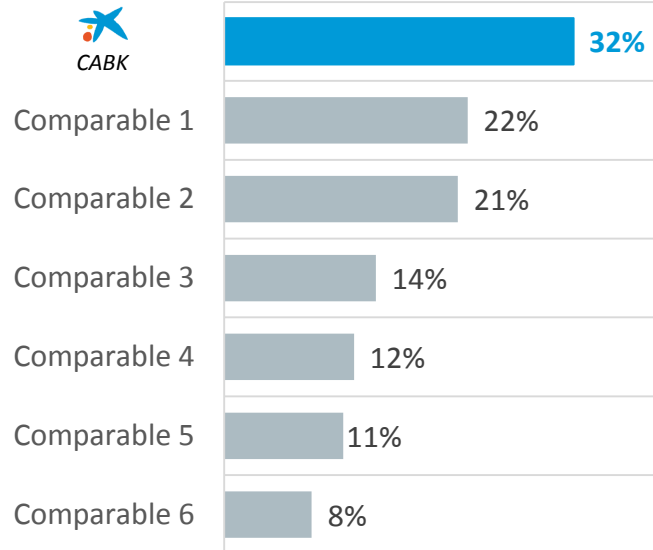


(1) Datos de CaixaBank ex BPI a junio 2018 y sector España y zona Euro a 2017.
 (2) FRS Inmark 2018 (España). Comparables: SAN, BBVA, SAB, BKIA.
 (3) Excluyendo oficinas internacionales y oficinas de representación.
 (4) Número de oficinas cerradas netas de nuevas aperturas.

También a la vanguardia de la digitalización

La mayor penetración digital

Penetración entre clientes digitales⁽¹⁾ en%



55% de nuestros clientes son digitales⁽²⁾

Productos y servicios innovadores



>1 MM clientes

Mis **Finanzas**

3,8 MM usuarios



Disponible desde oct-17

Potenciando la tecnología para mejorar la efectividad comercial...



SMART PCs
~ 100%



OFICINAS NUEVO FORMATO (STORES)
222
con horario de apertura extendido



VENTAS DIGITALES
~ 30%
de crédito al consumo⁽³⁾

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



PROCESOS DIGITALES⁽⁴⁾
~ 100%



FIRMAS DIGITALES
>100M



AUTOMATIZACIÓN
21% tareas administrativas en oficinas vs. 42% en 2006

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

(1) Media de 12 meses, último dato disponible (abril 2018). En España. CaixaBank ex BPI; grupo de comparables incluye: Bankiá, Bankinter, Banco Sabadell, Banco Santander, BBVA, ING. Fuente: Comscore.

(2) Clientes 20-74 años que han realizado al menos una transacción en los últimos 12 meses.

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

(4) % de documentación asociada a la contratación de productos que se ha digitalizado.

Últimos datos disponibles a 27 de julio de 2018.

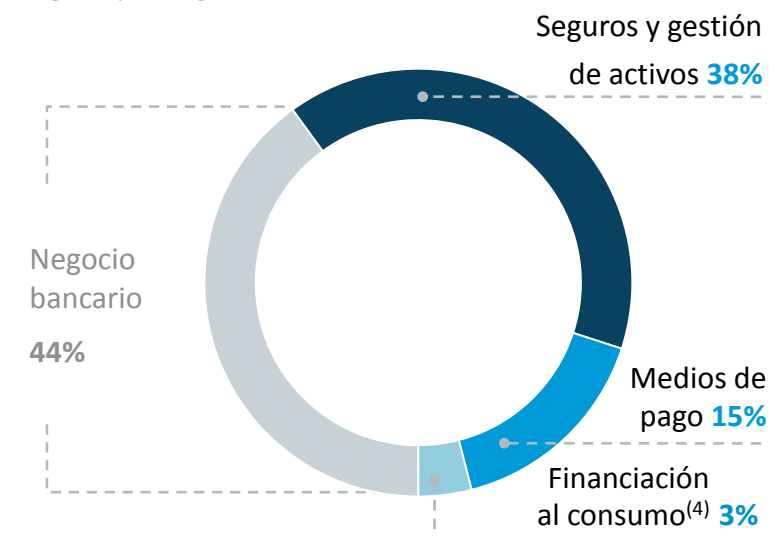
Supermercado financiero que ofrece un *one-stop shop* para seguros y necesidades financieras

Negocios en crecimiento y rentables...

Negocio	Empresa	% participación
Seguros de vida	VidaCaixa	83,8 mil MM€ activos #1 en España 100%
Seguros no-vida	SegurCaixa Adeslas	1,9 mil MM€ primas #1 en seguros de salud ⁽¹⁾ 49,9%
Gestión activos	CaixaBank ASSET MANAGEMENT	62,4 mil MM€ AuM #1 en España 100%
Financiación al consumo	CaixaBank CONSUMER FINANCE	2,2 mil MM€ nuevo negocio 3,3 mil MM€ activos 100%
Tarjetas	CaixaBank PAYMENTS	19,8 mil MM€ facturación ⁽²⁾ #1 en España 100%
Pagos en punto de venta	Comercia Global Payments	23,5 mil MM€ facturación ⁽²⁾ 393,419 puntos de venta 49%
Microcrédito	MicroBank	~ 70% microcréditos nuevos a hogares (i.a.) 100%

...con una contribución significativa al resultado neto

Desglose por negocio, en % del total



RoTE de CABK bancaseguros⁽³⁾
→ **6,0 pp** de los negocios no bancarios

12,0%
+2,2 pp i.a.

Un modelo resistente en un entorno de tipos bajos

(1) En España.
 (2) Facturación de Enero a Junio.
 (3) RoTE acumulado 12 mese excluyendo partidas extraordinarias. Incorpora el cupón de AT1 devengado en el año (-52MM€ después de impuestos, acumulado 12M).
 (4) CaixaBank Consumer Finance y MicroBank. Otra financiación al consume incluida en "Negocio bancario" y "Medios de pago".
 Últimos datos disponibles a 27 de julio de 2018.

Marca de confianza

Banco socialmente responsable – Principales objetivos de responsabilidad corporativos

Integridad, transparencia y diversidad:
Comportamiento ético y responsable, lenguaje simple y transparente

Governance:
Mejores prácticas de gobierno, Gestión del riesgo reputacional y Políticas responsables

Medioambiente:
Incorporación de criterios medioambientales en el análisis de riesgos, productos y servicios

Educación financiera:
Microcréditos, Accesibles, Cercanos, Banca multicanal y Cultura financiera

Compromiso social:
Voluntariado corporativo y alianza con la Fundación Bancaria “la Caixa”

VALORES CORPORATIVOS



Calidad



Confianza



Compromiso Social

Principales logros y COMPROMISOS

- *Incluida en los principales índices de sostenibilidad mundiales (DJSI, FTSE4Good, ...) y en la A-List 2017 de CDP de empresas líderes en la lucha contra el cambio climático*
- *MicroBank, el banco social de CaixaBank, primera institución europea por volumen de microcréditos concedidos*
- *Presente en el 100% de las poblaciones de más de 10.000 habitantes y en el 94% de las poblaciones de más de 5.000 habitantes*
- *Firmante de los Principios de Ecuador: consideración de impactos sociales y ambientales en la financiación de grandes proyectos*
- *Más de 32.000 viviendas de alquiler social, el principal parque de vivienda social privada del país*
- *44,4MM de euros del presupuesto de la Obra Social “la Caixa”, canalizados a través de la red de oficinas para cubrir necesidades sociales locales*
- *Programa de Voluntariado Corporativo con más de 5.500 empleados en activo participantes*
- *Presidencia de la Red Española del Pacto Mundial de Naciones Unidas desde 2012*

MEMBER OF
Dow Jones Sustainability Indices
In Collaboration with RobecoSAM



FTSE4Good



1.



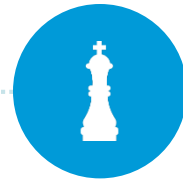
PRINCIPALES
DATOS
CAIXABANK

2.



POSICIÓN
COMPETITIVA

3.



**PLAN
ESTRATÉGICO
2015-2018**

4.



PRESENCIA
INTERNACIONAL E
INVERSIONES

5.



ACTIVIDAD Y
RESULTADOS

2007-2014: salimos reforzados de la crisis

Construyendo la franquicia líder en España

De 3ª a 1ª
Con crecimiento orgánico e inorgánico



Reforzando el balance

Posición de liderazgo

Único banco doméstico que mantuvo la calificación de grado de inversión durante toda la crisis

Posición única para beneficiarnos de la recuperación económica

Transformando la estructura corporativa

Anticipación

De una caja de ahorros no cotizada a 3 entidades con distintas misiones y gobierno corporativo



Prioridades estratégicas 2015-2018



CaixaBank

Plan Estratégico
2015-2018

“ *Comprometidos con una banca rentable y de confianza* ”

5 Prioridades estratégicas 2015-2018



Foco en el cliente: ser el mejor banco en calidad de servicio y reputación



Rentabilidad recurrente superior al coste del capital



Gestión activa del capital optimizando su asignación



Liderar la digitalización de la banca



Retener y atraer el mejor talento

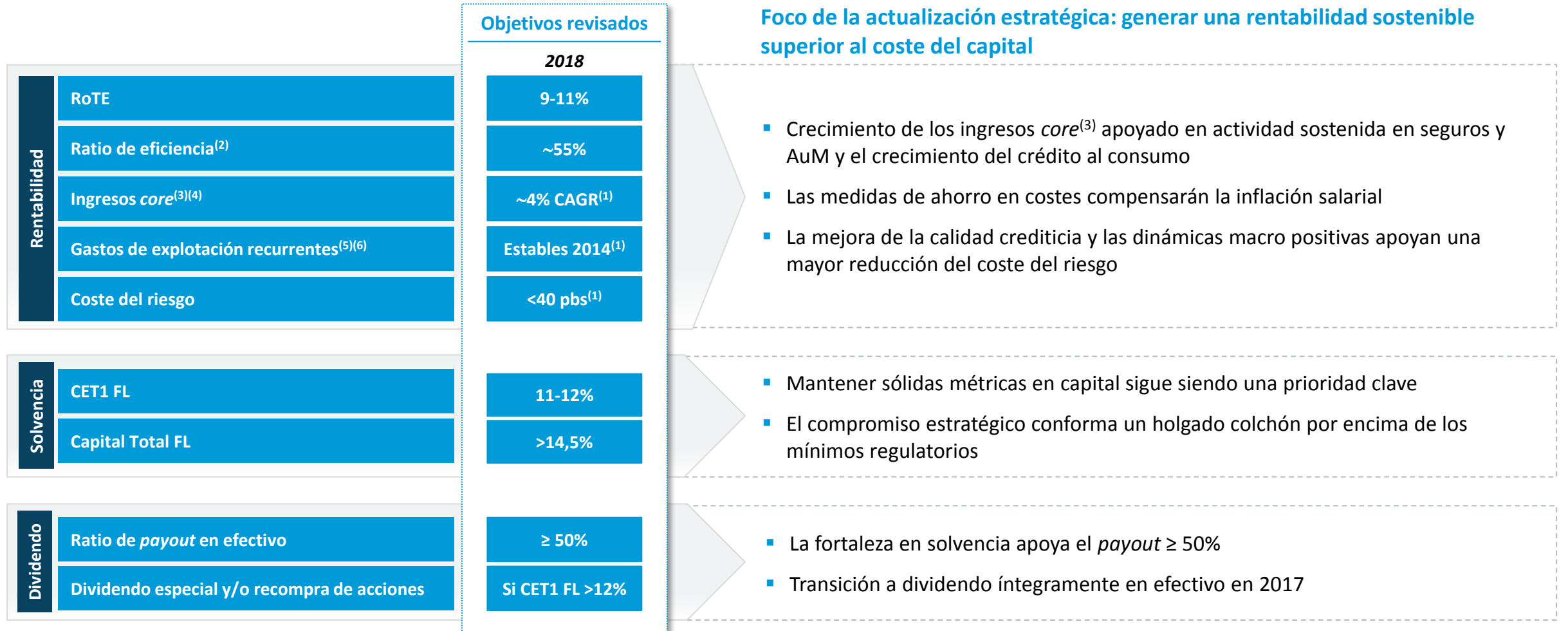
Avance en todas y cada una de las cinco prioridades estratégicas 2015-18

			2014	2018
1	Foco en el cliente: ser el mejor banco en calidad y reputación			
		Mejora generalizada en cuotas de mercado <i>Penetración clientes particulares (banco principal)⁽¹⁾</i>	23,5%	26,3%
2	Rentabilidad recurrente superior al coste del capital			
		RoTE	3,4%	10,4%
3	Gestión activa del capital optimizando su asignación			
		Capital asignado a participadas	~16%	~5%
4	Liderar la digitalización de la banca			
		% clientes digitales⁽²⁾	45%	55%
		% procesos digitalizados⁽³⁾	69%	~ 100%
5	Retener y atraer el mejor talento			
		Formación avanzada en servicios de asesoramiento <i>Posgrado en asesoría financiera</i>	 	13.170 <i>Empleados</i>

Un balance positivo en el ecuador del plan

(1) Fuente: FRS Inmark 2018.
 (2) Clientes digitales como % de clientes totales. Clientes 20-74 años que han realizado al menos una transacción en los últimos 12 meses.
 (3) % de documentación asociada a la contratación de productos que se ha digitalizado.

Revisión de objetivos financieros para el 2018⁽¹⁾



(1) Ver pag.60 (Anexo) para la actualización del guidance para 2018 del Grupo.

(2) Ratio de eficiencia en base a los últimos 12 meses, excluyendo gastos extraordinarios.

(3) Ingresos core: MI + Comisiones + ingresos de seguros (primas de vida riesgo y resultado por la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas).

(4) 2016-18. CaixaBank *standalone* (ex BPI).

(5) Gastos de administración y amortización recurrentes.

(6) Pro-forma Barclays España. CaixaBank *standalone* (ex BPI).

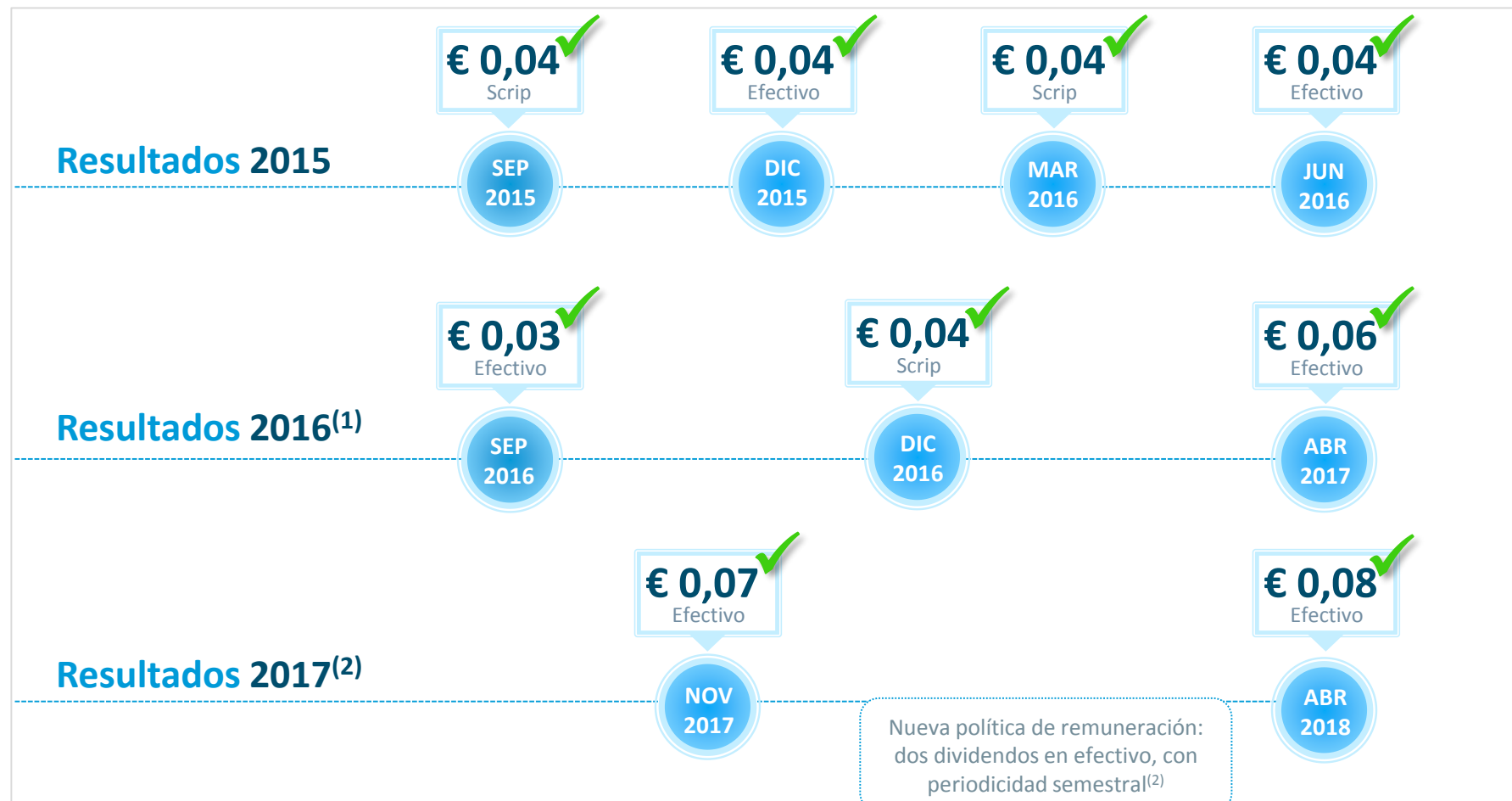
Maximizando el retorno de capital a los accionistas

Política de remuneración al accionista



2015-18 Plan Estratégico

- ▶ *Payout* en efectivo \geq 50% desde 2015
- ▶ Transición hacia dividendo íntegramente en efectivo en 2017



(1) El importe total de la remuneración al accionista correspondiente al ejercicio 2016 ha sido de 0,13€ / acción (bruto), siendo el importe total abonado en efectivo equivalente al 54 % del beneficio neto consolidado, acorde con el Plan Estratégico 2015-2018.

(2) Conforme a la nueva política de dividendos, el Consejo de Administración acordó que la remuneración correspondiente al ejercicio 2017 se realice mediante el pago de dos dividendos en efectivo, con periodicidad semestral. La JGA aprobó la distribución de un dividendo final en efectivo de 0,08 € brutos / acción con cargo a los beneficios del ejercicio 2017, pagado el 13 de abril de 2018. El importe total de la remuneración al accionista correspondiente al ejercicio 2017 ha sido de 0,15 euros brutos por acción, siendo el importe total abonado en efectivo equivalente al 53% del beneficio neto consolidado, en línea con el Plan Estratégico 2015-2018.



Apoyando al cliente internacionalmente y desarrollando iniciativas de colaboración en negocios

Oficinas de representación y sucursales internacionales para dar mejor servicio al cliente⁽¹⁾



18
Oficinas de representación

Paris, Milán, Pekín, Shanghai, Dubái, New Delhi, Estambul, Singapur, El Cairo, Santiago de Chile, Bogotá, Nueva York, Johannesburgo, Sao Paulo, Hong Kong, Lima, Argelia, Sídney

4
Sucursales internacionales (6 oficinas)

Varsovia
Marruecos con tres oficinas:
• Casablanca
• Tánger
• Agadir
Londres
Frankfurt

3
Spanish Desk

Lisboa
Ciudad de Méjico
Viena

Participaciones minoritarias bancarias internacionales

9,92%⁽²⁾

% participación

- ▶ Posición de influencia
- ▶ Alianzas estratégicas
- ▶ Compartiendo mejores prácticas
- ▶ *Joint ventures* y desarrollo de proyectos

JV con Erste y Global Payments

Servicios de pago

Rep. Checa, Eslovaquia, Rumanía

EBG: 49%

Global Payments + CABK: 51%

(1) A 30 de septiembre de 2018.

(2) A 30 de junio de 2018. Existe un contrato *equity-swap* sobre 5,853,386 acciones de Erste Group Bank AG (equivalentes a 1.36%), ejecutado el 28/06/2018 (a un precio de ejecución de 39.7986€/acción).

Activos heredados sólidos y líquidos que aportan diversificación de ingresos y de capital

Telefonica

5,00%

Una de las mayores compañías de telecomunicaciones del mundo en términos de capitalización bursátil y nº de clientes.
Valor de Mercado de la compañía⁽¹⁾: 37,8 mil MME



9,46%⁽²⁾

Compañía energética integrada globalmente, con actividades *upstream* y *downstream*.
Valor mercado de la compañía⁽¹⁾: 26,1 mil MME

~ 4,4 mil
MME⁽¹⁾

Diversificación

- ▶ De ingresos: sólida base de ingresos
- ▶ Diversificación geográfica

Valor

- ▶ Líderes internacionales, en sectores defensivos
- ▶ Fundamentales sólidos
- ▶ Fortaleza financiera

Rentabilidad

- ▶ Elevada rentabilidad por dividendo
- ▶ Rentabilidades atractivas
- ▶ Eficiencia fiscal ($\geq 5\%$)

Flexibilidad financiera

- ▶ Inversiones muy líquidas
- ▶ Limitado consumo de capital regulatorio
- ▶ Potencial colchón de capital

(1) Valor de mercado de la participación de CaixaBank a 29 de junio de 2018. Fuente: Bloomberg.

