



CaixaBank - Presentación Inversores Cédulas

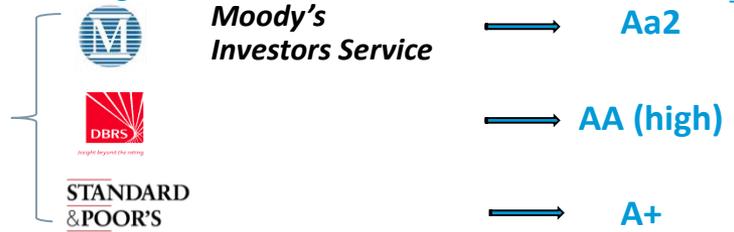
Datos a 30 de junio de 2017

Cédulas CABK - Aspectos clave

Colateral de elevada calidad y sólida sobrecolateralización



❖ **Ratings**



Tratamiento preferencial en términos de LCR y ponderación por riesgo

❖ **Perfil de bajo riesgo: cartera hipotecaria gestionada de modo prudente**

✓ El 76,4% son préstamos residenciales, de los cuales:

- 89,8% con LTV < 80%
- El 90,2% primera vivienda

❖ **Elevada sobrecolateralización**

✓ OC Total: 221% -> y con elevado margen de mejora:

- € 30,5 bn de cédulas retenidas

✓ OC Legal: 144%

- Por encima del mínimo exigido legalmente (125%)....
-Pese a seguir criterios de elegibilidad rigurosos

❖ **Capacidad de emisión disponible: € 8,0 Bn (CH & CT)**

Apuntando hacia los mejores estándares de mercado



❖ **Denominación de calidad "Covered Bond Label" desde 1 de Enero de 2013**



❖ **Transparencia: información completa y actualizada trimestralmente en nuestra página web:**

http://www.caixabank.com/inversoresinstitucionales/inversoresrentafija_en.html

Programa de Cédulas CaixaBank – Principales Magnitudes

Programa Cédulas Hipotecarias

CÉDULAS HIPOTECARIAS - COVER POOL	30/06/2017	
Cartera hipotecaria no titulizada (mill €)	98.773	
<i>Cartera residencial</i>	75.496	76%
<i>Cartera comercial</i>	23.277	24%
Cartera elegible (mill €)	64.428	
Nº de préstamos	1.274.430	
Tamaño préstamo promedio (€)	77.504	
Antigüedad media ponderada (años)	8,2 años	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	16,7 años	
LTV medio ponderado	53,5%	
LTV medio ponderado de la cartera elegible	44,6%	

CÉDULAS HIPOTECARIAS	30/06/2017
Saldo vivo cédulas emitidas	44.646
Sobrecolateralización (total)	221,2%
Sobrecolateralización (legal)	144%
Capacidad de emisión (mill €)	6.896
Vida media residual	5,93

RATINGS

Moody's	Aa2
DBRS	AA (high)
S&P	A+

Programa Cédulas Territoriales

CÉDULAS TERRITORIALES - COVER POOL	30/06/2017	
Cartera préstamos Sector Público (mill €)	11.320	
Nº de préstamos	5.791	
Tamaño préstamo promedio (€)	1.954.712	
Antigüedad media ponderada (años)	3,3 años	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	5,3 años	

CÉDULAS TERRITORIALES	30/06/2017
Saldo vivo cédulas emitidas	6.800
Sobrecolateralización	166%
Capacidad de emisión	1.124
Vida media residual	2,3

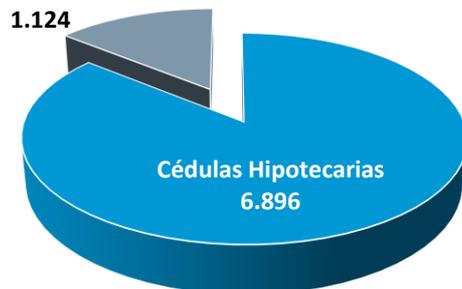
RATINGS

Moody's	Aa2
---------	-----

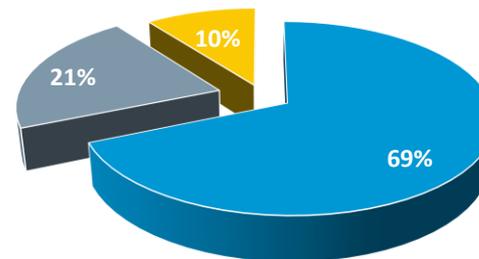
Capacidad de emisión y naturaleza del colateral

Capacidad de emisión disponible \implies 8.020€ Mn

Cédulas Territoriales



Tipología del colateral



Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

Capacidad de emisión disponible

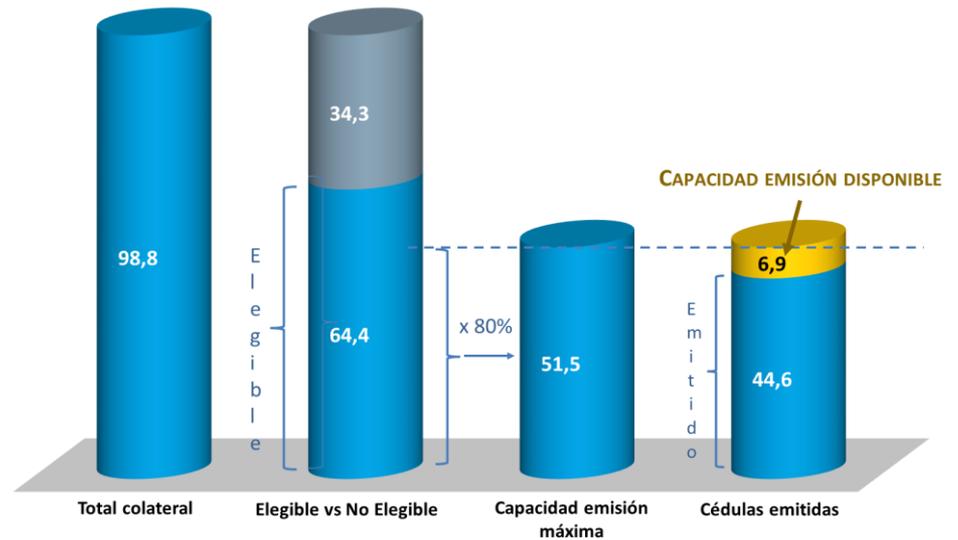
Datos en millones de euros

Cartera hipotecaria	
Total Colateral para Cédulas	98.773
Cartera elegible	64.428

↓

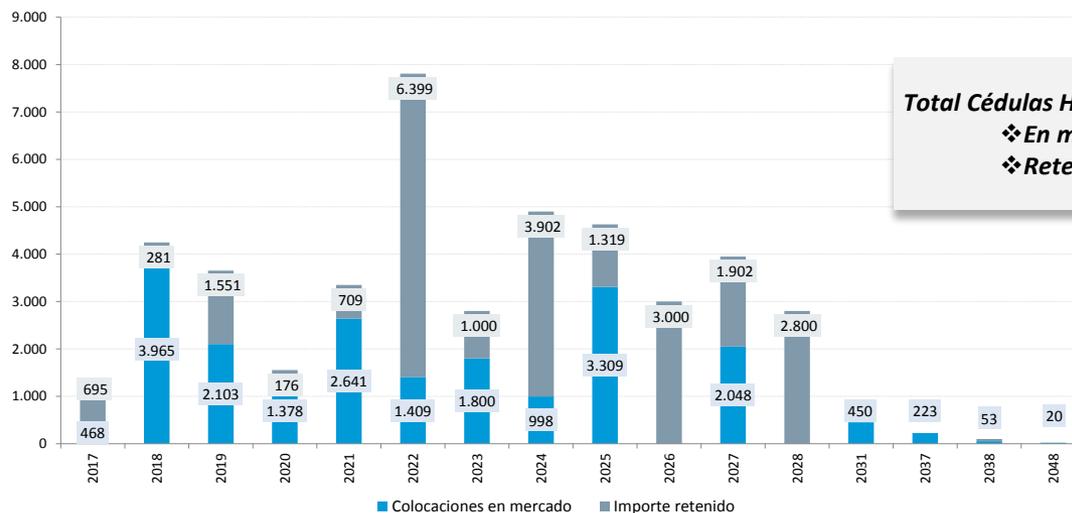
Cédulas Hipotecarias	
Cartera comprometida	55.808
Importe Cédulas emitido	44.646
Sobre-colateralización	221%
Colateral disponible	8.620
CAPACIDAD DE EMISIÓN DISPONIBLE (*)	6.896

En €billones



(*) Capacidad de emisión= 80% del colateral disponible para C. Hipotecarias y el 70% para Cédulas Territori.