(2) A 30 de Junio de 2018. A 20 de julio de 2018 la participación es del 9.36%. El 20 de septiembre de 2018, CaixaBank anunció la intención de vender su participación en Repsol S.A. mediante un programa de ventas. Referirse al Hecho Relevante número 269777 (CNMV) para información adicional.

1.



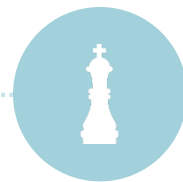
PRINCIPALES
DATOS
CAIXABANK

2.



POSICIÓN
COMPETITIVA

3.



PLAN
ESTRATÉGICO

4.







PRESENCIA
INTERNACIONAL E
INVERSIONES

5.



**ACTIVIDAD Y
RESULTADOS
2T 2018**

Mayor rentabilidad y mejora significativa de la calidad del activo

	<p>La mejora del resultado operativo core contribuye al crecimiento del RoTE > 10%</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>MI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+2,8% i.a.</td> </tr> <tr> <td>+2,3% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	MI	+2,8% i.a.	+2,3% v.t.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Comisiones + otros ingresos de seguros ⁽¹⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+2,5% i.a.</td> </tr> <tr> <td>+6,3% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Comisiones + otros ingresos de seguros ⁽¹⁾	+2,5% i.a.	+6,3% v.t.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultado operativo core ⁽²⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+2,4% i.a.</td> </tr> <tr> <td>+8,0% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Resultado operativo core ⁽²⁾	+2,4% i.a.	+8,0% v.t.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultado neto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+36,1% i.a.</td> </tr> <tr> <td>-15,7% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Resultado neto	+36,1% i.a.	-15,7% v.t.
MI																	
+2,8% i.a.																	
+2,3% v.t.																	
Comisiones + otros ingresos de seguros ⁽¹⁾																	
+2,5% i.a.																	
+6,3% v.t.																	
Resultado operativo core ⁽²⁾																	
+2,4% i.a.																	
+8,0% v.t.																	
Resultado neto																	
+36,1% i.a.																	
-15,7% v.t.																	
	<p>Crecimiento generalizado en volúmenes con el diferencial de la clientela estable</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Activos bajo gestión y seguros</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+2,2% v.a.</td> </tr> <tr> <td>+1,3% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Activos bajo gestión y seguros	+2,2% v.a.	+1,3% v.t.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Crédito sano</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+0,8% v.a. a.e.⁽³⁾</td> </tr> <tr> <td>+0,9% v.t. a.e.⁽³⁾</td> </tr> </tbody> </table>	Crédito sano	+0,8% v.a. a.e. ⁽³⁾	+0,9% v.t. a.e. ⁽³⁾	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Crédito al consumo⁽⁴⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+10,6% v.a.</td> </tr> <tr> <td>+5,0% v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Crédito al consumo ⁽⁴⁾	+10,6% v.a.	+5,0% v.t.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Diferencial de la clientela</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+7 pbs v.a.</td> </tr> <tr> <td>-1 pb v.t.</td> </tr> </tbody> </table>	Diferencial de la clientela	+7 pbs v.a.	-1 pb v.t.
Activos bajo gestión y seguros																	
+2,2% v.a.																	
+1,3% v.t.																	
Crédito sano																	
+0,8% v.a. a.e. ⁽³⁾																	
+0,9% v.t. a.e. ⁽³⁾																	
Crédito al consumo ⁽⁴⁾																	
+10,6% v.a.																	
+5,0% v.t.																	
Diferencial de la clientela																	
+7 pbs v.a.																	
-1 pb v.t.																	
	<p>Mejora de la calidad del activo impulsada por el acuerdo de venta del negocio inmobiliario</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Dudosos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-11,1% v.a.</td> </tr> <tr> <td>Ratio de mora: 5,3%; -70 pbs v.a.</td> </tr> </tbody> </table>	Dudosos	-11,1% v.a.	Ratio de mora: 5,3%; -70 pbs v.a.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Coste del riesgo⁽⁵⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>24 pbs</td> </tr> <tr> <td>-10 pbs v.a.</td> </tr> </tbody> </table>	Coste del riesgo ⁽⁵⁾	24 pbs	-10 pbs v.a.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Ventas de inmuebles⁽⁴⁾⁽⁶⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+124,4% i.a.</td> </tr> <tr> <td>Plusvalías: 17%</td> </tr> </tbody> </table>	Ventas de inmuebles ⁽⁴⁾⁽⁶⁾	+124,4% i.a.	Plusvalías: 17%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Adjudicados DPV⁽⁴⁾ PF venta negocio inmobiliario (VCN)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>~500 MM€</td> </tr> <tr> <td>~-90% v.a.</td> </tr> </tbody> </table>	Adjudicados DPV ⁽⁴⁾ PF venta negocio inmobiliario (VCN)	~500 MM€	~-90% v.a.
Dudosos																	
-11,1% v.a.																	
Ratio de mora: 5,3%; -70 pbs v.a.																	
Coste del riesgo ⁽⁵⁾																	
24 pbs																	
-10 pbs v.a.																	
Ventas de inmuebles ⁽⁴⁾⁽⁶⁾																	
+124,4% i.a.																	
Plusvalías: 17%																	
Adjudicados DPV ⁽⁴⁾ PF venta negocio inmobiliario (VCN)																	
~500 MM€																	
~-90% v.a.																	
	<p>Se mantiene la fortaleza en liquidez y solvencia tras las operaciones corporativas</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>CET1 FL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>11,4%</td> </tr> <tr> <td>11,7% PF post-venta negocio inmobiliario⁽⁷⁾</td> </tr> </tbody> </table>	CET1 FL	11,4%	11,7% PF post-venta negocio inmobiliario ⁽⁷⁾	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Capital total FL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>15,7%</td> </tr> <tr> <td>16,1% PF post-venta negocio inmobiliario⁽⁷⁾</td> </tr> </tbody> </table>	Capital total FL	15,7%	16,1% PF post-venta negocio inmobiliario ⁽⁷⁾	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Activos líquidos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>80 mil MM€</td> </tr> </tbody> </table>	Activos líquidos	80 mil MM€	<table border="1"> <thead> <tr> <th>LCR (promedio 12M)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>199%</td> </tr> </tbody> </table>	LCR (promedio 12M)	199%		
CET1 FL																	
11,4%																	
11,7% PF post-venta negocio inmobiliario ⁽⁷⁾																	
Capital total FL																	
15,7%																	
16,1% PF post-venta negocio inmobiliario ⁽⁷⁾																	
Activos líquidos																	
80 mil MM€																	
LCR (promedio 12M)																	
199%																	

El RoTE del Grupo⁽⁵⁾ se sitúa en el **10,4%** (+0,6 pp v.t.)

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 SegurCaixa Adeslas y otras participadas de seguros de BPI. (2) Ingresos *core* menos costes recurrentes. (3) Ajustado por estacionalidad. (4) En España. (5) Acumulado 12 meses. (6) Incluyendo inmuebles en alquiler. (7) Según la estimación actual.

El crecimiento sostenido de los recursos de clientes se ve complementado por estacionalidad positiva

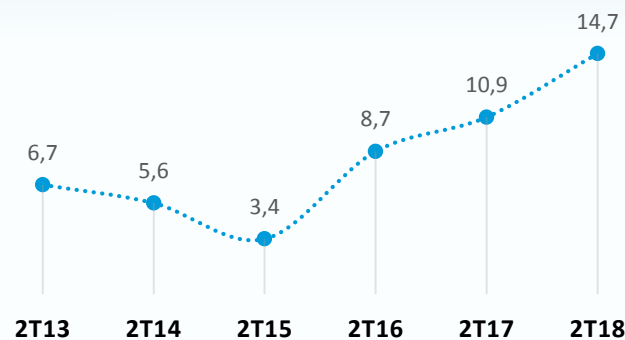
Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

	30 junio 2018	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	262,6	+6,1%	+5,0%
Ahorro a la vista ⁽¹⁾	176,0	+10,8%	+8,6%
Ahorro a plazo ⁽²⁾	32,7	-8,7%	-1,6%
Pasivos subordinados ⁽³⁾	0,0	-100,0%	-100,0%
Seguros	51,5	+3,0%	+1,7%
Otros fondos	2,4	+152,1%	+17,8%
II. Activos bajo gestión	98,3	+1,8%	+1,2%
Fondos de inversión ⁽⁴⁾	68,3	+2,1%	+1,0%
Planes de pensiones	30,0	+1,3%	+1,5%
III. Otros recursos gestionados	5,3	-1,7%	+24,0%
Total recursos de clientes	366,2	+4,8%	+4,2%

Evolución de los recursos de clientes

Recursos de clientes, Δ v.t. en miles de MM€



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



- ▶ Continúa el cambio de mix de los recursos de clientes desde depósitos a plazo hacia depósitos a la vista y productos de ahorro a largo plazo
- ▶ El crecimiento en recursos en balance se ve impulsado por efectos estacionales en depósitos a la vista
- ▶ El ahorro a la vista se ve aumentado por la amortización de deuda subordinada minorista en junio
- ▶ Continuo crecimiento de las entradas en activos bajo gestión a pesar de la volatilidad de mercado

(1) Incluye efectos estacionales en 2T: pagas extra y anticipo de pensiones.

(2) Incluye empréstitos *retail* de 522 MM€ (Grupo) y 497 MM€ (CABK) a 30 de junio de 2018.

(3) Amortización de deuda subordinada Serie I/2012 (2 mil MM€) el 4 de junio de 2018.

(4) Incluye SICAVs y carteras gestionadas.

Crecimiento fuerte y sostenido en productos de ahorro a largo plazo y de protección

Ahorro a largo plazo

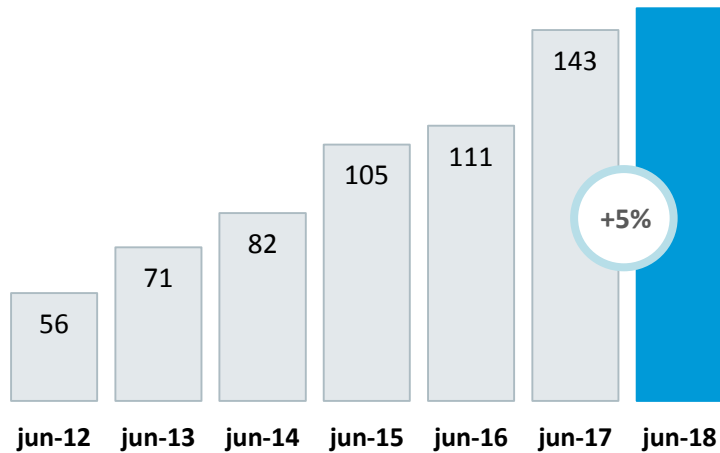


Aportaciones netas
1S18, CABK⁽¹⁾

3,9 mil MM€

Seguros vida-ahorro + AuM⁽²⁾, en miles de MM€

150



Cuota de mercado
Ahorro a largo plazo
(España)⁽³⁾⁽⁴⁾

21,5%

Seguros vida-riesgo

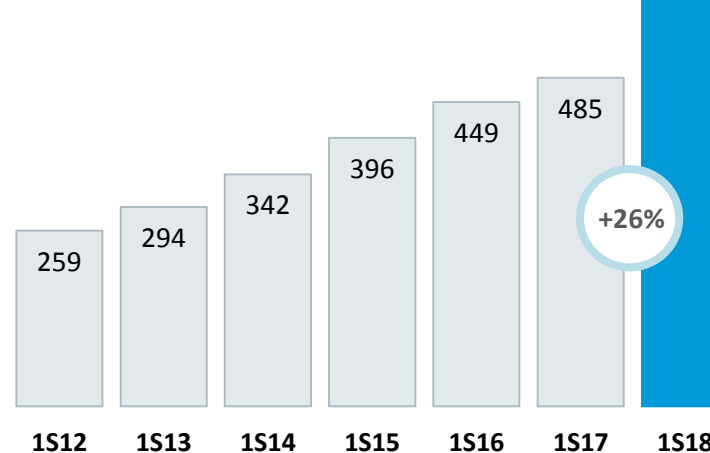


Producción
1S18, VidaCaixa

611 MM€

Primas VidaCaixa, en MM€

611



Cuota de mercado
Primas vida-riesgo
(España)⁽⁴⁾

25,9%

Seguros no-vida

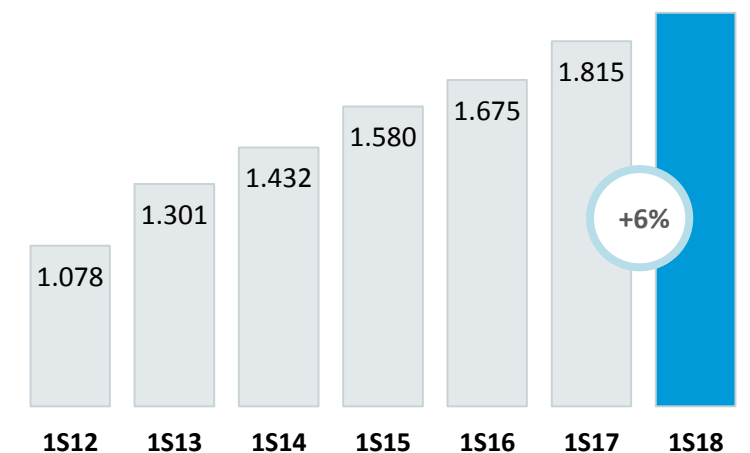


Producción
1S18, SegurCaixa Adeslas

1,9 mil MM€

Primas SegurCaixa Adeslas, en MM€

1.918



Cuota de mercado
Seguros de salud
(España)⁽⁴⁾

28,5%

(1) Aportaciones netas a seguros vida-ahorro y AuM (planes de pensiones y fondos de inversión, SICAVs y carteras gestionadas) excluyendo el impacto de mercado en AuM.
 (2) AuM (Assets under management) incluye planes de pensiones, fondos de inversión propios y de terceros, SICAVs y carteras gestionadas.
 (3) Incluye cuota de mercado de fondos de inversión propios y cuota de mercado de planes de pensiones a junio 2018 y estimación para seguros de vida-ahorro.
 (4) Fuentes: Inverco, ICEA. Últimos datos disponibles.

Mejora generalizada en crédito con un menor desapalancamiento en hipotecas

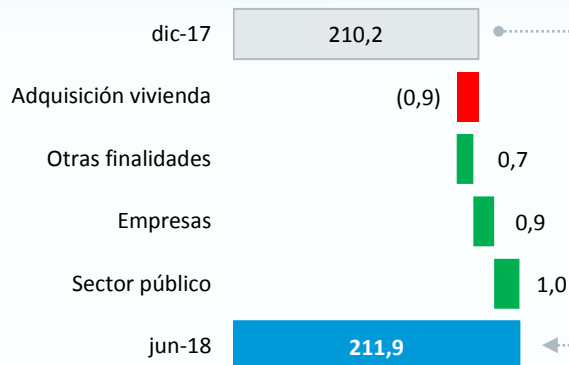
Cartera crediticia

Desglose, en miles de MM€

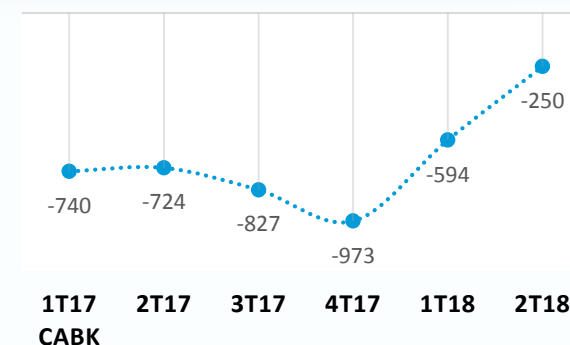
	30 junio 2018	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	129,8	1,0%	1,4%
Adquisición de vivienda	93,2	(1,1%)	(0,4%)
Otras finalidades ⁽¹⁾	36,6	6,6%	6,3%
de los cuales: CABK crédito al consumo ⁽²⁾	11,0	10,6%	5,0%
II. Crédito a empresas	83,0	(0,5%)	0,9%
Sectores productivos ex-promotores	75,9	(0,6%)	0,7%
Promotores	7,1	0,6%	2,4%
Créditos a particulares y empresas	212,8	0,4%	1,2%
III. Sector público	13,0	8,1%	0,0%
Créditos totales	225,7	0,8%	1,1%
Cartera sana	213,5	1,6%	1,6%
Cartera sana ex impactos estacionales en 2T ⁽¹⁾	211,9	0,8%	0,9%

Cartera crediticia sana

En miles de MM€ y % v.a., ajustado por impactos estacionales en 2T⁽¹⁾



Cartera sana de crédito para adquisición vivienda (Grupo), Δ v.t. en MM€



- ▶ Tanto la financiación al consumo como a empresas apoyan el crecimiento del crédito
- ▶ Crédito a particulares-otras finalidades refleja estacionalidad relacionada con los anticipos de pensiones
- ▶ Continúa la ralentización del desapalancamiento en hipotecas por adquisición vivienda
- ▶ La fuerte reducción de dudosos mejora la calidad de la cartera

(1) Otro crédito a particulares (sin considerar crédito al consumo) incluye anticipos de pensiones estacionales en junio por 1,6 mil MM€.

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

Continúan las dinámicas positivas en la nueva producción de crédito

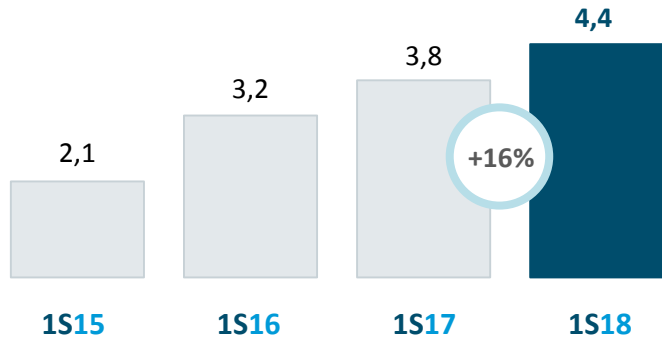
Crédito al consumo



Nueva producción
1S18, Δ i.a. CABK

+0,60 mil MM€

Nueva producción (CABK), miles de MM€



Alianzas estratégicas y acuerdos comerciales

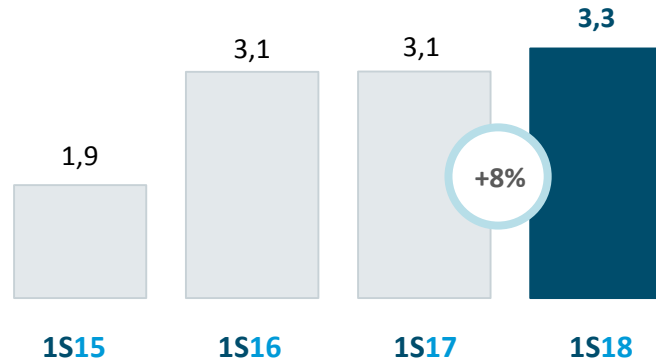
Crédito hipotecario (adquisición de vivienda)



Nueva producción
1S18, Δ i.a. CABK

+0,25 mil MM€

Nueva producción (CABK), miles de MM€



~60%
a tipo fijo

Protegiendo a los clientes ante eventuales subidas de tipos

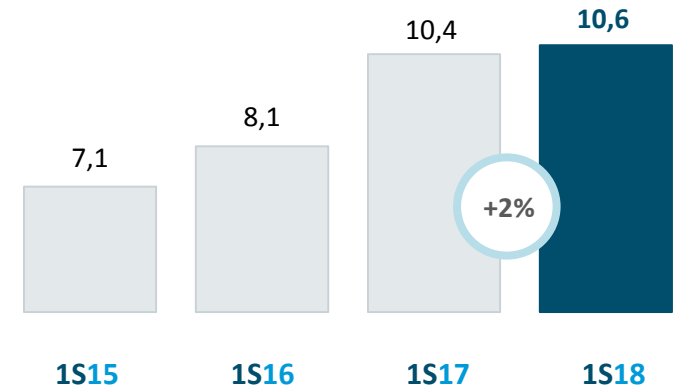
Crédito a empresas ⁽¹⁾



Nueva producción
1S18, Δ i.a. CABK

+0,18 mil MM€

Nueva producción (CABK), miles de MM€



Especialización y soluciones de movilidad son ventajas clave

(1) Incluye nueva producción de préstamos, sindicados y cuentas de crédito a empresas y banca CIB.