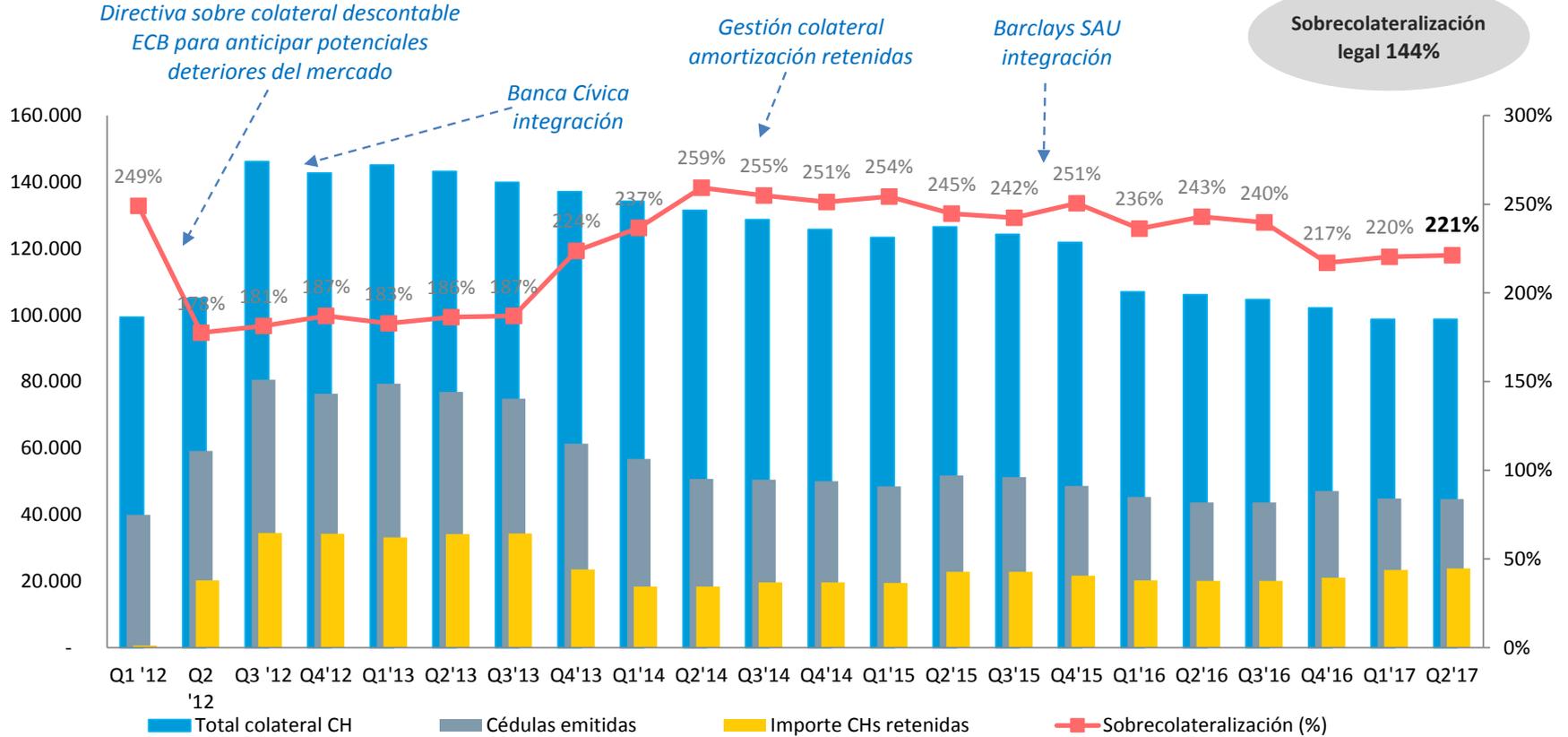
Perfil de vencimientos



Total Cédulas Hipotecarias -> 44.646 € Mn
 ❖ En mercado -> 20.866 € Mn
 ❖ Retenidas -> 23.780 € Mn

Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

Evolución Sobrecolateralización



❖ *Gestión activa y prudente del colateral, centrada en aportar valor y confort al inversor*

❖ *Sobrecolateralización cómodamente por encima del mínimo exigido*

✓ **TOTAL OC: 221%**

✓ **LEGAL OC: 144%**

Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

CARTERA RESIDENCIAL

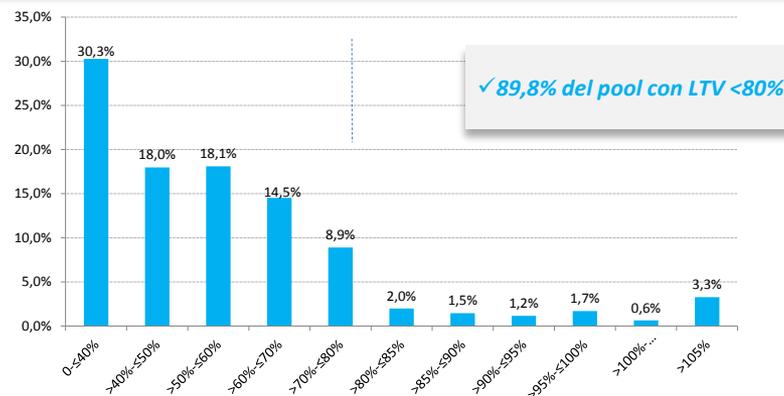
Descripción del Cover Pool – Principales magnitudes

Saldo total de los préstamos (ex-titulizaciones) (miles €)	75.496.097	LTV medio ponderado (%)	53,0%
Número de préstamos	1.153.142	Hipotecas rango de primera	93,4%
Saldo medio préstamos (€)	65.470	Préstamos a tipo variable:	94,0%
Número de deudores	991.151	Tipo medio ponderado (de préstamos a tipo variable)	1,3%
Número de propiedades	1.241.134	Tipo medio ponderado (de préstamos a tipo fijo)	2,6%
Antigüedad media ponderada (meses)	104,0	8,7 años	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	216,1	18 años	

Distribución del Pool

Rangos LTV (no indexados)	Total saldo (ex tit) (000€)	%
0-≤40%	22.851.980	30,3%
>40%-≤50%	13.569.730	18,0%
>50%-≤60%	13.662.609	18,1%
>60%-≤70%	10.969.669	14,5%
>70%-≤80%	6.715.708	8,9%
>80%-≤85%	1.506.367	2,0%
>85%-≤90%	1.105.024	1,5%
>90%-≤95%	872.628	1,2%
>95%-≤100%	1.284.798	1,7%
>100%-≤105%	488.035	0,6%
>105%	2.469.548	3,3%
Total:	75.496.097	

Antigüedad media (meses)	(000 €)	%
< 12	5.228.564	6,9%
≥12-<24	3.981.266	5,3%
≥24-<36	2.852.066	3,8%
≥36-<60	4.598.984	6,1%
≥60	58.835.217	77,9%
Total:	75.496.097	



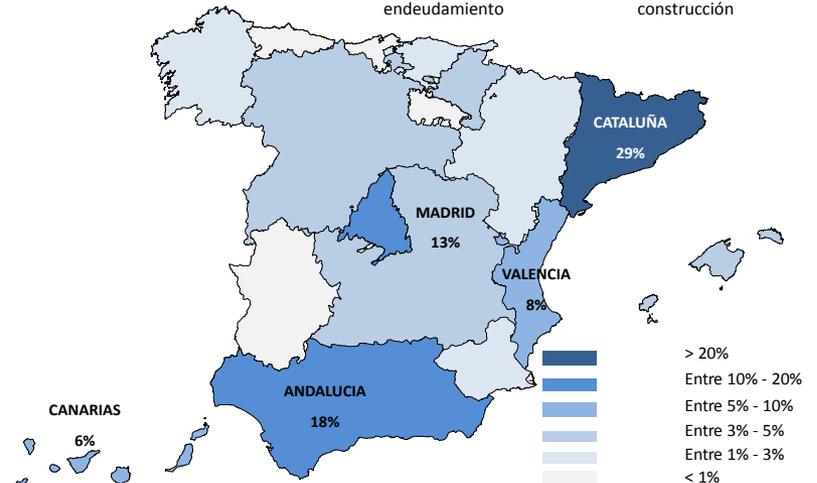
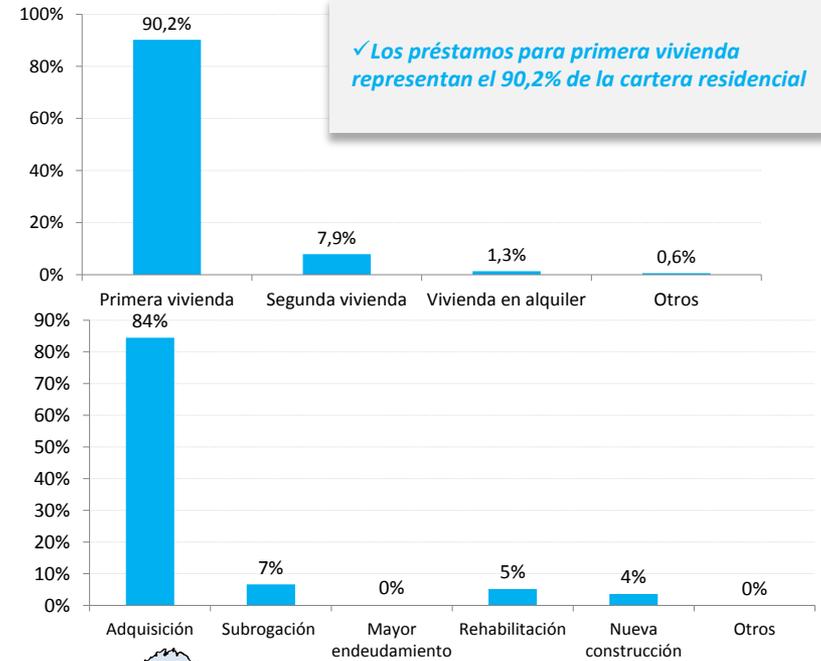
Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

CARTERA RESIDENCIAL

Tipo vivienda	(000 €)	%
Primera vivienda	68.096.146	90,2%
Segunda vivienda	5.933.725	7,9%
Vivienda en alquiler	1.014.376	1,3%
Otros	451.850	0,6%
Total:	75.496.097	

Finalidad préstamo	(000 €)	%
Adquisición	63.763.929	84%
Subrogación	5.005.002	7%
Mayor endeudamiento	104.902	0%
Rehabilitación	3.910.707	5%
Nueva construcción	2.711.557	4%
Otros	-	0%
Total:	75.496.097	

Distribución regional	(000 €)	%
Cataluña	21.704.073	29%
Andalucía	13.214.145	18%
Madrid	10.083.379	13%
Valencia	6.002.807	8%
Canarias	4.905.145	6%
Baleares	3.103.422	4%
Castilla y León	2.818.442	4%
Catilla-La Mancha	1.935.903	3%
Navarra	2.432.749	3%
Pais Vasco	2.075.748	3%
Murcia	1.774.147	2%
Galicia	1.669.328	2%
Aragón	1.177.845	2%
Cantabria	646.771	1%
Extremadura	637.602	1%
Asturias	537.974	1%
Sin definir	307.331	0%
La Rioja	372.516	0%
Ceuta	77.195	0%
Melilla	19.573	0%
Total:	75.496.097	



Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

CARTERA COMERCIAL

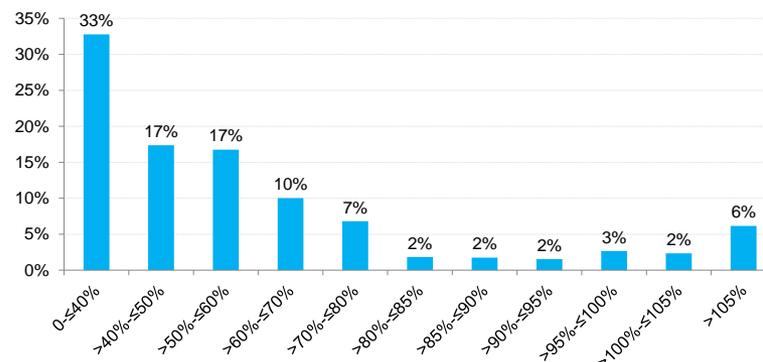
Descripción del Cover Pool – Principales magnitudes

Saldo total de los préstamos (ex-titulizaciones) (miles €)	23.276.767	LTV medio ponderado (%)	50,9%
Número de préstamos	121.288	Préstamos a tipo variable:	93,4%
Saldo medio préstamos (€)	191.913	Tipo medio ponderado (de préstamos a tipo variable)	2,0%
Número de deudores	76.432	Tipo medio ponderado (de préstamos a tipo fijo)	2,8%
Número de propiedades	154.483		
Antigüedad media ponderada (meses)	79,2	6,6 años	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	148,6	12,4 años	