Potenciamos nuestra orientación al cliente y nuestra capacidad digital

Evolucionando hacia una organización más ágil



neX

INSPIRE TOGETHER



Global Customer Experience

Reforzando nuestro modelo de distribución

Una referencia digital con la mayor base de clientes digitales en España



El mejor banco digital en Europa Occidental 2018



De nuestros clientes son digitales ⁽¹⁾



#1 en penetración de clientes digitales ⁽²⁾

Innovación constante para añadir valor a nuestros clientes —ejemplos recientes

10 MM operaciones de pagos por móvil (1S18)

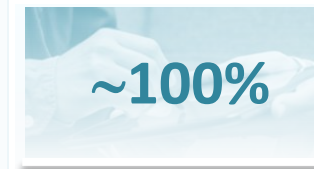
Booking.com alianza integrada dentro de CaixaBank Now

Quipu acuerdo para pymes y comercios

Apalancando en TI para transformar la red de distribución



Empleados con Smart PC



Procesos digitales ⁽³⁾



Oficinas "Store"

Oficinas urbanas

Horario extendido de apertura

(1) Clientes particulares entre 20-74 años con al menos una transacción en los últimos 12 meses. En España.

(2) Media de 12 meses, últimos datos disponibles (abril 2018). En España. Fuente: Comscore.

(3) % de documentación asociada a la contratación de productos que se ha digitalizado.

RoTE de doble dígito apoyado por mayores ingresos y menor coste del riesgo

Cuenta de resultados consolidada

En MM€	2T18	2T17	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.229	1.196	2,8	2,3
Comisiones netas	668	664	0,4	6,7
Ingresos y gastos de seguros ⁽¹⁾	144	123	17,6	4,3
Otros ingresos	351	404	(13,4)	18,4
ROF	157	134	16,7	14,7
Dividendos y puesta en equivalencia	353	296	19,4	30,8
Otros ingresos/gastos explotación	(159)	(26)	-	44,0
Margen bruto	2.392	2.387	0,2	5,7
Gastos recurrentes	(1.155)	(1.125)	2,6	0,5
Gastos extraordinarios	(5)	(96)	(94,9)	80,6
Margen de explotación	1.232	1.166	5,7	11,0
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(109)	(223)	(51,0)	(21,7)
Otras provisiones	(233)	(393)	(41,0)	-
Ganancias/pérdidas en baja de activos/otros	(68)	4	-	-
Resultado antes de impuestos	822	554	48,0	(10,7)
Impuestos, minoritarios y otros	(228)	(118)	92,0	5,8
Resultado atribuido al Grupo	594	436	36,1	(15,7)

- ▶ Los ingresos *core* crecen de manera generalizada:
 - MI **+2,8%** i.a.; **+2,3%** v.t.
 - Comisiones **+0,4%** i.a.; **+6,7%** v.t.
 - Ingresos por seguros vida-riesgo **+17,6%** i.a.; **+4,3%** v.t.
- ▶ Ingresos *non-core* reflejan impactos estacionales (dividendo TEF, contribución FUR)⁽²⁾ y extraordinarios en ROF e ingresos de participadas⁽³⁾
- ▶ Costes recurrentes (**+2,6%** i.a.; **+0,5%** v.t.) crecen para apoyar el negocio
- ▶ Continua reducción de dotaciones para insolvencias: **-51,0%** i.a. / **-21,7%** v.t.
- ▶ Otras provisiones y ganancias/pérdidas en baja de activos/otros impactados por la adquisición de SVH (-204MM€)⁽⁴⁾
- ▶ Resultado neto crece **36,1%** i.a. en 2T (+54,6% 1S/1S)

RoTE, (acumulado 12m)

10,4%

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

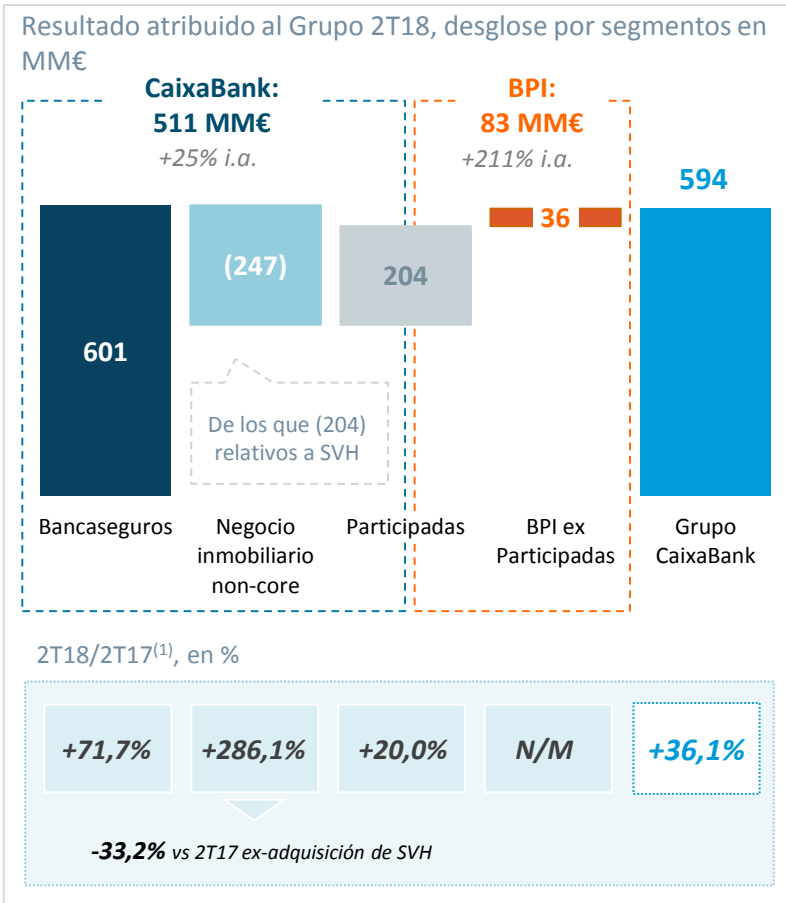
(2) El dividendo de TEF en 2T18 es de 104MM€ mientras que el cargo por la contribución al FUR en 2T18 es de -97MM€.

(3) Impactos no recurrentes en BFA y REP contribuyen al resultado por puesta en equivalencia mientras que el impacto positivo de la cancelación de una cobertura asociada a la deuda subordinada minorista amortizada en 2T contribuye a ROF.

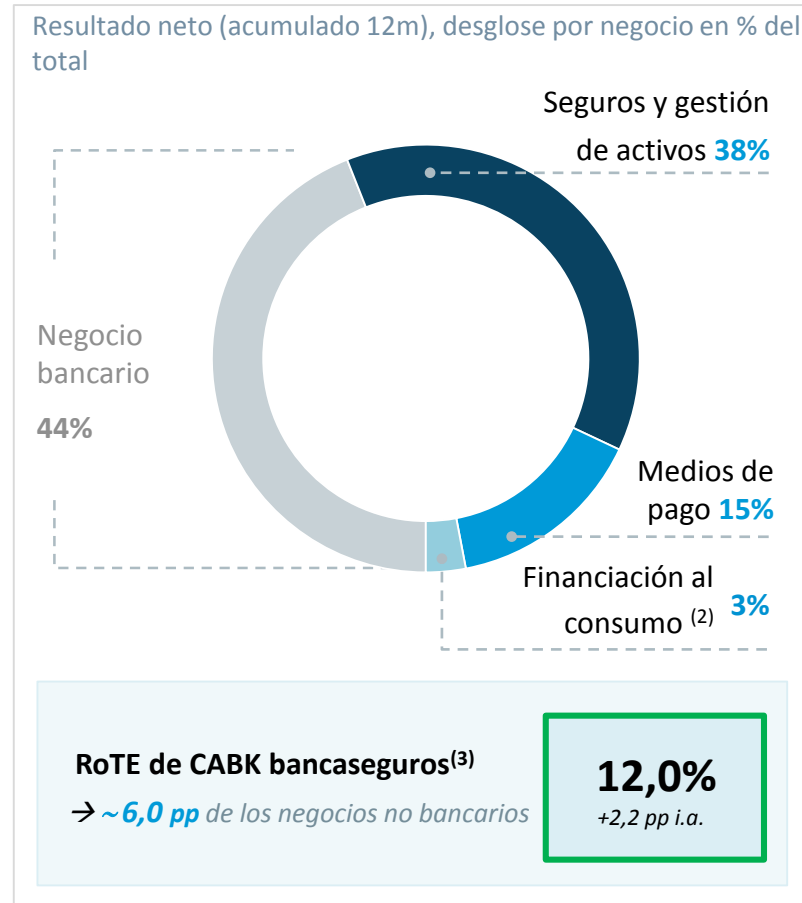
(4) De los cuales -152MM€ impactan en "Otras provisiones" y -52MM€ lo hacen en "Ganancias/pérdidas en baja de activos/otros"

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

PyG del Grupo por segmentos



Resultado neto del segmento de CABK-bancaseguros Contribuciones positivas de todos los segmentos



- ▶ Fuerte crecimiento de bancaseguros (+71,7% i.a.) con mayores ingresos *core* (+2,4% i.a.) y menores saneamientos (-64,9% i.a. en total provisiones + pérdidas en baja de activos y otros)
- ▶ Menores pérdidas normalizadas del negocio inmobiliario *non-core* (-33,2% i.a. ex- extraordinario de SVH) por mayores plusvalías en la venta de inmuebles
- ▶ El negocio de participadas (+20,0% i.a.) incluye impactos positivos no recurrentes de BFA y REP
- ▶ El RoTE de bancaseguros se sitúa en el 12,0% con una contribución clave de los negocios no bancarios

(1) % de variación i.a. se presentan vs. 2T17 pro-forma del 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 imputar al negocio "Bancaseguros" los ingresos analíticos cargados al "Negocio inmobiliario non-core").

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

(3) RoTE acumulado 12 mese excluyendo partidas extraordinarias. Incorpora el cupón de AT1 devengado en el año (-52MM€ después de impuestos, acumulado 12M).

Mejora de la contribución del segmento BPI a pesar de los recientes cambios de perímetro

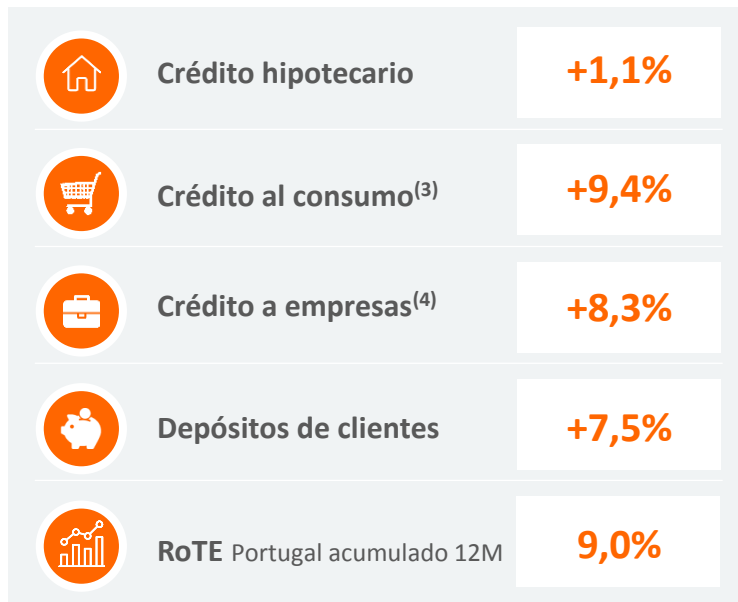
PyG del segmento BPI

BPI PyG del segmento ⁽¹⁾ , en MM€	2T18	1T18	2T17
Margen de intereses	100	97	100
Comisiones netas	69	75	74
Otros ingresos	1	16	(1)
Margen bruto	170	188	173
Gastos recurrentes	(112)	(118)	(121)
Gastos extraordinarios	(5)	(3)	(96)
Margen de explotación	53	67	(44)
Dotación para insolvencias y otras prov.	3		4
Bº/pérdidas en baja de activos y otros			
Resultados antes de impuestos	56	67	(40)
Impuestos, minoritarios y otros	(20)	(27)	21
Resultado atribuido al Grupo	36	40	(19)

- ▶ Evolución i.a./v.t. impactada por cambios de perímetro⁽²⁾
- ▶ Evolución i.a. también refleja gastos de reestructuración en 2T17

Continúan las tendencias operativas positivas en 2T

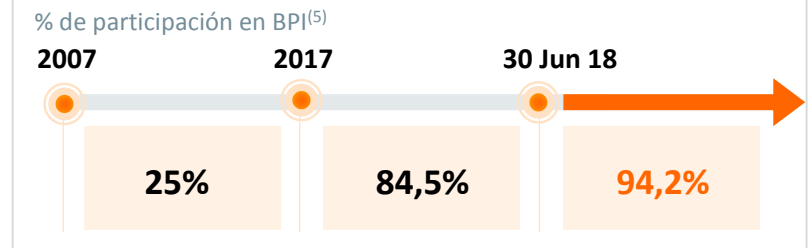
Actividad en Portugal, publicado por BPI en % v.a.



El mejor banco en Portugal 2018



Avanza la adquisición del 100% de BPI

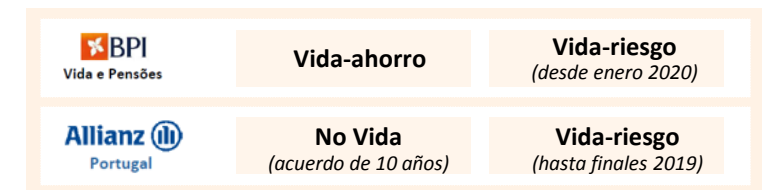


Nueva alianza de distribución de seguros en Portugal

Estructura accionarial, 30 de junio de 2018



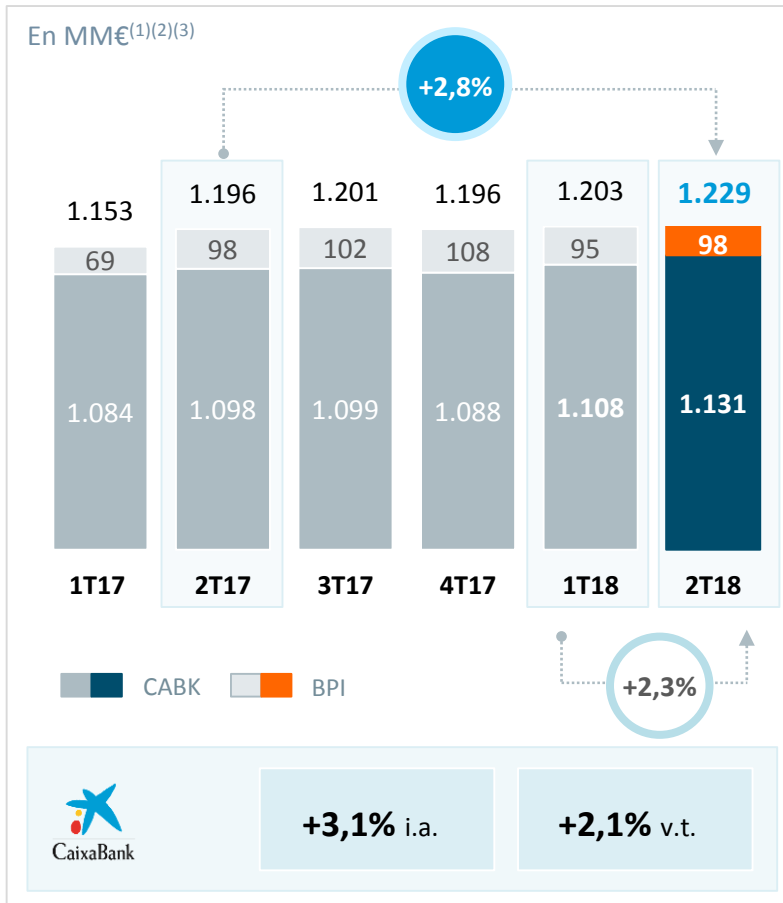
Distribución de seguros en BPI



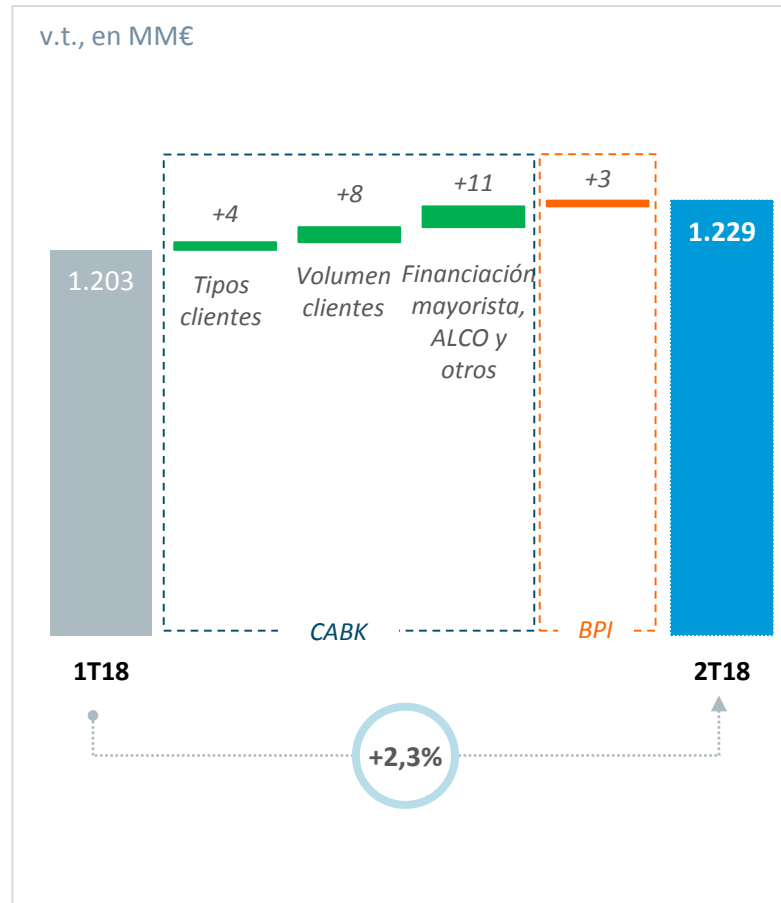
(1) PyG del segmento de BPI excluye la contribución de participaciones minoritarias, que están asignadas al segmento de "Participadas". El MI del segmento de BPI excluye el coste de financiación de BFA y BCI, incluido en segmento "Participadas".
 (2) Evolución v.t. impactada por la venta de los negocios de gestión de activos de BPI (BPI Gestao de Activos y BPI Global Investment Fund) a CaixaBank AM en Abril 2018. Evolución i.a. impactada por la venta de BPI Vida e Pensões a VidaCaixa, 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) A 19 de julio de 2018, el % de participación en BPI asciende a 94,6%.

El margen de intereses mejora por mayores volúmenes de activo y tipos estables

Evolución del MI



Evolución del MI



- ▶ El MI de CABK mejora (v.t.) por:
 - Mayores volúmenes medios, mix de cartera de crédito con mayor rentabilidad y efecto días favorable (calendario)
 - Coste de financiación minorista estable tras la amortización de la deuda subordinada minorista
 - Mayores volúmenes medios de ALCO y menores costes de financiación mayorista
 - Todo ello compensa holgadamente las reprecitaciones marginalmente negativas de Euribor y los mayores saldos de efectivo
- ▶ El MI de BPI también mejora (v.t.) mientras que la evolución i.a. muestra cambios de perímetro y criterios contables

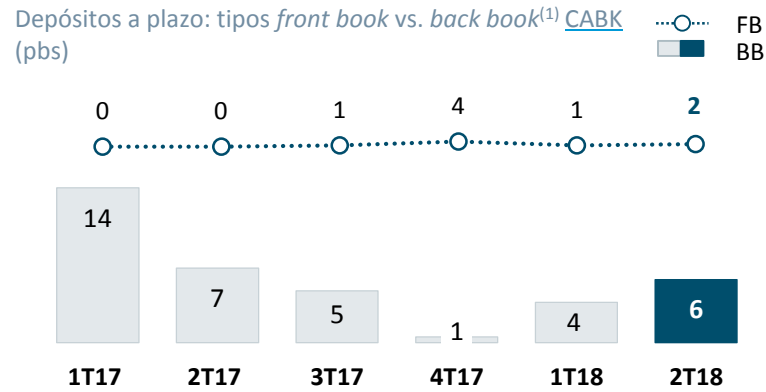
(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI. Desde 2T17, inclusive, BPI contribuye el trimestre entero.

(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).