Distribución del Pool

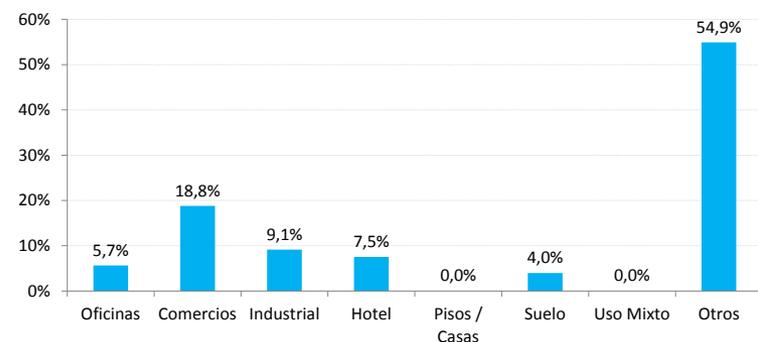
Rangos LTV (no indexados)

Rangos LTV (no indexados)	Total saldo (ex-tit) (000€)	%
0-≤40%	7.629.362	33%
>40%-≤50%	4.041.491	17%
>50%-≤60%	3.898.504	17%
>60%-≤70%	2.331.191	10%
>70%-≤80%	1.583.110	7%
>80%-≤85%	428.394	2%
>85%-≤90%	407.751	2%
>90%-≤95%	357.999	2%
>95%-≤100%	619.167	3%
>100%-≤105%	545.209	2%
>105%	1.434.590	6%
Total	23.276.767	



Tipo de propiedad

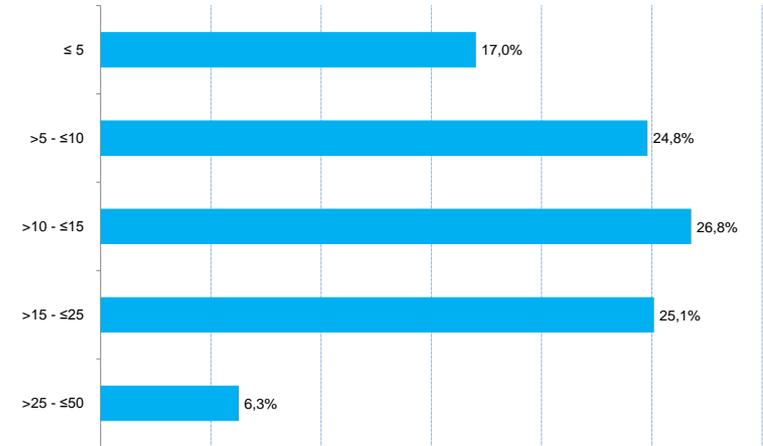
Tipo de propiedad	(000 €)	%
Oficinas	1.315.231	5,7%
Comercios	4.375.831	18,8%
Industrial	2.126.580	9,1%
Hotel	1.752.920	7,5%
Pisos / Casas	-	0,0%
Suelo	922.624	4,0%
Uso Mixto	-	0,0%
Otros	12.783.580	54,9%
Total:	23.276.767	



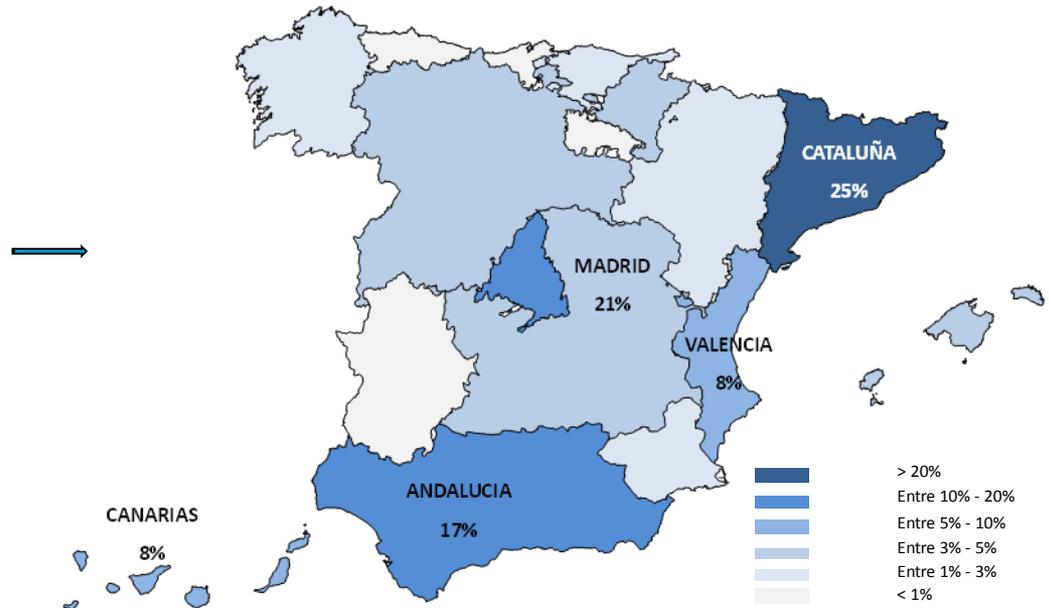
Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

CARTERA COMERCIAL

Vencimiento residual préstamos (años)	(000 €)	%
≤ 5	3.963.633	17%
>5 - ≤10	5.774.625	25%
>10 - ≤15	6.235.916	27%
>15 - ≤25	5.842.824	25%
>25 - ≤50	1.459.770	6%
Total:	23.276.767	