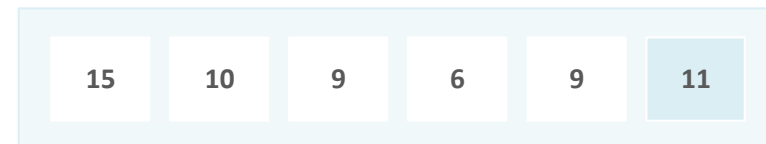
(3) En aplicación de IFRS9 desde 1 de enero de 2018.

Los volúmenes de crédito reflejan una ligera subida con tipos generalmente estables

Repreciación de los depósitos

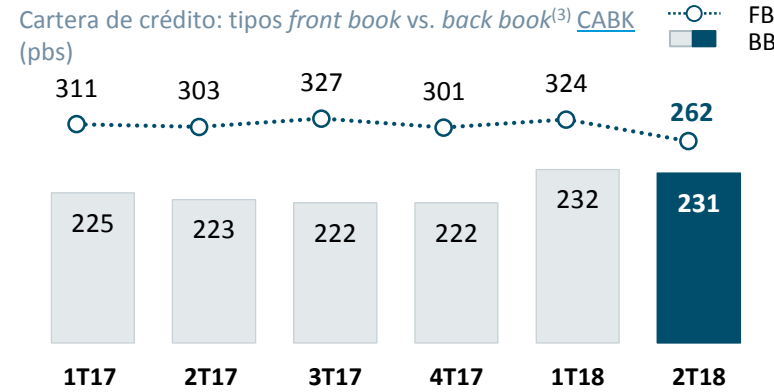


Depósitos a plazo⁽²⁾: tipos *back book*, Grupo en pbs

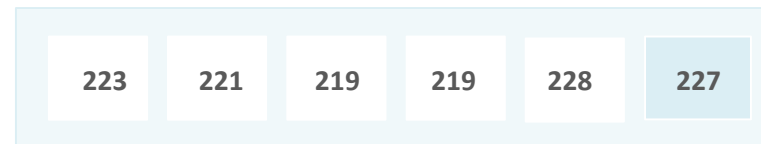


- ▶ Potencial limitado de mayor repriciación dado que el *back book* ya se encuentra próximo al *front book*
- ▶ Aumento del *BB* en v.t. debido principalmente a impactos por producción de depósitos en divisa

Tipos de crédito

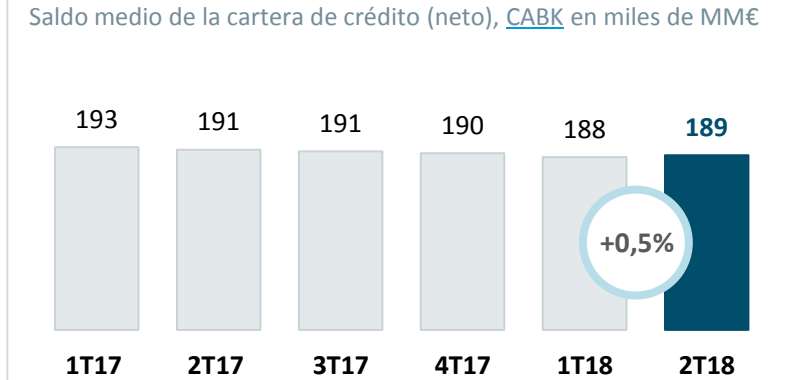


Cartera de crédito⁽²⁾: tipos *back book*, Grupo en pbs

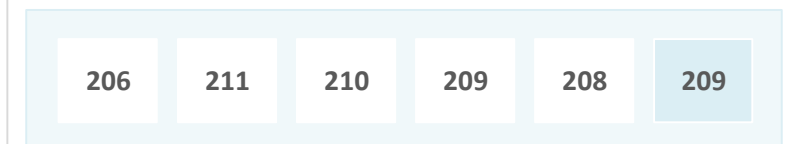


- ▶ Los tipos *FB* reflejan un cambio del mix en 2T (sesgo hacia mayor volumen de crédito a empresas)
- ▶ Tipos *BB* generalmente estables con un *FB* acrecitivo que compensa la repriciación negativa del Euribor

Volúmenes de crédito



Saldo medio de la cartera de crédito⁽²⁾ (neto), Grupo en miles de MME



- ▶ Los volúmenes de crédito reflejan un crecimiento de crédito al consumo y a empresas y un menor lastre del desapalancamiento de hipotecas para compra de vivienda

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

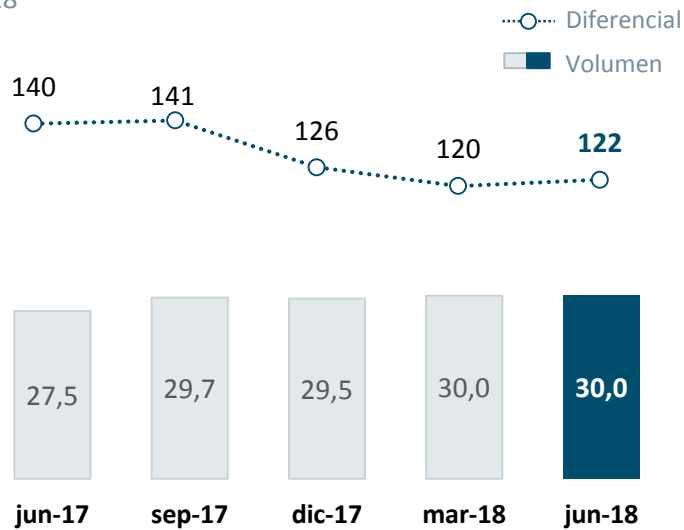
(2) Los tipos de depósitos a plazo y del activo del Grupo de 1T18, como también los saldos medios de BPI, calculados en base a una contribución de BPI de 2 meses.

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

Los libros de ALCO y financiación mayorista se mantienen estables

Coste de la financiación mayorista

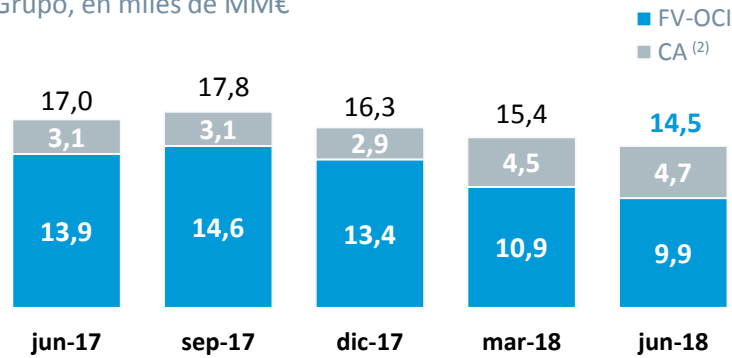
Back book de la financiación mayorista de CABK ⁽¹⁾ en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs, a 30 de junio de 2018



- ▶ BB **-4 pbs** v.a./-18 pbs i.a. con vencimientos caros que compensan las nuevas emisiones

Cartera estructural de ALCO

Grupo, en miles de MM€

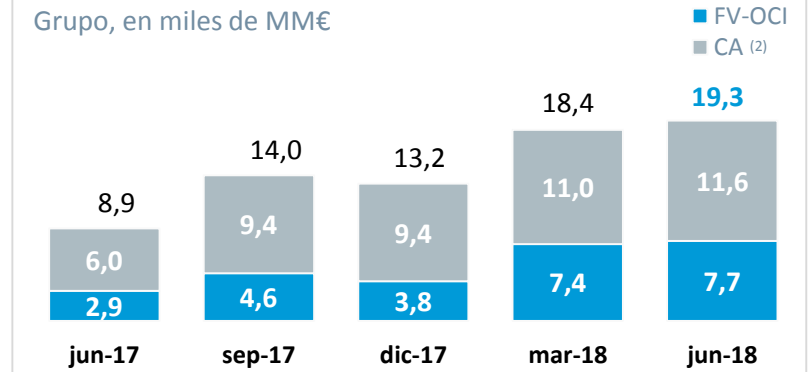


	jun-17	sep-17	dic-17	mar-18	jun-18	Tipo, %
	2,3	2,2	2,0	2,0	2,1	
Vida media, años	4,6	4,8	4,9	4,8	4,0	
Duración, años	1,7	1,5	1,4	2,5	2,7	

- ▶ Baja el volumen de la cartera al haberse aprovechado de oportunidades del mercado
- ▶ Mayor rentabilidad y duración reflejan ventas de posiciones previamente *swapeadas*

Cartera de gestión de liquidez de ALCO

Grupo, en miles de MM€



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

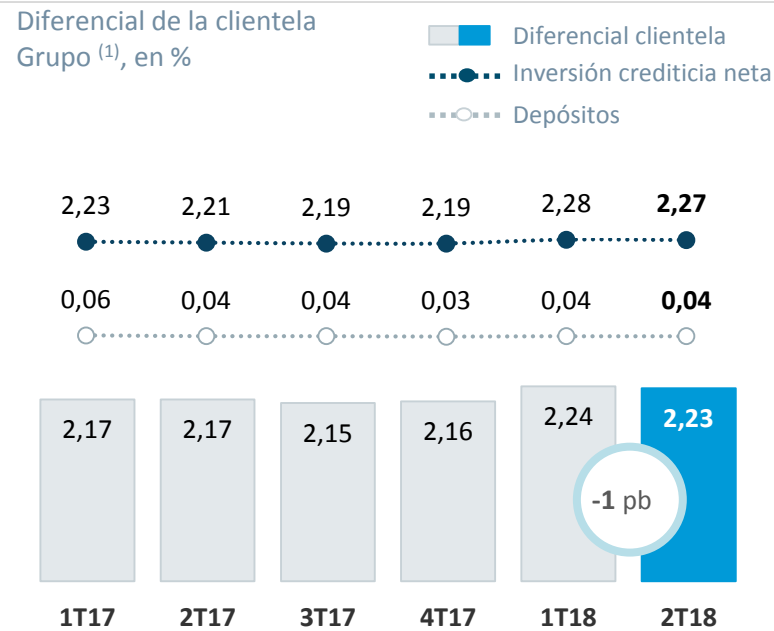
- ▶ Aumento de la cartera de liquidez de ALCO en el trimestre
- ▶ Duración y rendimientos se mantienen estables

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

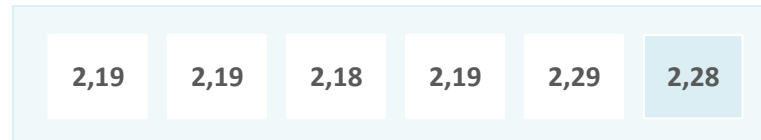
(2) Valores a coste amortizado.

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

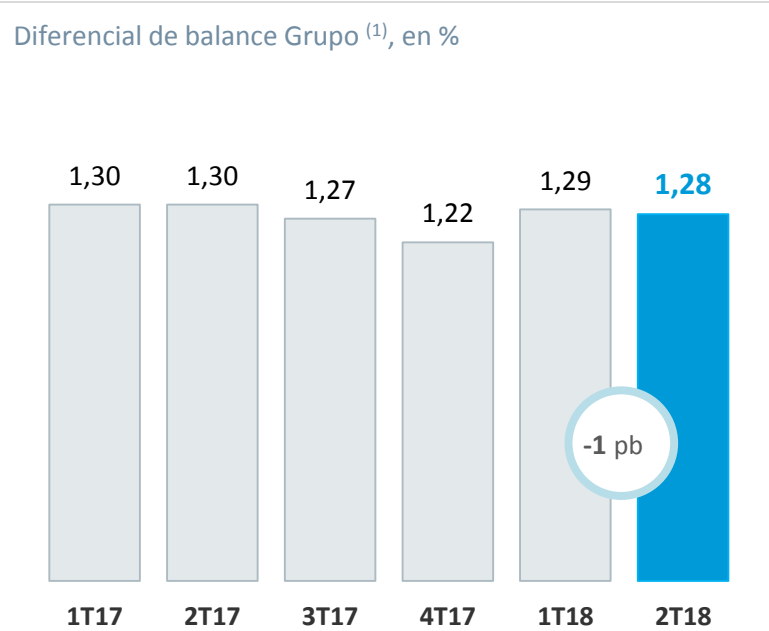
Diferencial de la clientela



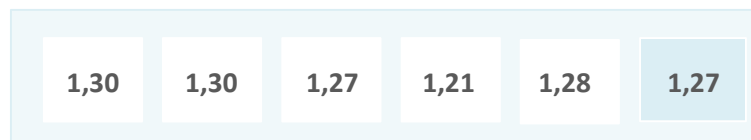
CABK diferencial de la clientela, en %



Diferencial de balance



CABK diferencial de balance, en %



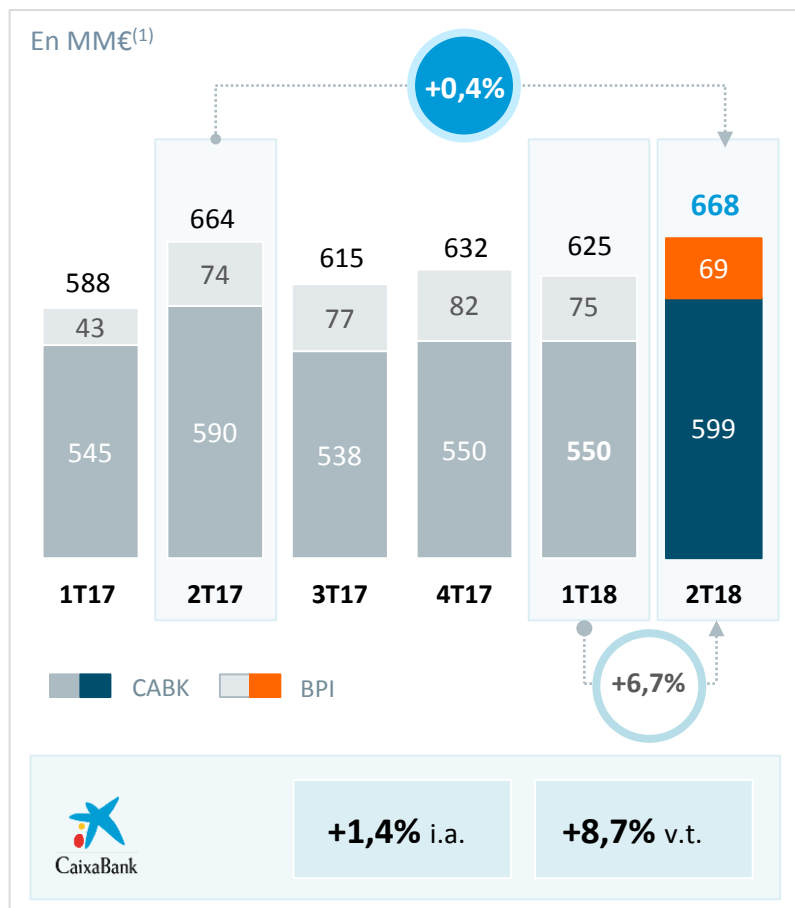
- ▶ El diferencial de la clientela se mantiene estable en v.t.:
 - Coste de los recursos de la clientela bajo y estable
 - Tipos de crédito básicamente estables: la mejora en el mix compensa la reprecación del Euribor

- ▶ Menor diferencial de balance en v.t. refleja un efecto denominador por mayores saldos en efectivo

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

Las comisiones demuestran resistencia a la sostenida volatilidad del mercado

Comisiones netas



Desglose de las comisiones por principales categorías

2T18 en MM€ y % i.a. y v.t.

Categoría	MM€	% i.a.	% v.t.
Bancarias y otras	389	-6,8%	+10,0%
Fondos de inversión	142	+17,0%	+7,8%
Seguros	87	+14,4%	+3,2%
Planes de pensiones	50	-0,4%	-11,1%

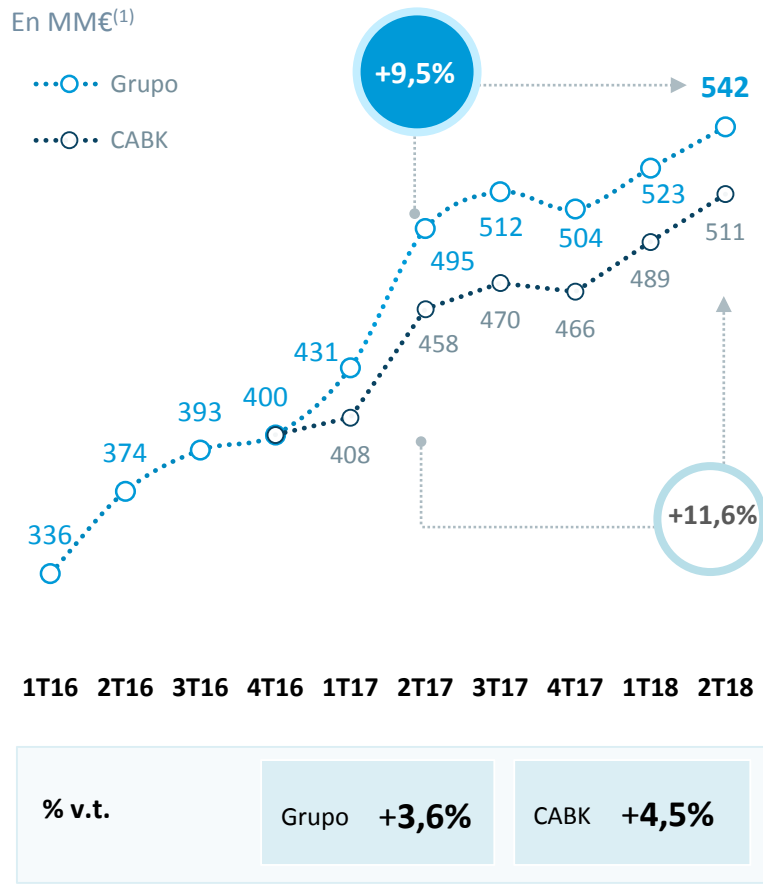
- ▶ La evolución **i.a.** de las comisiones del Grupo refleja:
 - Comisiones bancarias recurrentes impactadas por las inversiones en acuerdos de distribución de crédito al consumo – estables excluyendo dicho impacto
 - Fuerte crecimiento en comisiones de fondos de inversión junto con el aumento de activos bajo gestión reflejan resistencia a la volatilidad del mercado
 - La distribución de seguros de no-vida sigue siendo un motor de crecimiento
 - Comisiones de planes de pensiones ligeramente afectadas por la entrada en vigor del nuevo límite regulatorio
- ▶ La v.t. e i.a. de las comisiones de BPI están impactadas por cambios de perímetro⁽²⁾

(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI.

(2) -5MM€ v.t./i.a. de la venta de BPI Gestao de Activos y BPI Global Investment Fund a CaixaBank AM en abril de 2018; -1MM€ i.a. de la venta de BPI Vida a VidaCaixa a finales de 2017.

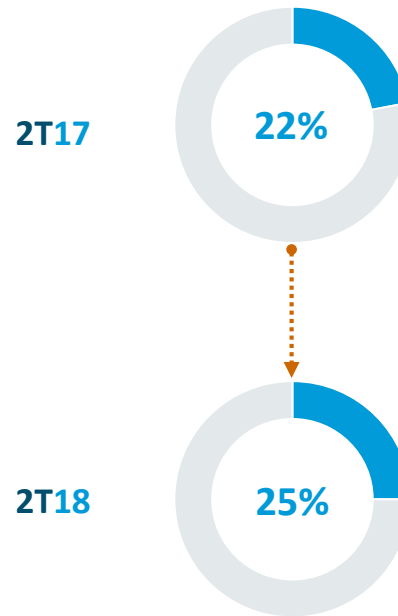
Seguros y gestión de activos siguen contribuyendo significativamente a los ingresos de bancaseguros de CABK

Ingresos de seguros y gestión de activos



Contribución a ingresos de bancaseguros

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



► Los negocios no bancarios mitigan el impacto de los tipos de interés negativos

PyG de bancaseguros: contribución de seguros

2T18, en MM€	Bancaseg.	de los cuales: Seguros ⁽³⁾	Seguros % v.t.
Margen de intereses	1.175	77	6,9
Comisiones netas	601	(39)	(2,5)
Ingresos y gastos de seguros	144	144	4,3
Ingresos de asociadas	55	38	(7,3)
Otros ingresos	79		
Margen bruto	2.054	220	2,8
Gastos recurrentes	(1.012)	(28)	3,7
Margen de explotación	1.042	192	2,7
Dotación para insolvencias y otras provisiones	(194)		
Bº/pér. en baja de activos y otros	(15)		
Resultado antes de impuestos	833	192	2,7
Impuestos e intereses minoritarios	(232)	(46)	7,0
Resultado neto	601	146	1,4

► El crecimiento del resultado neto de seguros refleja la sólida tendencia en la actividad

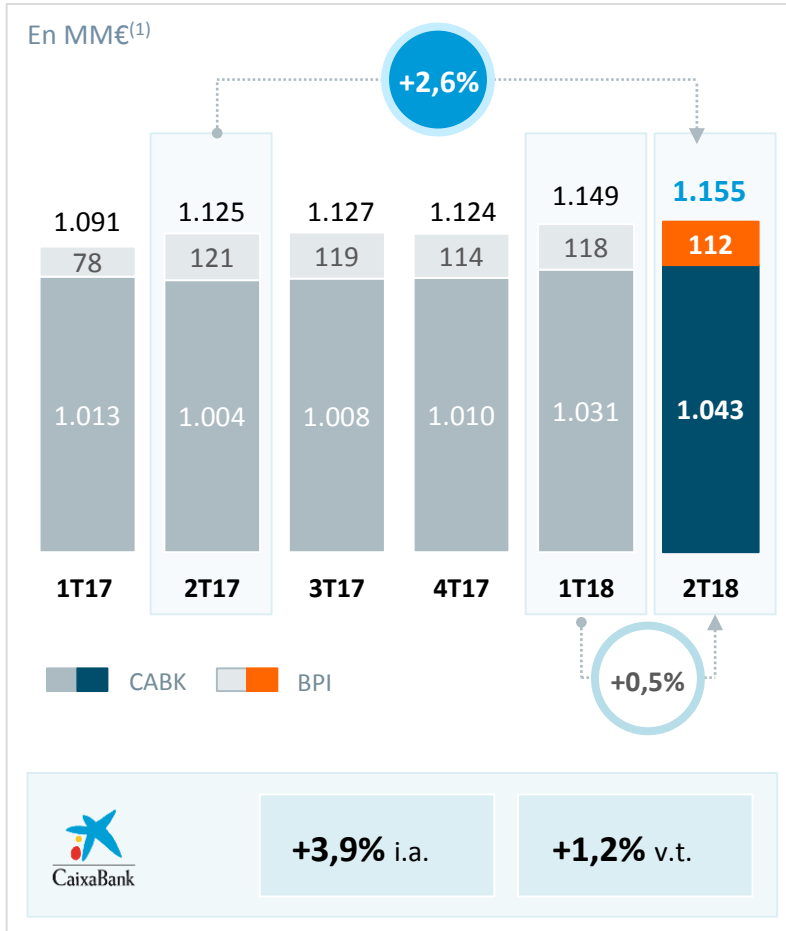
(1) Ingresos de gestión de activos incluye comisiones de planes de pensiones y fondos de inversión. Ingresos de seguros incluye MI de seguros de vida-ahorro, primas de vida-riesgo, comisiones netas de seguros, puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y otras participadas de bancaseguros de BPI.

(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.

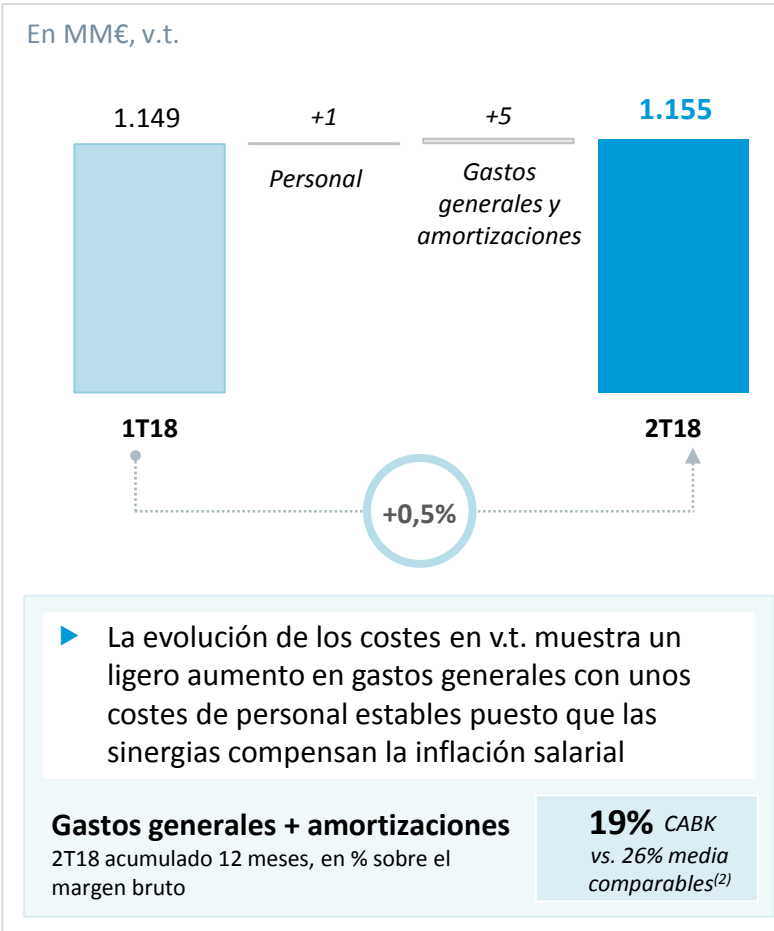
(3) No incluye las comisiones pagadas por SegurCaixa Adeslas al negocio de bancaseguros por la distribución de seguros de no vida.

Las costes crecen para apoyar el negocio

Costes recurrentes



Evolución de los costes recurrentes



Las "mandíbulas" se han seguido abriendo

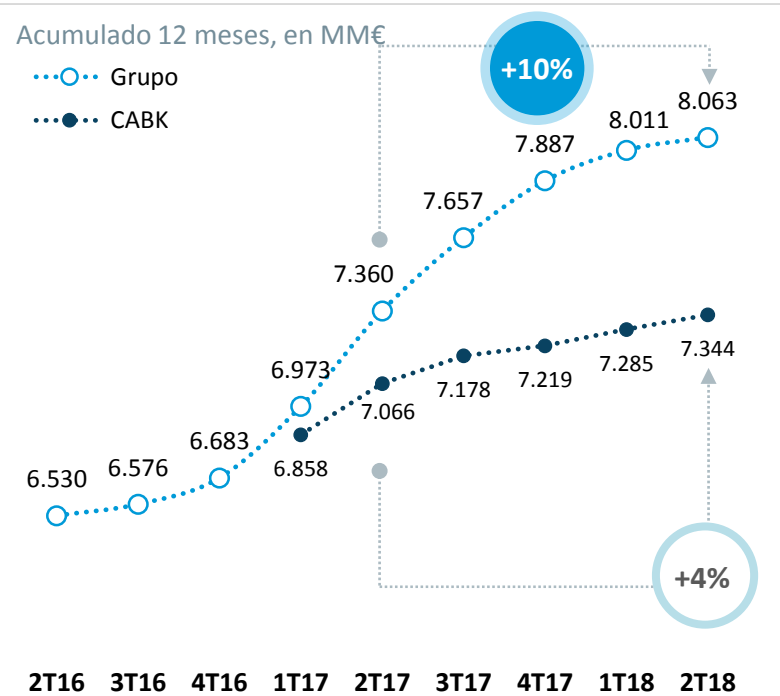


(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI.

(2) El grupo de comparables incluye: Bankia, Bankinter, BBVA España + negocio inmobiliario, Sabadell (ex TSB), SAN España + negocio inmobiliario. Datos a 1T18 para Sabadell y BBVA, 2T18 el resto.

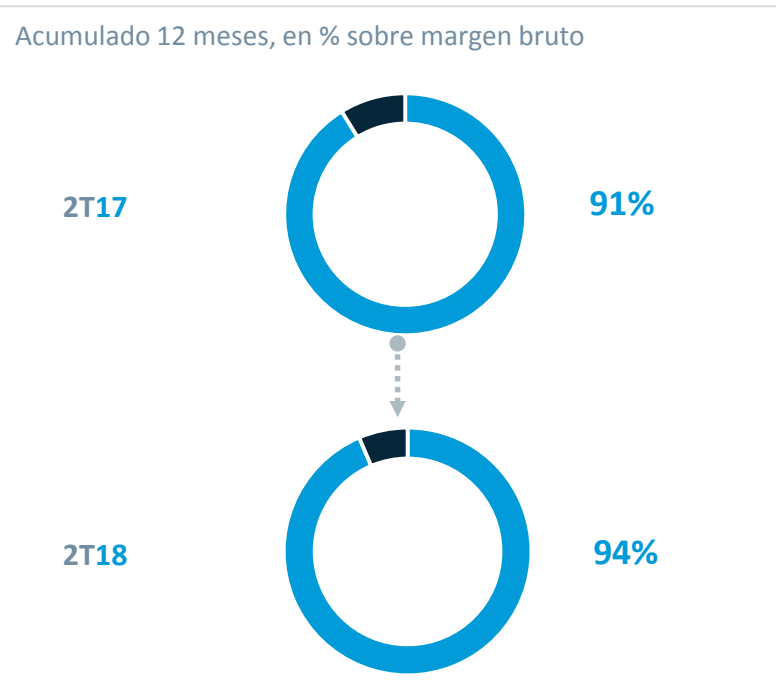
El crecimiento consistente de los ingresos *core* y del resultado operativo *core* refleja la fortaleza de nuestro modelo

Ingresos *core*⁽¹⁾



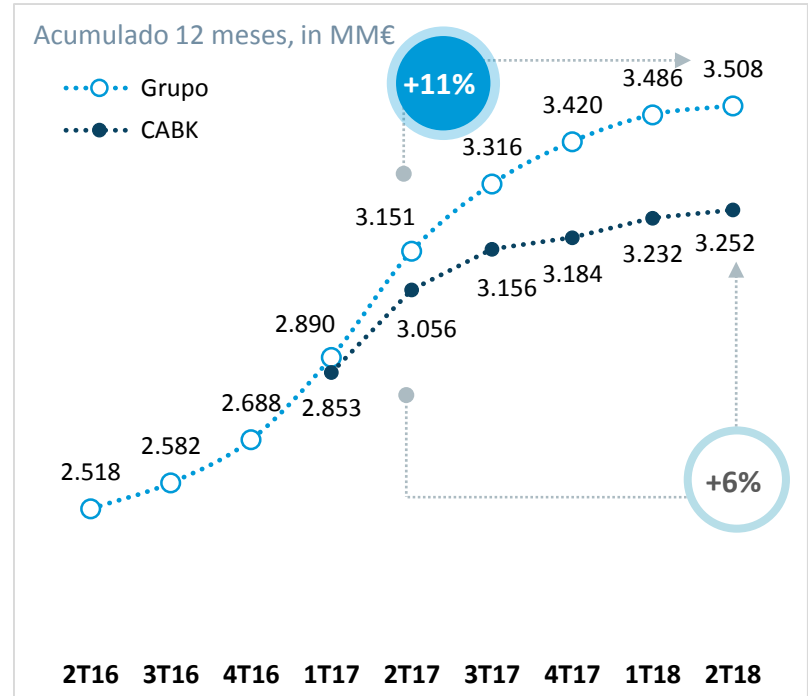
Ingresos <i>core</i> 2T18	2.083 MM€	1.911 MM€
	Grupo +2,5% i.a. +3,7% v.t.	CABK +3,2% i.a. +4,0% v.t.

Contribución de ingresos *core* a ingresos totales



► Mejora gradual de la calidad de los ingresos

Resultado operativo *core*⁽²⁾



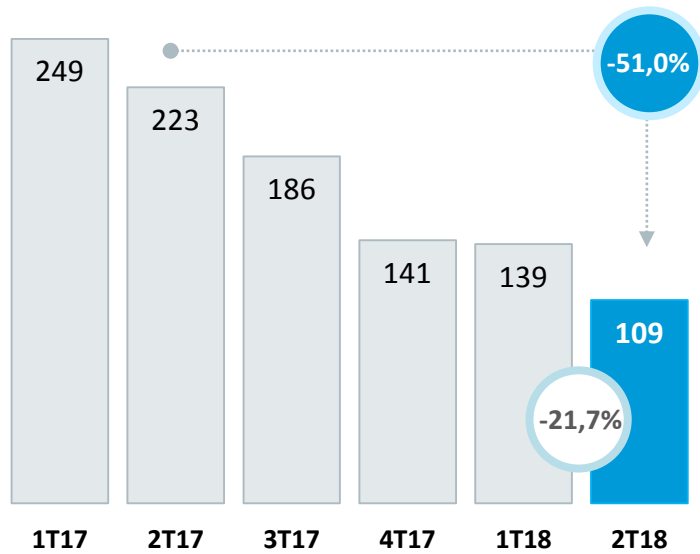
Resultado operativo <i>core</i> 2T18	928 MM€	868 MM€
	Grupo +2,4% i.a. +8,0% v.t.	CABK +2,3% i.a. +7,7% v.t.

(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.

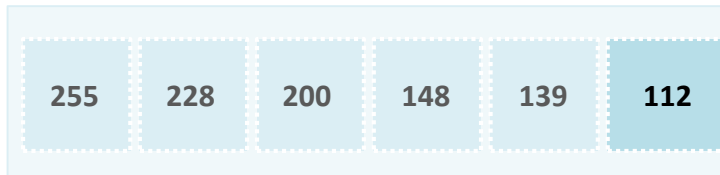
Reducción sostenida de las dotaciones para insolvencias con el coste del riesgo⁽¹⁾ bajando hasta los 24 pbs

Dotaciones para insolvencias

Dotaciones para insolvencias⁽²⁾, en MM€

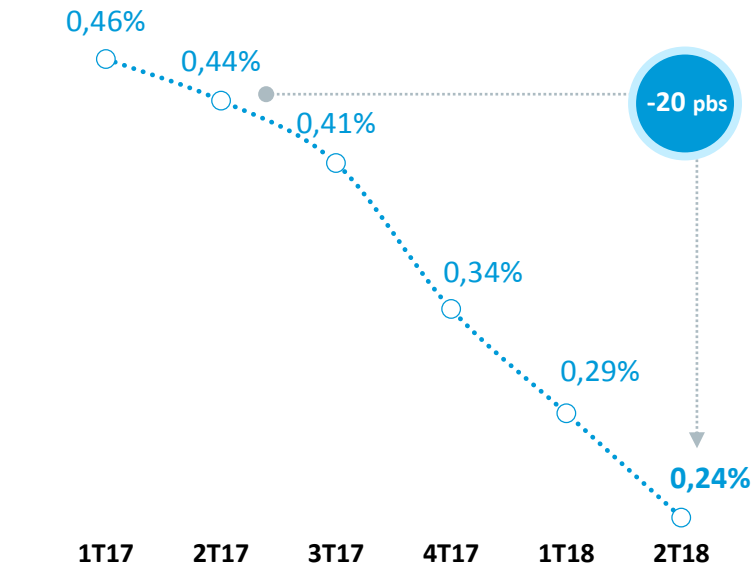


De los cuales CABK, en MM€



Coste del riesgo acumulado 12m

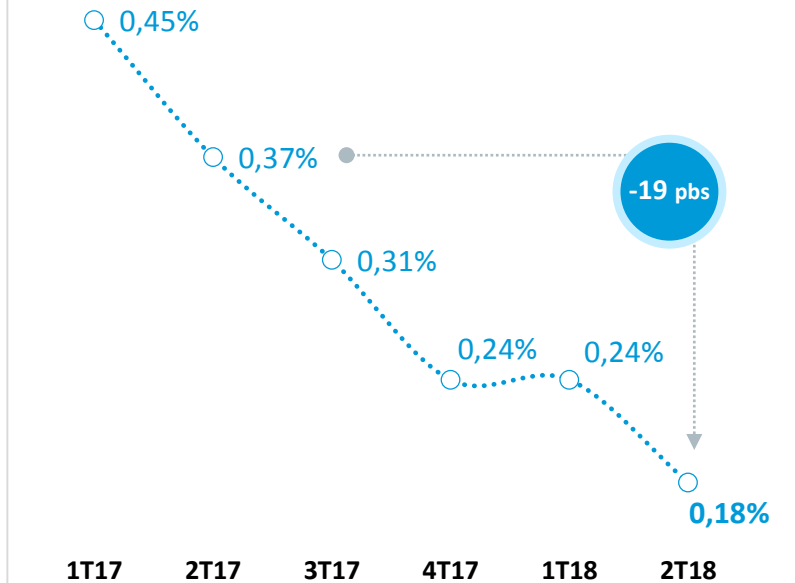
En %^{(2) (3)}



► El coste del riesgo del Grupo sigue mejorando en 2T

Coste del riesgo trimestral anualizado

En %⁽²⁾



► El coste del riesgo trimestral anualizado cae por debajo de 20 pbs

(1) Acumulado 12 meses.

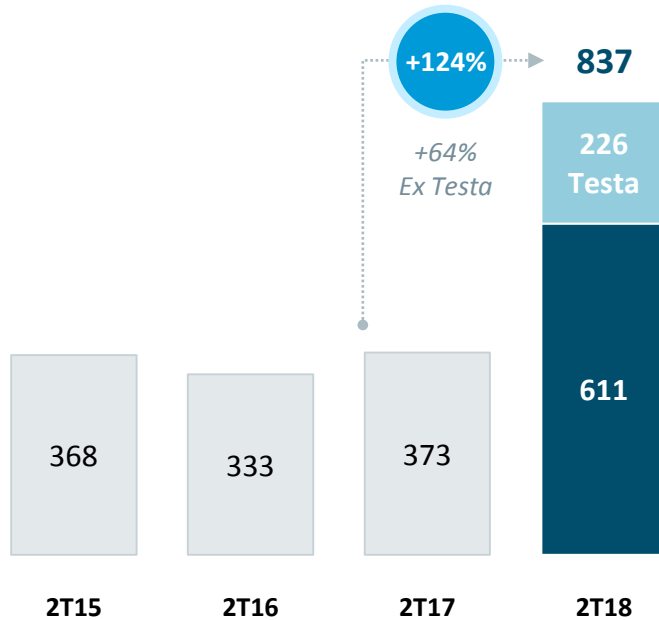
(2) 1T17 incluye 2 meses de BPI.

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

Las plusvalías por mayores venta de inmuebles compensan las provisiones asociadas a inmuebles

Venta de inmuebles ⁽¹⁾

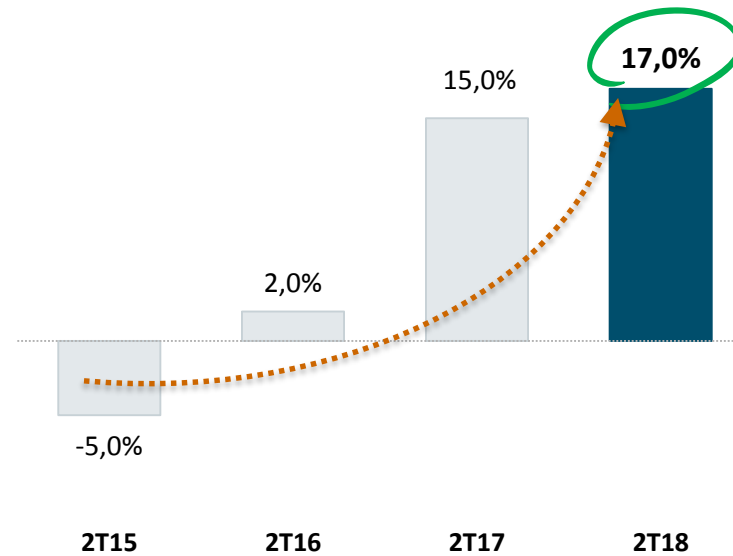
CABK, a precio de venta en MM€



- ▶ Venta de inmuebles record **+124%** i.a. / **+174%** v.t. complementadas con grandes operaciones

Plusvalías por venta de inmuebles

CABK, en % de VCN



- ▶ Mayores plusvalías por venta de inmuebles a pesar de volúmenes significativamente superiores

Resultado inmobiliario neto

Ganancias/pérdidas en baja de activos (CABK), en MM€

	2T18	1T18	2T17
Resultado de venta de inmuebles	111	40	44
Otros resultados inmobiliarios	(164)	(38)	(28)
<i>De los cuales recompra de SVH</i>	(52)	-	-
Resultado inmobiliario neto	(53)	2	16
Otros resultados no-inmobiliarios	(15)	(4)	(12)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(68)	(2)	4

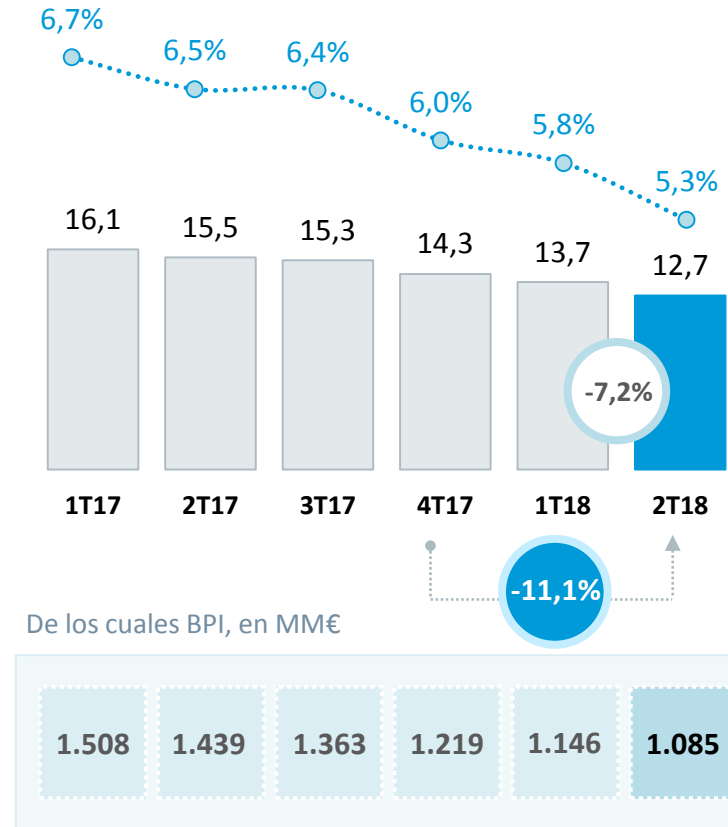
- ▶ Las plusvalías por venta de inmuebles compensan los saneamientos
- ▶ Otras pérdidas inmobiliarias reflejan principalmente el impacto parcial de la recompra de SVH

(1) Incluye ventas de activos en alquiler.