Distribución regional	(000 €)	%
Cataluña	5.817.158	25,0%
Madrid	4.816.456	20,7%
Andalucía	4.058.772	17,4%
Valencia	2.067.658	8,9%
Canarias	1.883.248	8,1%
Baleares	1.038.106	4,5%
Castilla y León	651.415	2,8%
Navarra	575.837	2,5%
Catilla-La Mancha	518.654	2,2%
Pais Vasco	357.569	1,5%
Murcia	356.003	1,5%
Aragón	328.078	1,4%
Galicia	308.714	1,3%
Extremadura	150.964	0,6%
Cantabria	101.275	0,4%
Asturias	95.768	0,4%
Otros/no info	85.617	0,4%
La Rioja	53.072	0,2%
Ceuta	8.884	0,0%
Melilla	3.517	0,0%
Total:	23.276.767	



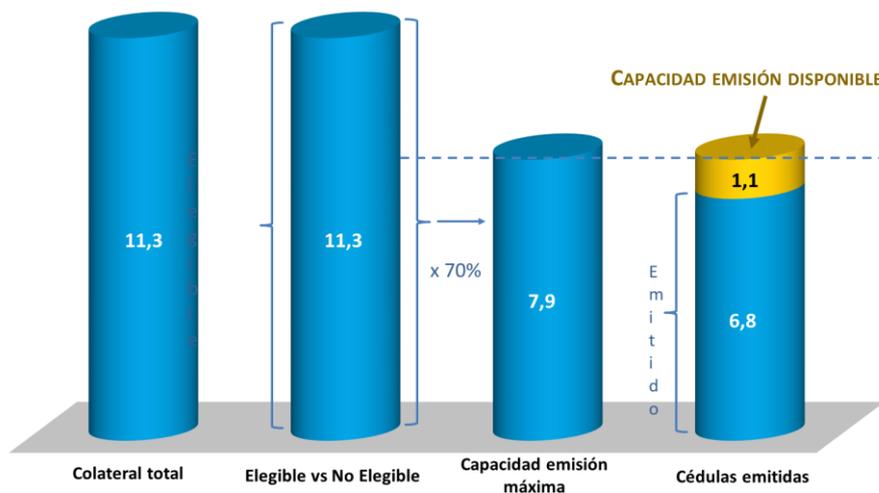
Programa de Cédulas Territoriales CaixaBank

Capacidad de emisión disponible

Datos en millones de euros

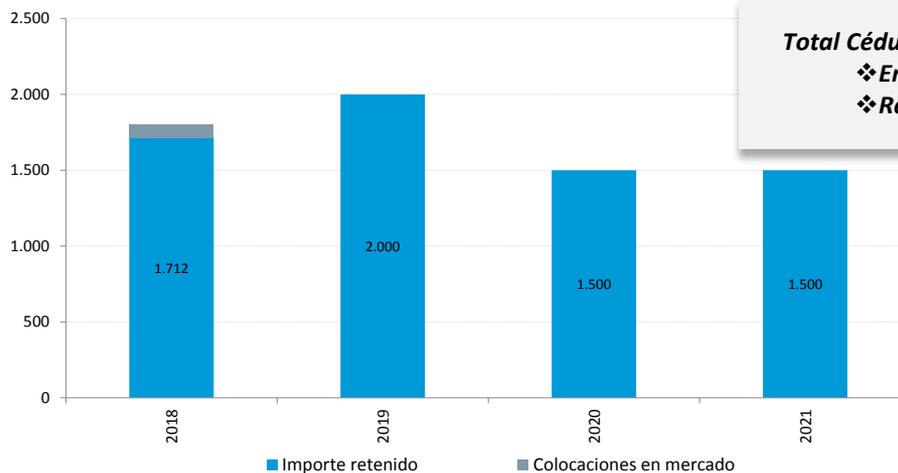
Cartera Sector Público	
Total Colateral para Cédulas	11.320
Cartera elegible	11.320
↓	
Cédulas Territoriales	
Cartera comprometida	9.714
Importe Cédulas emitido	6.800
Sobre-colateralización	166%
Colateral disponible	1.605
CAPACIDAD DE EMISIÓN DISPONIBLE (*)	1.124

En €billones



(*) Capacidad de emisión= 80% del colateral disponible para C. Hipotecarias y el 70% para Cedulas Territoriales

Perfil de Vencimientos



Total Cédulas emitidas -> 6.800€ Mn
 ❖ En mercado -> 88 € Mn
 ❖ Retenidas -> 6.712 € Mn

Programa de Cédulas Territoriales CaixaBank

Descripción del Cover Pool – Principales magnitudes

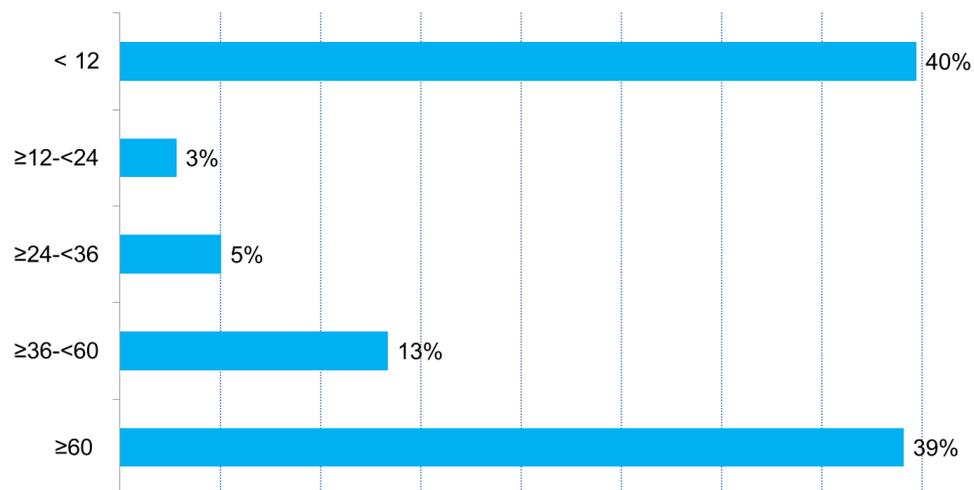
Saldo total de los préstamos (€ miles)	11.319.739		
Número de préstamos	5.791	Préstamos a tipo variable:	85,66%
Saldo medio préstamos (€)	1.954.712	Tipo medio ponderado (de préstamos a tipo variable)	0,61%
Número de deudores	1.534	Tipo medio ponderado (de préstamos a tipo fijo)	1,39%
Exposición media por deudor (€)	7.379.230		
Vida media residual ponderada (meses)	63	5,3 años	
Antigüedad media ponderada (meses)	40	3,3 años	