La morosidad sigue reduciéndose a un mayor ritmo

Saldo dudoso y ratio de morosidad

Saldo dudoso⁽¹⁾ en miles de MM€ y ratio de morosidad en %

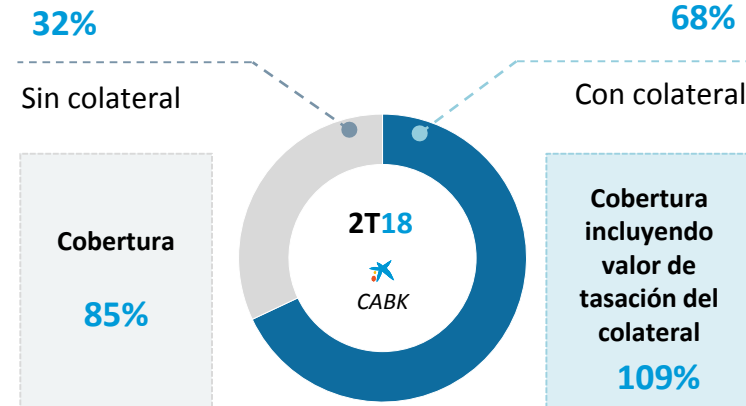


Cobertura de dudosos⁽²⁾

En %

	Grupo	CABK
2T18	56%	53%
1T18	55%	52%

Desglose de dudosos/cobertura por colateral, CABK a 30 de junio de 2018



- ▶ La ratio de morosidad se sitúa en **5,3%**, bajando 0,5 pp en el trimestre y **1,2 pp** en 12 meses
- ▶ Saldo dudoso **-11,1%** v.a. por la constante reducción de entradas y 469MM€ en ventas de cartera⁽³⁾
- ▶ La cobertura de dudosos sube **+1 pp** en el trimestre; **+6 pp** v.a. tras la primera aplicación de IFRS 9 en enero

(1) Incluye avales dudosos (490 MM€ en 2T18, incluyendo BPI).

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

(3) Venta de cartera de 104 MM€ de crédito dudoso en 1T18 y de 365MM€ de crédito dudoso en 2T18.

El acuerdo de venta del negocio inmobiliario proporciona un impulso adicional a la calidad del activo

Acuerdo de venta del negocio inmobiliario

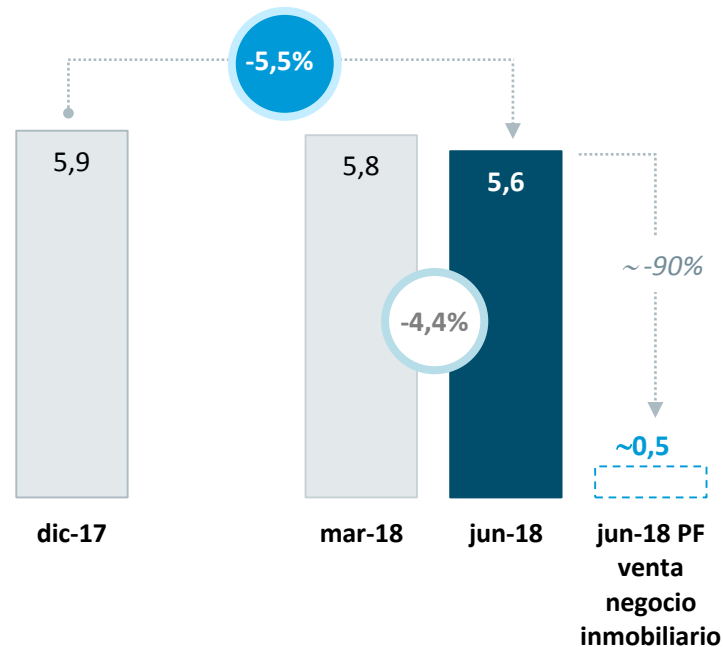
Estructura de propiedad de la nueva compañía de negocio inmobiliario



- ▶ Cierre previsto en 4T18-1T19
- ▶ Se estima un impacto neutro en PyG y de **+c.30 pbs** en la ratio CET1 FL
- ▶ Estimación de ahorro en costes acumulado para 2019-21E: **550 MM€**

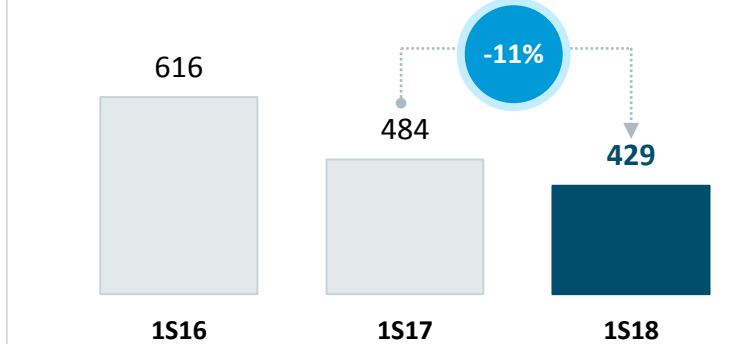
Reducción drástica de la exposición a adjudicados

CABK cartera de adjudicados disponible para la venta neta de provisiones⁽²⁾, en miles de MM€

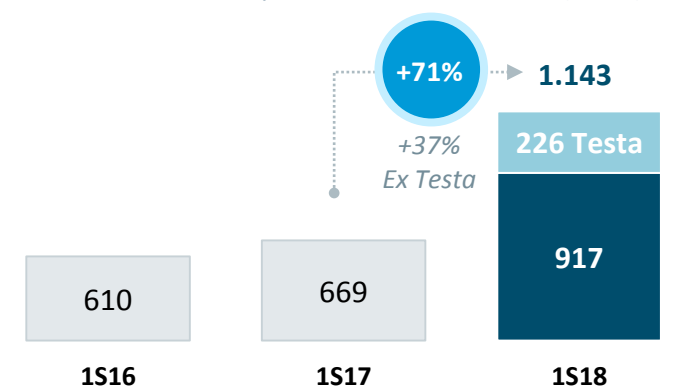


Las entradas/salidas inmobiliarias también mejoran

Entradas (netas de provisiones) en la cartera de adjudicados disponibles para la venta, en MM€ (CABK)



Ventas de inmuebles⁽³⁾, a precio de venta en MM€ (CABK)



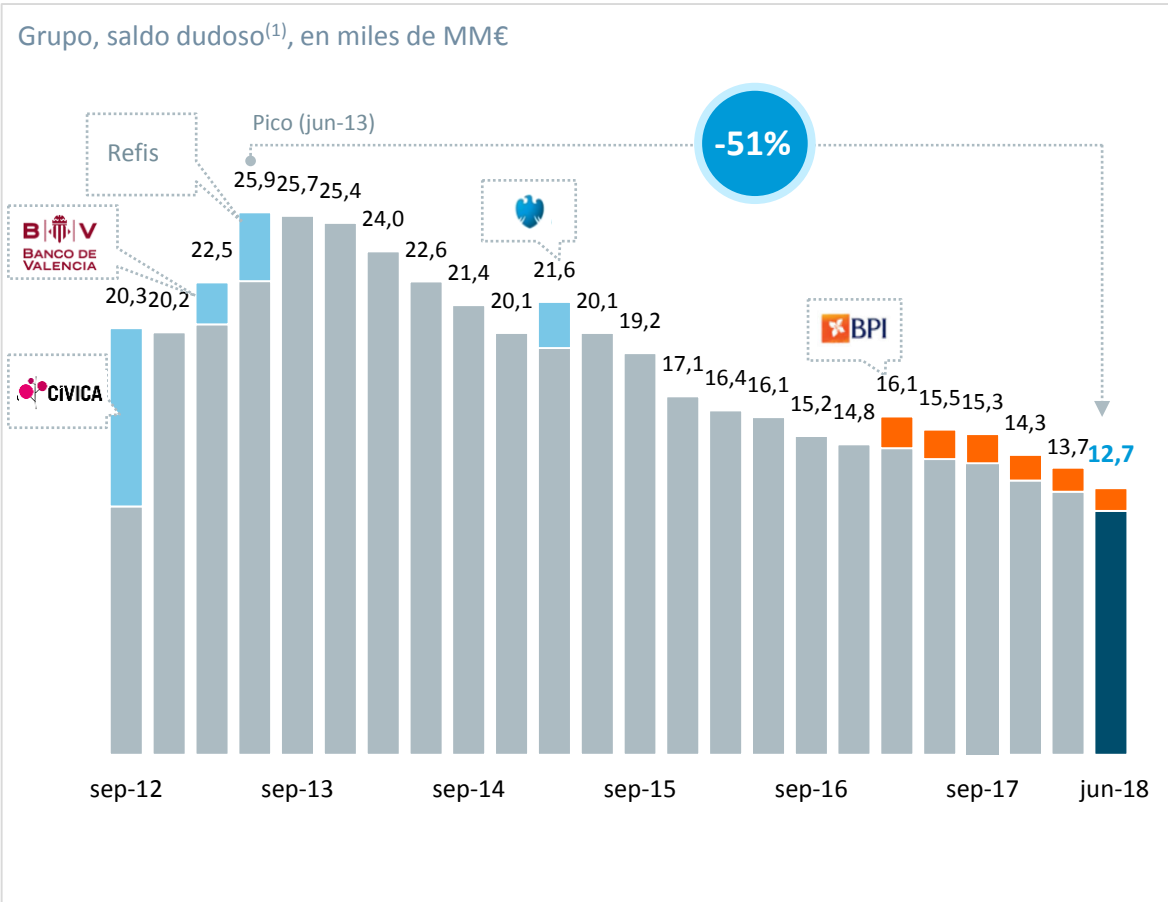
(1) Comprendiendo principalmente la totalidad de la cartera de activos inmobiliarios disponibles para la venta a 31 de octubre de 2017. El valor bruto de los activos inmobiliarios a 31 de octubre de 2017 era de aproximadamente 12.800MM€.

(2) La cartera de adjudicados disponibles para la venta, neta de provisiones, de BPI asciende a 41MM€ a 30 de junio de 2018 (versus 53MM€ a 31 de diciembre de 2017).

(3) Incluyendo la venta de activos en alquiler.

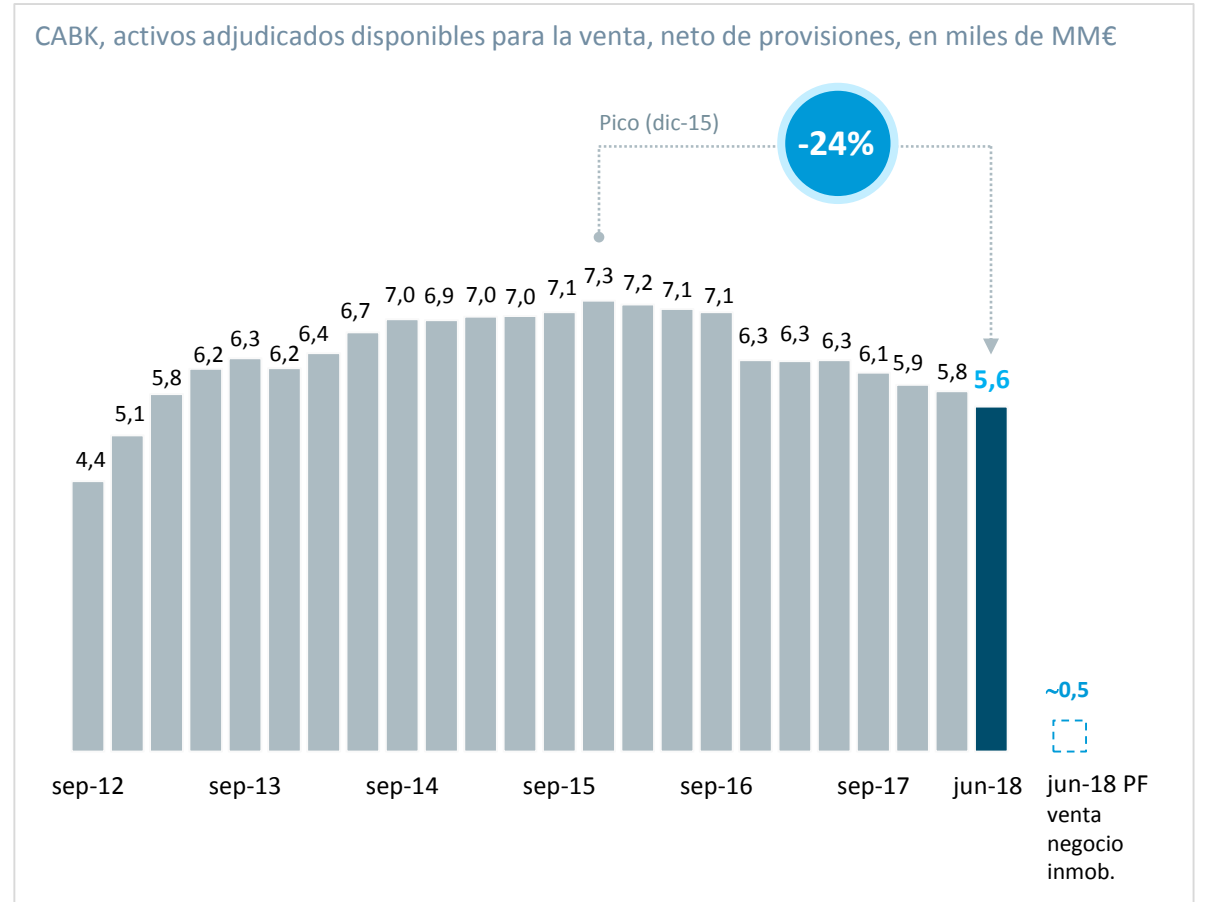
Reducción significativa de los activos problemáticos desde el pico de 2013

El saldo dudoso continúa su senda decreciente



(1) Incluyendo avales dudosos.

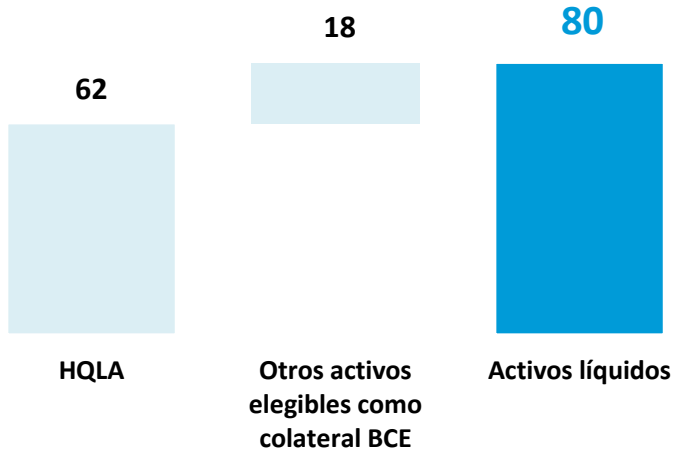
Activos adjudicados disponibles para la venta (netos)



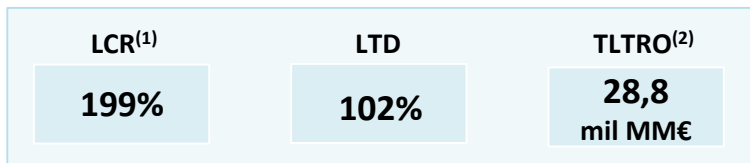
La fortaleza existente en liquidez alcanza un nuevo máximo

Métricas de liquidez del Grupo

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

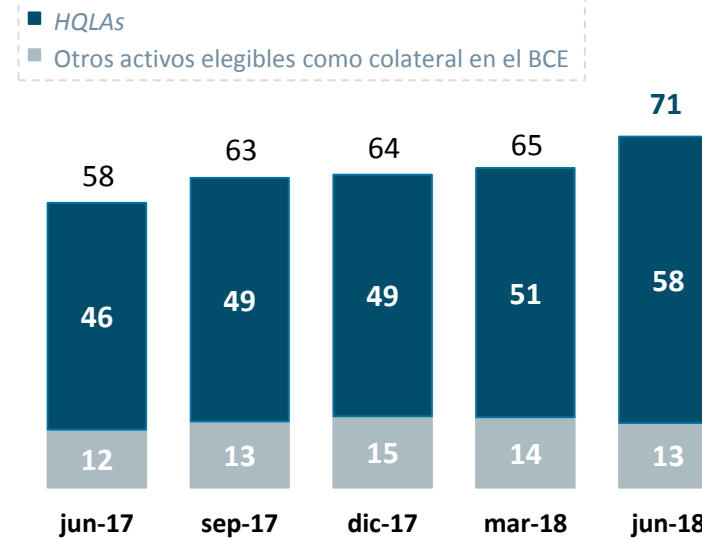


Otras métricas de liquidez, a 30 de junio de 2018



Métricas de liquidez de CABK

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

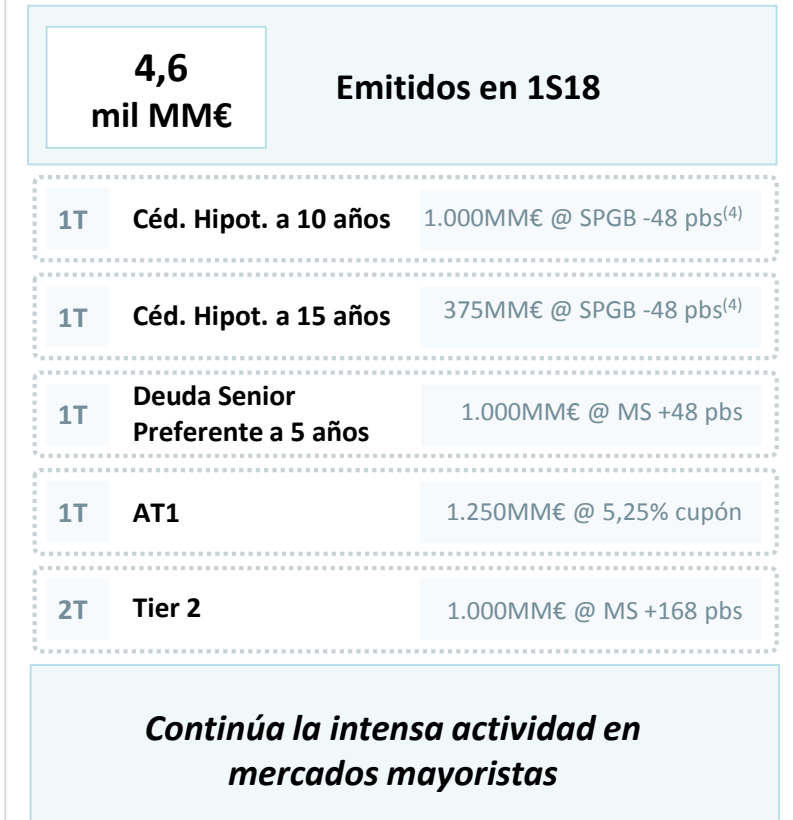


LCR (final de periodo)



Emisiones recientes en mercados de financiación mayorista

Emisiones en el mercado de financiación mayorista en 1S18⁽³⁾



(1) Media últimos 12 meses.

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

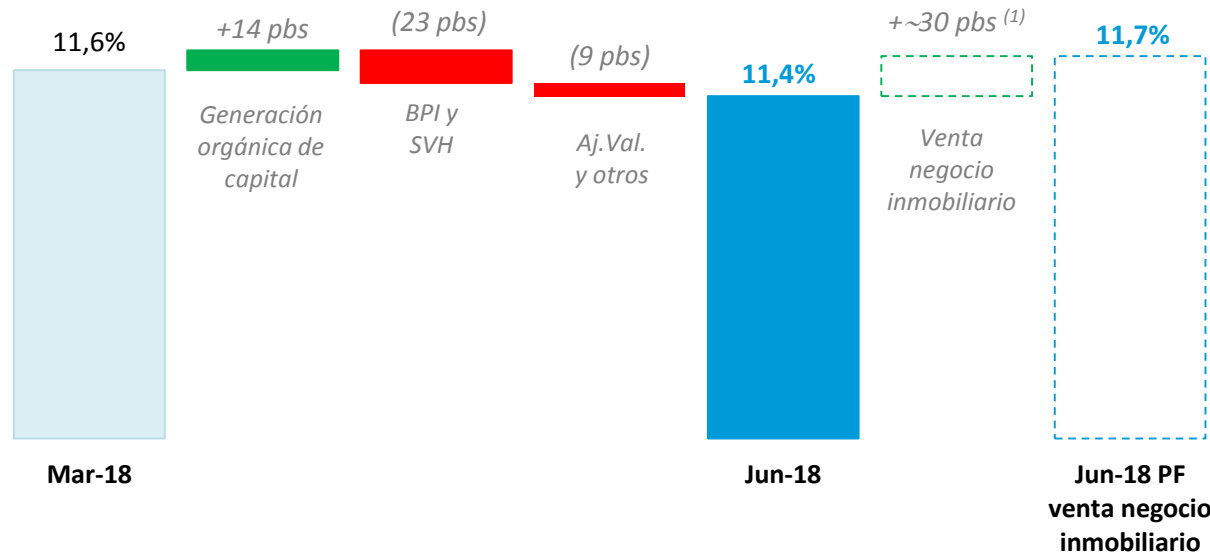
(3) Adicionalmente, en 1T18 hubo tres colocaciones privadas de cédulas hipotecarias por un importe total de 250MM€.

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

La ratio de CET1 FL sube en el trimestre pro-forma la operación de inmobiliario

Evolución de la ratio CET1 FL

Grupo, en %, v.t.



En miles de MM€

CET1	17,2	16,8
APRs	148,3	147,8

Ratios de capital

Grupo⁽²⁾, en % a 30 de junio de 2018

	CET1	Tier 1	Capital Total	Capital T. + SNP ⁽³⁾	Ratio apalancamiento
Regulatorio	11,6%	13,1%	15,9%	16,8%	5,5%
Fully loaded	11,4%	12,9%	15,7%	16,6%	5,4%

- ▶ La generación orgánica de capital y la operación inmobiliaria más que compensa los impactos de las compras de SVH y BPI: 11,7% CET1 FL y 16,1% Capital Total FL PF la venta del negocio inmobiliario
- ▶ Ajustes de valoración y otros reflejan principalmente el impacto de TEF
- ▶ El Capital Total refleja la emisión de 1.000 MM€ de deuda subordinada en Abril de 2018 y la amortización de deuda subordinada minorista en Junio⁽⁴⁾
- ▶ Dividendo complementario en efectivo de 2017 pagado en Abril⁽⁵⁾

(1) Según mejor estimación actual.

(2) Ratio CET1 regulatorio de CABK individual a 30 de junio de 2018 de 12,8%. Ratio CET1 de BPI a 30 de junio de 2018 de 12,8%, *fully loaded* y regulatorio (12,8% individual).

(3) MREL – instrumentos subordinados.

(4) Amortización de 2,1 mil MM€ de obligaciones subordinadas de las Series I/2022 el 4 de junio de 2018, de las cuales 1,6 mil MM€ eran elegibles como Capital Total.

(5) Con impacto en reservas pero sin impacto en solvencia porque ya estaba devengado a efectos de solvencia.

Avanzando con confianza hacia nuestros objetivos estratégicos

<p>1 Aumento de la rentabilidad con el RoTE alcanzando el doble dígito</p>	<p>Beneficio neto +36,1% <i>2T18 i.a.</i></p>	<p>RoTE 10,4% <i>Acumulado 12M</i></p>
<p>2 Mejora sostenida del resultado operativo <i>core</i> y del coste del riesgo</p>	<p>Resultado operativo <i>core</i> +2,4% <i>2T18 i.a.</i></p>	<p>Coste del riesgo 24 pbs <i>Acumulado 12M</i></p>
<p>3 Crecimiento generalizado en volúmenes con estabilidad del diferencial de la clientela</p>	<p>Activos bajo gestión y seguros +2,2% <i>v.a.</i></p>	<p>Crédito sano +0,8% <i>v.a., ajust. por estacionalidad</i></p>
<p>4 Mejora de la calidad del activo impulsada por el acuerdo de venta de negocio inmobiliario</p>	<p>Dudosos -11,1% <i>v.a.</i></p>	<p>Adjudicados DPV CABK ~500 MM€ <i>VCN, PF venta negocio inmobiliario</i></p>
<p>5 Se mantiene la fortaleza en liquidez y solvencia tras las operaciones corporativas</p>	<p>CET1 11,7% <i>FL, PF venta negocio inmobiliario</i></p>	<p>LCR 199% <i>Media 12 meses</i></p>

*Investor*day

27 novembre 2018 Londres



Anexo

Guidance 2018 para el Grupo CaixaBank

Guidance 2018 para el Grupo: % i.a.

Categoría	Rango	Factores Clave
Margen de intereses	2-3%	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Disciplina en precios de créditos y depósitos ▶ Saldo del crédito estable con un mix de mayores rentabilidad ▶ Tipo FB acrecitivo ▶ Se espera que el Euribor marque toque fondo en el año
Comisiones	3-4%	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Crecimiento en seguros y activos gestionados ▶ Comisiones bancarias tradicionales en general estables
Ingresos core	~4%	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Crecimiento en todas las líneas de ingresos core
Costes recurrentes	~3%	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Crecimiento de salarios de CABK (acuerdo del convenio colectivo⁽¹⁾) ▶ 1 mes adicional de costes de BPI ▶ Regulación, tecnología y otras oportunidades de crecimiento
Coste del riesgo	< 30 pbs	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Mejores perspectivas macroeconómicas ▶ Elevados niveles de reconocimiento y cobertura de crédito dudoso ▶ Visibilidad de impactos de IFRS9

(1) Incremento salarial del 1,75%

Cuenta de resultados 1S18

Cuenta de resultados consolidada

En MM€ ⁽¹⁾	1S18	1S17	% i.a.
Margen de intereses	2.432	2.349	3,5
Comisiones netas	1.293	1.252	3,3
Dividendos y puesta en equivalencia	624	389	60,5
Resultados de operaciones financieras	293	177	64,8
Ingresos y gastos de seguros	282	233	21,0
Otros ingresos y gastos de explotación	(270)	(120)	125,3
Margen bruto	4.654	4.280	8,7
Gastos recurrentes	(2.304)	(2.216)	4,0
Gastos extraordinarios	(8)	(106)	(92,9)
Margen de explotación	2.342	1.958	19,6
Dotaciones para insolvencias	(248)	(472)	(47,5)
Otras provisiones	(283)	(763)	(62,9)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(70)	282	(125,0)
Resultados antes de impuestos	1.741	1.005	73,1
Impuestos	(401)	(149)	168,6
Resultado del periodo	1.340	856	56,5
Minoritarios y otros	42	17	149,8
Resultado atribuido al Grupo	1.298	839	54,6

Cuenta de resultados por perímetro: CABK / BPI⁽²⁾

1S18 CABK	% i.a.	1S18 BPI ⁽¹⁾	% i.a.
2.239	2,6	193	15,6
1.149	1,2	144	22,8
453	61,8	171	57,2
202	23,1	91	
282	21,0	0	
(249)	139,4	(21)	31,4
4.076	4,8	578	48,0
(2.074)	2,8	(230)	15,7
0		(8)	(92,9)
2.002	6,9	340	
(251)	(47,9)	3	(67,2)
(283)	(62,9)	0	
(70)	(125,0)	0	
1.398	53,4	343	
(352)	140,7	(49)	
1.046	36,8	294	
		42	
1.046	37,2	252	

(1) 1S17 incluye 5 meses de BPI.

(2) Resultados del primer semestre de 2018 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

Reconciliación entre PyG reportada por BPI y la contribución del segmento de BPI al Grupo

PyG en MM€	1S18 reportado por BPI	Consolidación + ajustes por venta de negocios y homogeneización contable	Contribución de BPI al Grupo CABK en 1S18	▶ <i>Segmento BPI</i>	<i>Segmento Participadas</i>
Margen de intereses	207	(14)	193	197	(4)
Dividendos	1		1	1	
Puesta en equivalencia	172	(2)	170	6	164
Comisiones netas	135	9	144	144	
Resultados de operaciones financieras	74	17	91	31	60
Otros ingresos y gastos de explotación	(16)	(5)	(21)	(21)	
Margen bruto	573	5	578	358	220
Gastos recurrentes	(214)	(16)	(230)	(230)	
Gastos extraordinarios	(8)		(8)	(8)	
Margen de explotación	351	(11)	340	120	220
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	359	(11)	348	128	220
Dotaciones para insolvencias	11	(8)	3	3	
Otras provisiones					
Bº/pérdidas en baja de activos y otros					
Resultados antes de impuestos	362	(19)	343	123	220
Impuestos	(60)	11	(49)	(34)	(15)
Resultados de participadas	64	(64)			
Resultado del periodo	366	(72)	294	89	205
Minoritarios y otros		42	42	13	29
Resultado atribuido al Grupo	366	(114)	252	76	176

Información adicional sobre la contribución de BFA

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

(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 millones de euros), 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 millones de euros 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 el primer semestre 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 millones de euros brutos por los efectos inflacionarios de Angola. En el primer semestre de 2018 incluye entre otros el impacto de la devaluación de la divisa angoleña.

Segmentos: información adicional

Cuenta de resultados por segmento

En MM€ ⁽¹⁾

	Bancaseguros			Inmobiliario <i>non-core</i>			Participadas			BPI		
	2T18	% v.t.	% i.a.	2T18	% v.t.	% i.a.	2T18	% v.t.	% i.a.	2T18	% v.t.	% i.a.
Margen de intereses	1.175	2,4	1,5	(6)		(68,4)	(40)		(7,0)	100	3,1	
Comisiones netas	601	9,1	1,9	(2)						69	(8,0)	(6,8)
Dividendos y puesta en equivalencia	55	5,8	10,0	7		40,0	286	33,6	22,7	5		(37,5)
Resultados de operaciones financieras	186		29,2				(43)			14	(17,6)	75,0
Ingresos y gastos de seguros	144	4,3	17,1									
Otros ingresos y gastos de explotación	(107)			(34)	(60,9)	(5,6)				(18)		5,9
Margen bruto	2.054	6,6	(1,8)	(35)	(59,3)	(30,0)	203	(13,2)	18,0	170	(9,6)	(1,7)
Gastos recurrentes	(1.012)	1,1	3,4	(30)	3,4	25,0	(1)			(112)	(5,1)	(7,4)
Gastos extraordinarios										(5)	66,7	(94,8)
Margen de explotación	1.042	12,6	(6,4)	(65)	(43,5)	(12,2)	202	(13,3)	18,1	53	(20,9)	
Dotaciones para insolvencias	(142)	(11,3)	(32,4)	30	42,9					3		(40,0)
Otras provisiones	(52)	15,6	(86,1)	(181)								
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(15)		25,0	(53)								
Resultados antes de impuestos	833	16,3	60,8	(269)			202	(13,3)	18,1	56	(16,4)	
Impuestos, minoritarios y otros	(232)			22	(26,7)	(26,7)	2			(20)		
Resultado atribuido	601	15,6	71,7	(247)			204	(3,3)	20,0	36	(10,0)	

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

CaixaBank standalone: información adicional (I/II)

Cuenta de resultados: 2T18

En MM€

	2T18	% v.t.	% i.a.
Margen de intereses	1.131	2,1	3,1
Comisiones netas	599	8,7	1,4
Dividendos y puesta equivalencia	290	79,1	28,6
Resultados de operaciones financieras	143	144,6	13,4
Ingresos y gastos de seguros	144	4,3	17,6
Otros ingresos y gastos de explotación	(141)	32,5	
Margen bruto	2.166	13,4	0,6
Gastos recurrentes	(1.043)	1,2	3,9
Gastos extraordinarios	0		
Margen de explotación	1.123	27,8	(2,3)
Dotaciones para insolvencias	(112)	(19,2)	(50,7)
Otras provisiones	(233)		(40,8)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(68)		
Resultados antes de impuestos	710	3,1	32,8
Impuestos, minoritarios y otros	(199)	29,7	59,1
Resultado atribuido	511	(4,5)	24,7

Desglose de las comisiones por categorías principales

2T18 en MM€

		% i.a.	% v.t.
Bancarias y otras	346	(7,2%)	11,5%
Fondos de inversión	133	20,5%	14,2%
Seguros	70	18,3%	3,1%
Planes de pensiones	50	4,0%	(11,1%)

CaixaBank standalone: información adicional (II/II)

Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

	30 junio 2018	% v.t.	% v.a.
I. Recursos en balance	237,2	5,1	6,2
Ahorro a la vista	163,3	8,7	11,0
Ahorro a plazo	24,1	(2,7)	(11,7)
Pasivos subordinados	0,0	(100)	(100)
Seguros	47,3	1,8	3,2
Otros fondos	2,4	17,8	153,9
II. Activos bajo gestión	89,6	1,2	1,8
Fondos de inversión	62,4	1,0	2,2
Planes de pensiones	27,2	1,6	1,0
III. Otros recursos gestionados	3,4	51,9	5,1
Total recursos de clientes	330,2	4,3	5,0

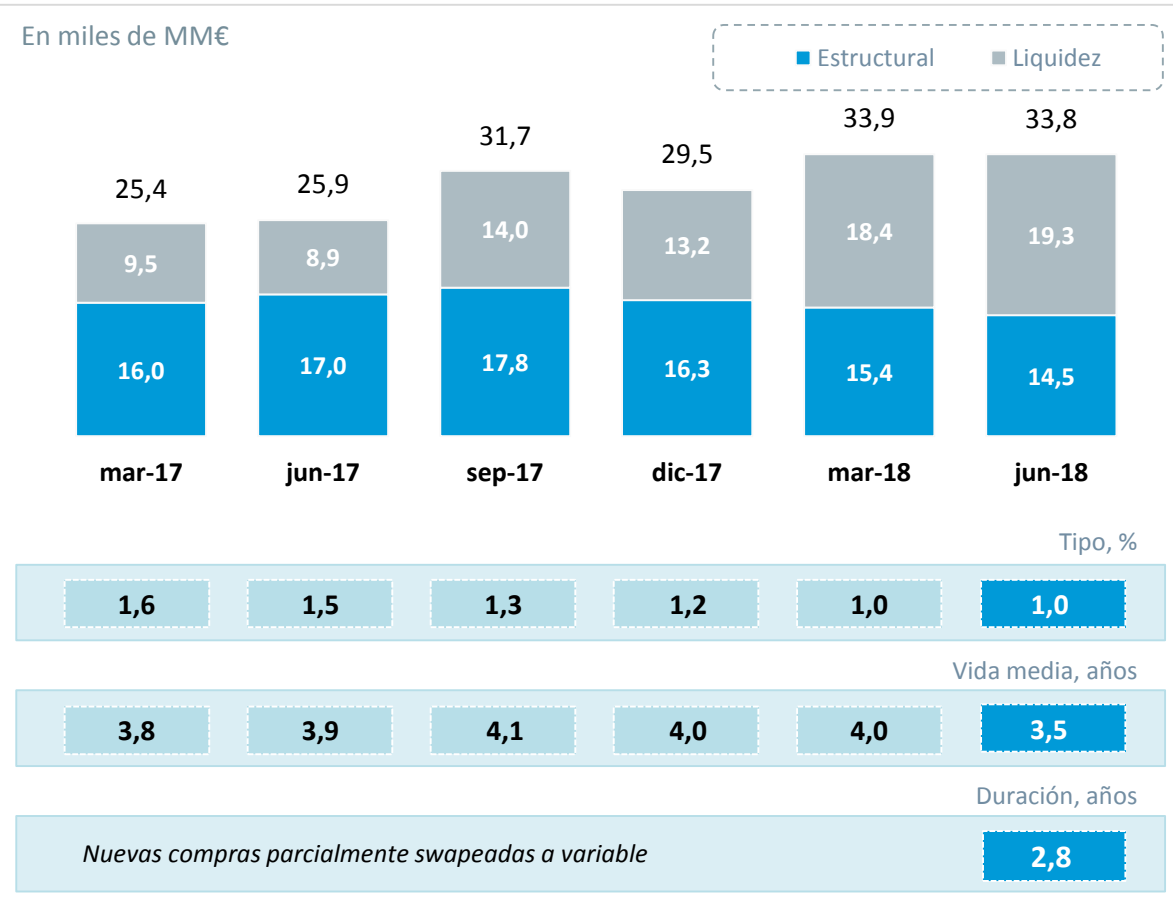
Cartera crediticia

Desglose, en miles de MM€

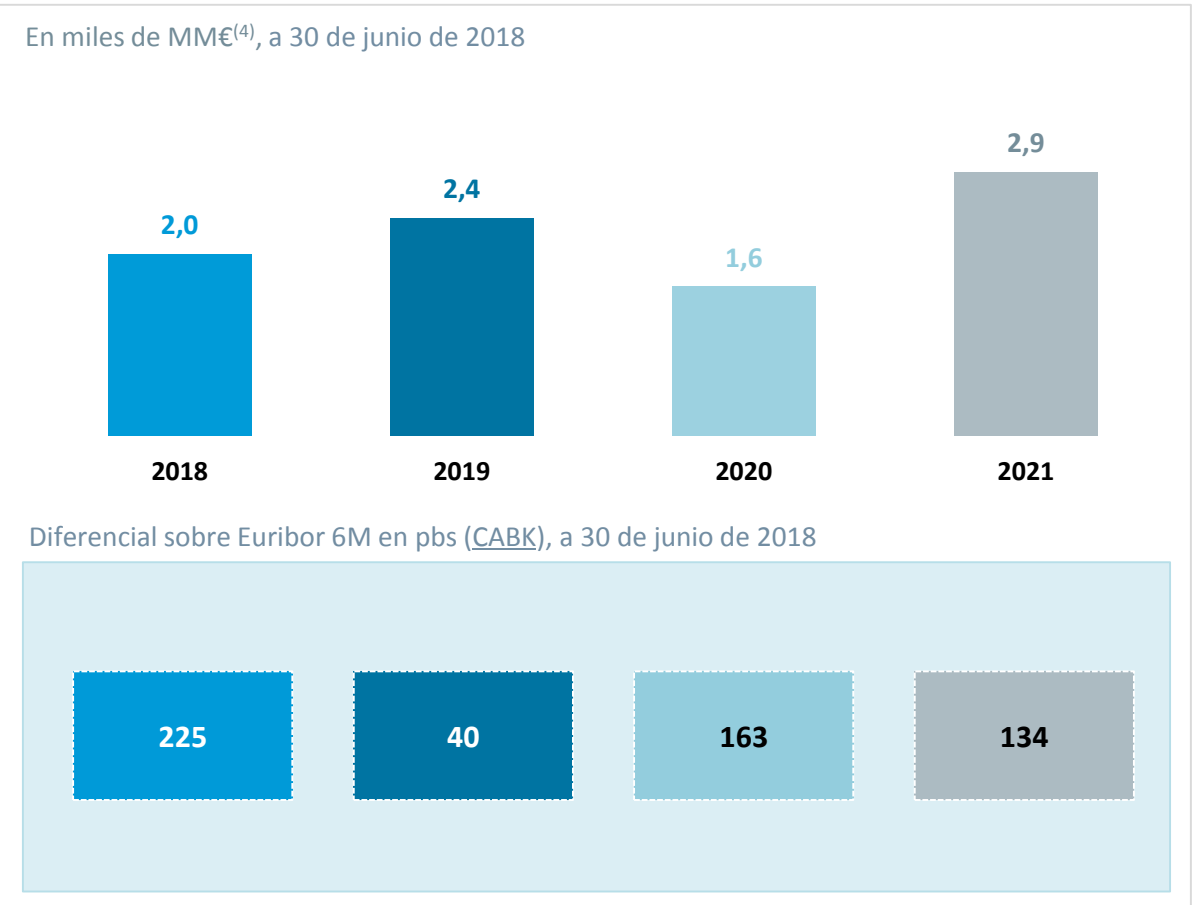
	30 junio 2018	% v.t.	% v.a.
I. Crédito a particulares	117,0	1,4	0,9
Compra de vivienda	82,0	(0,6)	(1,3)
Otros créditos a particulares	35,1	6,4	6,6
II. Crédito a empresas	73,7	1,0	(1,0)
Empresas y PyMEs	67,1	1,2	(0,8)
Promotores	6,6	(1,4)	(3,1)
Crédito a particulares y empresas	190,7	1,3	0,2
III. Sector público	11,3	(2,1)	7,1
Créditos totales	202,0	1,1	0,5

Cartera ALCO y vencimiento de la financiación mayorista

ALCO total⁽¹⁾ (cartera estructural⁽²⁾ + cartera de liquidez⁽³⁾)



Vencimiento de la financiación mayorista de CABK







(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) Excluye obligaciones retenidas. 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, a diferencia de este dato que ilustra el impacto de las emisiones mayorista en los costes de financiación.