Distribución del Pool

Vencimiento préstamos	(000 €)	%
< 12	4.496.523	40%
≥12-<24	317.133	3%
≥24-<36	570.213	5%
≥36-<60	1.511.323	13%
≥60	4.424.547	39%
Total:	11.319.739	

Préstamos con atrasos en el pago	%
<2m	0,15%
≥ 2m - <6m	0,00%
≥ 6m - <12m	1,56%
≥12m	0,32%

Vencimiento residual préstamos



ANEXO: Emisiones de Cédulas CaixaBank
Cédulas Hipotecarias colocadas en mercado

Código ISIN	Divisa	Fecha emisión	Nominal en circulación (€)	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
ES0440609263	EUR	30/07/2014	300.000.000	30/07/2017	Eur 3m+0.50%	Institucional
ES0414965105	EUR	22/09/2009	150.000.000	22/09/2017	Eur 3m + 1,50%	Institucional
ES0414970394	EUR	09/05/2007	13.462.000	30/09/2017	Eur 3m+0.1%	Minorista
ES0414970220	EUR	09/01/2006	1.000.000.000	09/01/2018	Eur 3m+0.075%	Institucional
ES0440609206	EUR	22/03/2013	1.000.000.000	22/03/2018	3,00%	Institucional
ES0414970568	EUR	02/07/2010	300.000.000	02/07/2018	Eur 3m+0.439%	Institucional
ES0414970196	EUR	31/10/2003	1.000.000.000	31/10/2018	4,75%	Institucional
ES0414970543	EUR	07/05/2010	100.000.000	07/05/2019	Eur 3m+0.439%	Institucional
ES0414970402	EUR	04/06/2007	2.500.000.000	04/06/2019	4,63%	Institucional
ES0440609305	EUR	12/11/2015	1.000.000.000	12/11/2020	0,63%	Institucional
ES0414970246	EUR	18/01/2006	2.500.000.000	18/01/2021	3,63%	Institucional
ES0414970501	EUR	14/05/2009	175.000.000	14/05/2021	Eur 3m+1%	Institucional
ES0414970303	EUR	28/06/2006	1.000.000.000	26/01/2022	4,50%	Institucional
ES0440609313	EUR	08/02/2016	1.500.000.000	08/02/2023	1,00%	Institucional
ES0440609248	EUR	21/03/2014	1.000.000.000	21/03/2024	2,63%	Institucional
ES0414970204	EUR	17/02/2005	2.500.000.000	17/02/2025	3,88%	Institucional
ES0440609271	EUR	27/03/2015	1.000.000.000	27/03/2025	0,63%	Institucional
ES0440609339	EUR	11/01/2017	1.500.000.000	11/01/2027	1,25%	Institucional
ES0414970451	EUR	13/06/2008	100.000.000	13/06/2038	5,43%	Institucional

ANEXO: Emisiones de Cédulas CaixaBank

Cédulas Hipotecarias Retenidas

Código ISIN	Divisa	Fecha emisión	Nominal en circulación (€)	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
ES0413985021	EUR	27/04/2009	1.000.000.000	27/06/2019	Eur 12m+0.20%	Institucional
ES0440609198	EUR	26/07/2012	175.000.000	26/07/2020	Eur 6m+4.70%	Institucional
ES0440609115	EUR	07/06/2012	2.000.000.000	07/06/2022	Eur 6m +3.85%	Institucional
ES0413985039	EUR	27/04/2009	390.000.000	27/09/2022	Eur 12m+0.25%	Institucional
ES0440609321	EUR	16/12/2016	4.000.000.000	22/12/2022	Eur 6m+0.55%	Institucional
ES0440609123	EUR	07/06/2012	1.000.000.000	07/06/2023	Eur 6m +3.80%	Institucional
ES0440609131	EUR	07/06/2012	2.900.000.000	07/06/2024	Eur 6m +3.80%	Institucional
ES0440609149	EUR	07/06/2012	1.000.000.000	07/06/2025	Eur 6m +3.75%	Institucional
ES0440609156	EUR	19/06/2012	3.000.000.000	19/06/2026	Eur 6m +3.75%	Institucional
ES0440609164	EUR	03/07/2012	1.000.000.000	03/07/2027	Eur 6m+4%	Institucional
ES0440609172	EUR	17/07/2012	750.000.000	17/07/2027	Eur 6m+4.25%	Institucional
ES0413980022	EUR	02/08/2011	150.000.000	02/08/2027	Eur 3m+3.85%	Institucional
ES0440609180	EUR	17/07/2012	2.800.000.000	17/07/2028	Eur 6m+4.25%	Institucional
ES0413985047	EUR	10/07/2014	1.000.000.000	10/07/2024	Eur 12m+0.82%	Institucional