Ratings de crédito

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

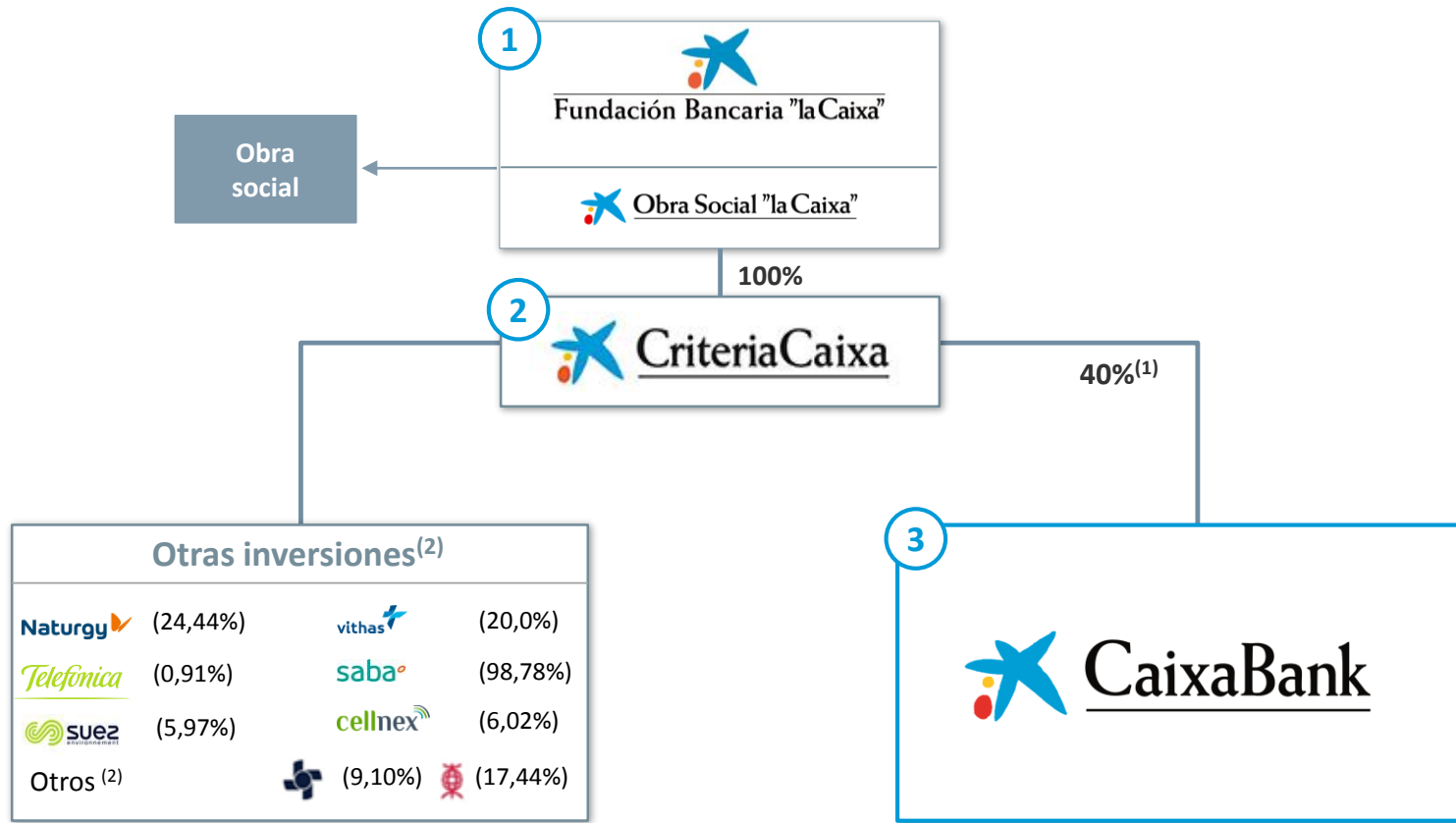
(1) A 1 de agosto de 2018.
 (2) A 6 de abril de 2018.
 (3) A 8 de octubre de 2018.
 (4) A 12 de abril de 2018.
 (5) A 17 de abril de 2018.
 (6) A 27 de marzo de 2018.
 (7) A 16 de abril de 2018.

Créditos refinanciados

A 30 de junio de 2018 (miles de MM€)	Grupo	
	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	5,9	3,9
Empresas (ex-promotor)	3,9	2,4
Promotores	1,2	0,8
Sector público	0,2	0,0
Total	11,1	7,0
De los cuales: Total ex-promotor	10,0	6,3
Provisiones	2,7	2,5

(1) Incluye autónomos.

Una organización simplificada del Grupo



En junio 2014, “la Caixa” se convirtió en Fundación Bancaria y, en Octubre 2014, se completó la reorganización formal del Grupo tras la segregación de activos y pasivos a CriteríaCaixa, incluyendo su participación en CaixaBank.

Filiales financieras

Grupo VidaCaixa (Seguros)	100%
CaixaBank AM	100%
CaixaBank Payments (Tarjetas)	100%
CaixaBank Consumer Finance	100%
Comercia Global Payments (Pagos con TPVs)	49%

BPI 94,2% ⁽³⁾

Non-controlled stakes⁽⁴⁾

(9,92%) ⁽⁵⁾	BFA (45,3%)
REPSOL (9,46%) ⁽⁶⁾	BCI (33,6%)
Telefonica (5,00%)	

Actividad relativa a inmobiliario

Building Center (100%); Servihabitat Serv. Inm. (100%)

(1) Desde 6 de Febrero de 2017.

(2) Últimas cifras de participación publicadas por CriteríaCaixa. “Otros” incluyen, entre otros, participaciones en Aigües de Barcelona, 100% de Caixa Capital Risc y negocio inmobiliario.

(3) El 6 de mayo de 2018, CaixaBank comunicó el acuerdo de adquirir de sociedades del grupo Allianz acciones representativas de un 8,425% del capital social de Banco BPI. CaixaBank posee un 94,2% del capital social de Banco BPI a 26 de junio de 2018, y ha mantenido una Junta General Extraordinaria de Accionistas el 29 de junio de 2018, aprobando la exclusión de cotización de Banco BPI. A 9 de agosto de 2018, el % de participación en BPI asciende a 94,9%.

(4) Principales participadas minoritarias del Grupo CABK, incluyendo las principales participadas minoritarias de BPI a 30 de junio de 2018: 48,10% de BFA y 35,67% de BCI; la participación atribuida a Grupo CaixaBank era del 45,31% en BFA y del 33,61% en BCI.

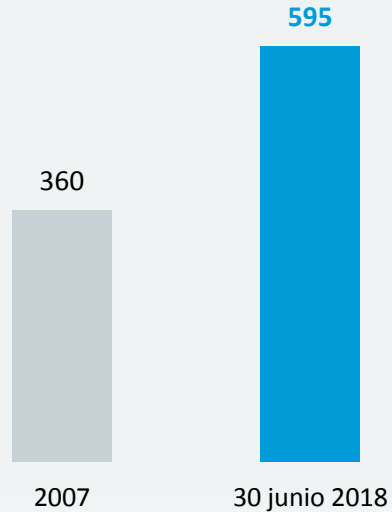
(5) Existe un contrato equity-swap sobre 5,853,386 acciones de Erste Group Bank AG (equivalentes a 1.36%), ejecutado el 28/06/2018 (a un precio de ejecución de 39.7986€/acción).

(6) A 30 de Junio de 2018. A 20 de julio de 2018 la participación es del 9.36%. El 20 de septiembre de 2018, CaixaBank anunció la intención de vender su participación en Repsol S.A. mediante un programa de ventas. Referirse al Hecho Relevante número 269777 (CNMV) para información adicional.

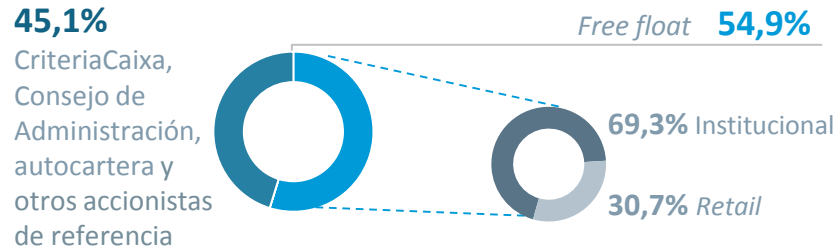
La transparencia, independencia y el buen gobierno son nuestras prioridades

Incremento del *free float* con base accionarial diversificada

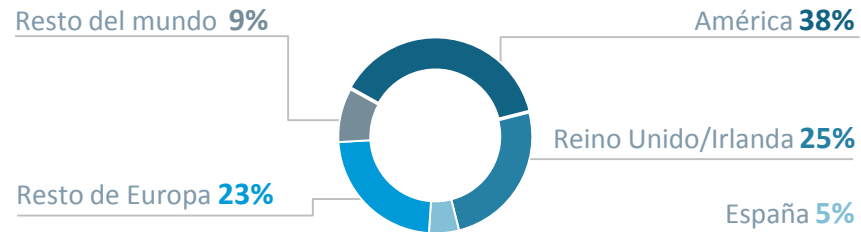
Número de accionistas, en miles



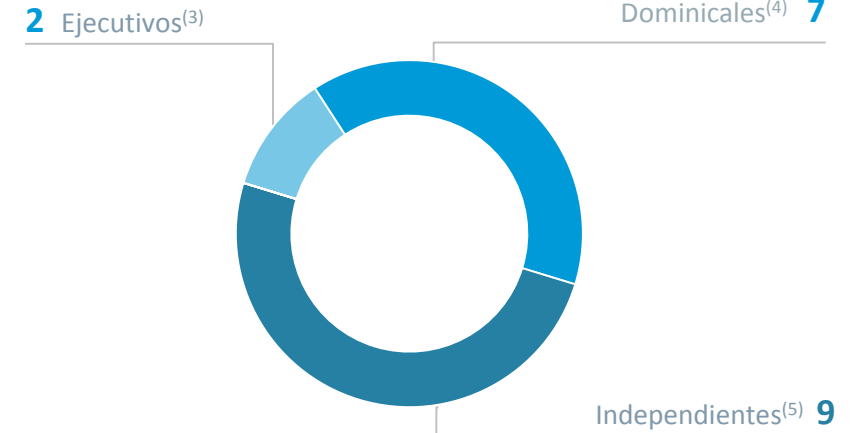
Capital social por grupo⁽¹⁾, en % del capital a 30 de junio de 2018



Distribución geográfica de inversores institucionales⁽²⁾
% del total de acciones propiedad de los inversores institucionales, Dic-2017



Composición del Consejo de Administración



- **El control y la gestión del banco** son compartidos por la JGA, el Consejo de Administración y las Comisiones del Consejo: Auditoría y Control; Ejecutiva; Nombramientos; Remuneraciones; Riesgos. El accionista mayoritario no está sobre-representado en el Consejo de Administración
- **La relación de CABK con otras entidades del Grupo es inmaterial**, realizada en condiciones de independencia mutua y gobernada por el Protocolo de Relaciones Internas del Grupo

(1) El libro de registro presenta un exceso de aproximadamente 67 millones de acciones netas, que asumimos que corresponde al grupo de institucionales internacionales.

(2) El porcentaje está calculado sobre el *free float* institucional identificado en el informe de base accionarial elaborado por CMI2i.

(3) Un ejecutivo es designado por la Fundación Bancaria "la Caixa" y, como tal, es a la vez ejecutivo y dominical. Un ejecutivo está pendiente de recibir la aprobación por parte del BCE.

(4) Incluye 1 consejero de Fundación Bancaria Caja Navarra, Fundación Cajazol, Fundación Caja Canarias y Fundación Caja de Burgos y 1 consejero designado por Mutua Madrileña. El total de consejeros dominicales incluyendo al ejecutivo designado por Fundación Bancaria "la Caixa" es de 8.

(5) El 22 de junio de 2017, el Consejo de Administración nombró al Consejero Coordinador Independiente.

Balance y cuenta de resultados

Balance

En millones de euros	30.06.18	31.03.18	Var. en %	01.01.18	Var. en %
- Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	22.670	15.031	50,8	20.155	12,5
- Activos financieros mantenidos para negociar	10.077	10.044	0,3	9.641	4,5
- Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	744	891	(16,5)	822	(9,5)
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	235	356	(34,0)	284	(17,3)
<i>Valores representativos de deuda</i>	145	143	1,4	148	(2,0)
<i>Prestamos y anticipos</i>	364	392	(7,1)	390	(6,7)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	20.027	20.963	(4,5)	19.857	0,9
- Activos financieros a coste amortizado	243.492	237.285	2,6	234.978	3,6
<i>Entidades de crédito</i>	8.945	6.682	33,9	7.091	26,1
<i>Ciudadela</i>	217.623	214.454	1,5	215.090	1,2
<i>Valores representativos de deuda</i>	16.924	16.149	4,8	12.797	32,2
- Derivados - contabilidad de coberturas	2.053	2.287	(10,2)	2.597	(20,9)
- Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	6.215	6.204	0,2	6.224	(0,1)
- Activos afectos al negocio asegurador ¹	60.905	61.852	(1,5)	58.194	4,7
- Activos tangibles	6.338	6.537	(3,0)	6.480	(2,2)
- Activos intangibles	3.819	3.795	0,6	3.805	0,4
- Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	5.646	5.910	(4,5)	6.069	(7,0)
- Resto activos	14.131	13.620	3,8	13.816	2,3
Total activo	396.117	384.419	3,0	382.638	3,5
Pasivo	372.018	359.770	3,4	358.511	3,8
- Pasivos financieros mantenidos para negociar	9.328	8.431	10,6	8.605	8,4
- Pasivos financieros a coste amortizado	291.402	279.222	4,4	280.897	3,7
<i>Depósitos de Bancos Centrales y Entidades de crédito</i>	42.145	40.869	3,1	43.196	(2,4)
<i>Depósitos de la clientela</i>	215.632	203.882	5,8	203.608	5,9
<i>Valores representativos de deuda emitidos</i>	29.294	31.094	(5,8)	29.919	(2,1)
<i>Otros pasivos financieros</i>	4.331	3.377	28,2	4.174	3,8
- Pasivos afectos al negocio asegurador ¹	60.438	61.419	(1,6)	57.991	4,2
- Provisiones	4.889	4.882	0,1	5.009	(2,4)
- Resto pasivos	5.961	5.816	2,5	6.009	(0,8)
Patrimonio neto	24.099	24.649	(2,2)	24.127	(0,1)
- Fondos Propios	24.658	24.374	1,2	23.665	4,2
- Intereses minoritarios	200	459	(56,4)	439	(54,4)
- Otro resultado global acumulado	(759)	(184)		23	
Total pasivo y patrimonio neto	396.117	384.419	3,0	382.638	3,5

Cuenta de resultados

En millones de euros	1S18	1S17	Variación	%
Margen de intereses	2.432	2.349	83	3,5
Ingresos por dividendos	121	121		
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	503	268	235	87,7
Comisiones netas	1.293	1.252	41	3,3
Ganancias/ pérdidas por activos y pasivos financieros y otros	293	177	116	64,8
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	282	233	49	21,0
Otros ingresos y gastos de explotación	(270)	(120)	(150)	
Margen bruto	4.654	4.280	374	8,7
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.304)	(2.216)	(88)	4,0
Gastos extraordinarios	(8)	(106)	98	(92,9)
Margen de explotación	2.342	1.958	384	19,6
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.350	2.064	286	13,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(248)	(472)	224	(47,5)
Otras dotaciones a provisiones	(283)	(763)	480	(62,9)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(70)	282	(352)	
Resultado antes de impuestos	1.741	1.005	736	73,1
Impuesto sobre Sociedades	(401)	(149)	(252)	
Resultado después de impuestos	1.340	856	484	56,5
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	42	17	25	
Resultado atribuido al Grupo	1.298	839	459	54,6

NOTA: el balance que se presenta a efectos comparativos a 1 de enero y 31 de marzo de 2018 tras la implantación de IFRS9 ha sido elaborado tomando en consideración las políticas contables vigentes a la fecha del presente informe financiero. El total activo y patrimonio neto del balance de cierre de 2017, es decir previo a la aplicación de IFRS9, era de 383.186 y 24.683 millones de euros, respectivamente

(1) De acuerdo con lo establecido en las modificaciones de la IFRS4, el Grupo ha decidido aplicar la exención temporal de la IFRS9 para las inversiones financieras de las compañías aseguradoras del Grupo para aquellos periodos anteriores al 1 de enero de 2021, a la espera de la entrada en vigor de la nueva norma NIIF17 Contratos de Seguro que regulará la presentación y valoración de los contratos de seguro (incluidas las provisiones técnicas). En consecuencia, dichas inversiones quedan agrupadas en el epígrafe 'Activos afectos al negocio asegurador' del balance. A efectos de facilitar la comparación de la información, también se han reclasificado los saldos de las provisiones técnicas correspondientes a Unit Link y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada), de tal forma que quedan incluidas en el epígrafe 'Pasivos afectos al negocio asegurador'.

Glosario (I/V)

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 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.
Activos problemáticos	Incluyen crédito dudoso (incluyendo riesgos contingentes) y activos adjudicados disponibles para la venta (valor bruto contable).
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.
BdE	Banco de España
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"> • 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).
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.

Glosario (II/V)

Término	Definición
Cientes digitales	Cientes de entre 20 y 74 años de edad con al menos una transacción en los últimos 12 meses.
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Ingresos por comisiones; • Gastos por comisiones.
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"> • Tipo medio rendimiento de la cartera crediticia (%): cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito a la clientela y el saldo medio de la cartera de crédito a la clientela neto (del periodo estanco, trimestral). • Tipo medio del coste de los depósitos minoristas (%): cociente entre los costes del trimestre anualizados de los recursos de clientes minoristas en balance y el saldo medio de los mismos (del periodo estanco, trimestral), excluyendo los pasivos subordinados.
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados; • Provisiones o reversión de provisiones, <i>del que: Dotaciones para insolvencias</i>; • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados correspondientes a Préstamos y partidas a cobrar a la clientela con criterios de gestión; • Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión, <i>del que: Otras dotaciones a provisiones</i>; • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados excluyendo el saldo correspondiente a Préstamos y partidas a cobrar a la clientela con criterios de gestión; • Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión.
DPV	Disponible para la venta
Dudosos / saldo dudoso	Saldo dudoso de crédito a la clientela, incluyendo saldo dudoso de los riesgos contingentes
Exposición inmobiliaria problemática	Cartera de adjudicados disponibles para la venta neta de provisiones y crédito dudoso a promotores inmobiliarios neto de provisiones.
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"> • Gastos de Administración; • Amortización.

Glosario (III/V)

Término	Definición
HQLA	<i>High quality liquid assets</i> : Activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014.
IAS	<i>International Accounting Standard</i> : Norma Internacional de Contabilidad (NIC).
IFRS	<i>International Financial Reporting Standards</i> : Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
Ingresos core	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
JV	Joint venture: empresa conjunta
LCR	<i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
LtD	<i>Loan to deposits</i> : cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos) • Recursos de la actividad de clientes en balance
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"> • Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas; • Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes).
MREL	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> : Requerimiento Mínimo de fondos propios y de Pasivos Computables.
N/M	<i>Non meaningful</i> . Evolución carece de sentido por cambio de signo.
NewCo	<i>New Company</i> : nueva compañía
NIM	<i>Net interest margin</i> , diferencial de balance: diferencia entre el tipo medio del rendimiento de los activos y el tipo medio del coste de los recursos (del periodo estanco, trimestral). <ul style="list-style-type: none"> • Tipo medio del rendimiento de los activos (%): cociente entre los ingresos financieros del trimestre anualizados y los activos totales medios (del periodo, trimestral). • Tipo medio del coste de los recursos (%): cociente entre los gastos financieros del trimestre anualizados y los recursos totales medios (del periodo, trimestral).

Glosario (IV/V)

Término	Definición
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.
Ratio de cobertura contable de inmuebles disponibles para la venta	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Cobertura contable: provisiones contables de los activos adjudicados • Valor contable bruto del activo inmobiliario: suma del valor contable neto y la cobertura contable
Ratio de cobertura de crédito dudoso	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • 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 cobertura de inmuebles disponibles para la venta	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Deuda cancelada en la adjudicación menos valor contable neto actual • Deuda cancelada en la adjudicación
Ratio de 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"> • 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 de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto) • Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto) • Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto) • Diferencias de cambio (neto).
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.

Glosario (V/V)

Término	Definición
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.
VCN	Valor Contable Neto

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