Cédulas singulares

Código ISIN	Divisa	Fecha emisión	Nominal en circulación (€)	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
-----	EUR	01/10/2008	20.000.000	01/10/2048	5,32%	Institucional

Cédulas Hipotecarias - (divisa distinta del €)

Código ISIN	Divisa	Fecha emisión	Nominal en circulación	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
XS0273475094	USD	01/11/2006	255.000.000	02/02/2037	Libor 3m +0.00%	Institucional

ANEXO: Emisiones de Cédulas CaixaBank
Cédulas Territoriales

Código ISIN	Divisa	Fecha emisión	Nominal en circulación	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
ES0440609230	EUR	07/06/2013	1.300.000.000	07/06/2018	3,00%	Institucional
ES0440609057	EUR	24/05/2012	500.000.000	24/05/2018	4,90%	Institucional
ES0440609065	EUR	24/05/2012	500.000.000	24/05/2019	5,20%	Institucional
ES0440609289	EUR	19/06/2015	1.500.000.000	19/06/2019	Eur 6m+0.20%	Institucional
ES0440609255	EUR	26/03/2014	1.500.000.000	26/03/2020	Eur 6m+0.95%	Institucional
ES0440609297	EUR	19/06/2015	1.500.000.000	19/06/2021	Eur 6m+0.25%	Institucional

ANEXO: Emisiones de Cédulas CaixaBank

Cédulas Hipotecarias Multicedentes colocadas en mercado

Código ISIN	Divisa	Fecha emisión	Contribución CaixaBank (€)	Nominal en circulación de la emisión (€)	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
ES0312298039	EUR	20/02/2006	75.000.000	1.195.000.000	20/02/2018	Eur 3m+0.11934%	Institucional
ES0312298070	EUR	12/06/2006	110.000.000	2.230.000.000	12/06/2018	4,25%	Institucional
ES0371622038	EUR	23/10/2006	300.000.000	1.150.000.000	19/10/2018	4,00%	Institucional
ES0370148019	EUR	02/12/2003	461.322.580	2.100.000.000	02/12/2018	4,76%	Institucional
ES0312362017	EUR	16/11/2004	53.658.537	1.100.000.000	16/11/2019	4,26%	Institucional
ES0312358015	EUR	15/03/2005	228.958.334	1.500.000.000	15/03/2020	4,00%	Institucional
ES0347849004	EUR	13/06/2005	150.000.000	1.250.000.000	13/06/2020	3,51%	Institucional
ES0312298054	EUR	22/03/2006	300.000.000	1.500.000.000	22/03/2021	4,00%	Institucional
ES0347784003	EUR	29/03/2006	275.000.000	1.250.000.000	29/03/2021	4,01%	Institucional
ES0371622012	EUR	25/05/2006	100.000.000	2.310.000.000	10/04/2021	4,13%	Institucional
ES0349045007	EUR	16/02/2007	250.000.000	1.300.000.000	21/02/2022	4,51%	Institucional
ES0312298021	EUR	12/12/2005	167.222.224	1.400.000.000	12/12/2022	3,75%	Institucional
ES0312298096	EUR	23/10/2006	300.000.000	1.600.000.000	23/10/2023	4,25%	Institucional
ES0312342019	EUR	28/06/2005	128.205.128	2.000.000.000	28/06/2025	3,75%	Institucional
ES0371622046	EUR	28/03/2007	300.000.000	1.310.000.000	28/03/2027	4,25%	Institucional
ES0312298120	EUR	23/05/2007	250.000.000	1.545.000.000	23/05/2027	4,76%	Institucional
ES0371622020	EUR	10/04/2006	450.000.000	1.310.000.000	08/04/2031	4,25%	Institucional

Cédulas Hipotecarias Multicedentes retenidas

Código ISIN	Divisa	Fecha emisión	Contribución CaixaBank (€)	Nominal en circulación de la emisión (€)	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
ES0312298153	EUR	19/10/2007	300.000.000	2.810.000.000	21/10/2017	Eur 3m+0.165%	Institucional
ES0312298153	EUR	21/01/2008	200.000.000	2.810.000.000	21/10/2017	Eur 3m+0.16849%	Institucional
ES0312298153	EUR	16/04/2008	100.000.000	2.810.000.000	21/10/2017	Eur 3m+0.165%	Institucional
ES0312298153	EUR	16/04/2008	100.000.000	2.810.000.000	21/10/2017	Eur 3m+0.16849%	Institucional

- El propósito de esta presentación es meramente informativo y la información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, SA ("CaixaBank") como una persona jurídica, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, está obligado, ya sea explícita o implícitamente, a dar fe de que estos contenidos sean exactos, completos o totales, ni 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 en cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de este documento, y en el caso de desviación entre una versión y ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.
- Este documento en ningún momento ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV – Organismo Regulador de las Bolsas Españolas) para su aprobación o escrutinio. En todos los casos su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de la escritura, y no está dirigido a cualquier persona o entidad jurídica ubicada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales como se requiere en otras jurisdicciones.
- Esta presentación en ningún caso debe interpretarse como un servicio de análisis financiero o de asesoramiento, tampoco tiene como objetivo ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero. En particular, está expresamente señalado aquí que ninguna información contenida en este documento debe ser tomada como una garantía de rendimiento o resultados futuros.
- Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se niega expresamente el permiso a cualquier tipo de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contiene. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, transmisión a terceros, comunicación pública y transformación en cualquier otro medio, con fines comerciales, sin la previa autorización expresa de CaixaBank y/u otros respectivos dueños de la propiedad. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.