



Presentació de resultats

Exercici 2016

Barcelona, 2 de febrer de 2017

Important

El propòsit d'aquesta presentació és merament informatiu i la informació que conté està subjecta, i ha de tractar-se, com a complement a la resta d'informació pública disponible. En particular, pel que fa a les dades proporcionades per tercers, ni CaixaBank, SA ("CaixaBank") com a persona jurídica, ni cap dels seus administradors, directors o empleats, està obligat, sia de manera explícita o implícitament, a donar fe que aquests continguts siguin exactes, complets o totals, ni a mantenir-los degudament actualitzats, ni a corregir-los en cas de deficiència, error o ommissió que es detecti. D'altra banda, en la reproducció d'aquests continguts en qualsevol mitjà, CaixaBank podrà introduir les modificacions que consideri convenientes, podrà ometre parcial o totalment qualsevol dels elements d'aquest document i, en cas de desviació entre una versió i aquesta, no assumeix cap responsabilitat sobre qualsevol discrepància.

CaixaBank adverteix que aquesta presentació pot contenir informació amb projecció de resultats futurs. Cal tenir en compte que aquestes assumpcions representen les nostres expectatives en relació amb l'evolució del nostre negoci, per la qual cosa hi poden haver diferents riscos, incerteses i altres factors importants que puguin causar una evolució que difereixi substancialment de les nostres expectatives.

Les dades que fan referència a evolucions passades, cotitzacions històriques o resultats no permeten suposar que en el futur l'evolució, la cotització o els resultats futurs de qualsevol període es corresponguin amb els d'anys anteriors. No s'ha de considerar aquesta presentació com una previsió de resultats futurs.

Aquest document en cap moment no ha estat presentat a la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV – Organisme Regulador de les Borses Espanyoles) per a la seva aprovació o escrutini. En tots els casos el seu contingut està regulat per la legislació espanyola aplicable en el moment de l'escriptura, i no està dirigit a qualsevol persona o entitat jurídica ubicada en qualsevol altra jurisdicció. Per aquest motiu, no necessàriament compleixen amb les normes vigents o els requisits legals com es requereix en altres jurisdiccions.

Aquesta presentació en qualsevol cas ha d'interpretar-se com un servei d'anàlisi financera o d'assessorament, tampoc no té com a objectiu oferir qualsevol tipus de producte o servei financer. En particular, està expressament assenyalat aquí que cap informació continguda en aquest document ha de ser presa com una garantia de rendiment o resultats futurs.

Amb aquesta presentació, CaixaBank no fa cap assessorament o recomanació de compra, venda o qualsevol altre tipus de negociació de les accions de CaixaBank, o un altre tipus de valor o inversió. Qualsevol persona que en qualsevol moment adquireixi un valor ha de fer-ho només sobre la base del seu propi judici o per la idoneïtat del valor per al seu propòsit i basant-se només en la informació pública disponible, podent haver rebut assessorament si ho considera necessari o adient segons les circumstàncies, i no pas basant-se en la informació recollida en aquesta presentació.

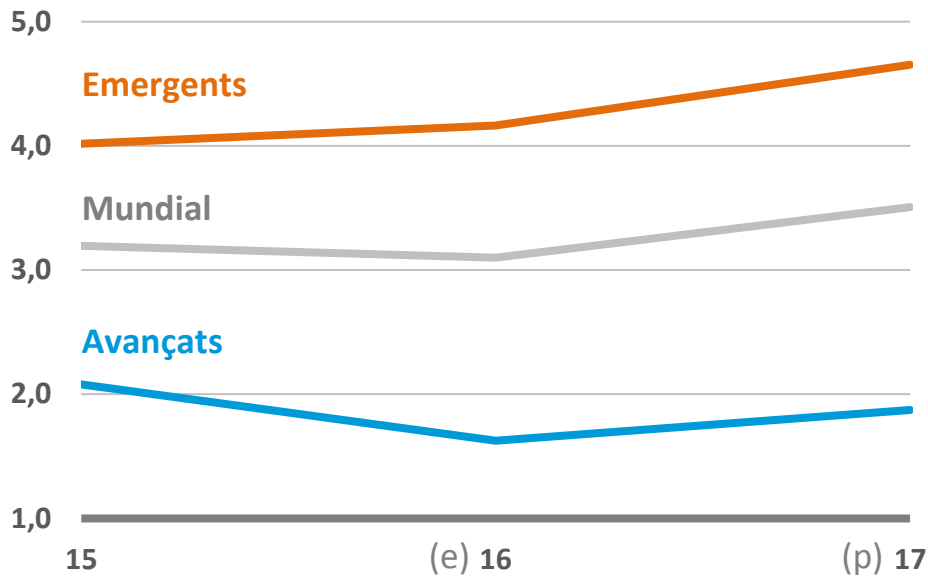
Sense perjudici dels requisits legals, o de qualsevol limitació imposada per CaixaBank que pugui ser aplicable, es nega expressament el permís a qualsevol tipus d'ús o explotació dels continguts d'aquesta presentació, així com de l'ús dels signes, marques i logotips que conté. Aquesta prohibició s'estén a tot tipus de reproducció, distribució, transmissió a tercers, comunicació pública i transformació en qualsevol altre mitjà, amb fins comercials, sense la prèvia autorització expressa de CaixaBank i/o d'altres amos respectius de la propietat. L'incompliment d'aquesta restricció pot constituir una infracció legal que pot ser sancionada per les lleis vigents en aquests casos.

En la mesura en què es relaciona amb els resultats de les inversions, la informació financera del Grup CaixaBank del 2016 ha estat elaborada sobre la base de les estimacions.

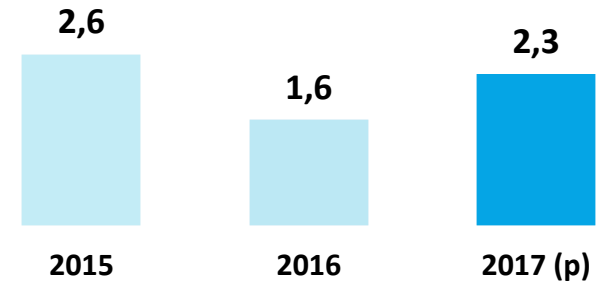
Entorn global. La economia mundial va mantenir el pols en un entorn complex

Evolució del PIB real

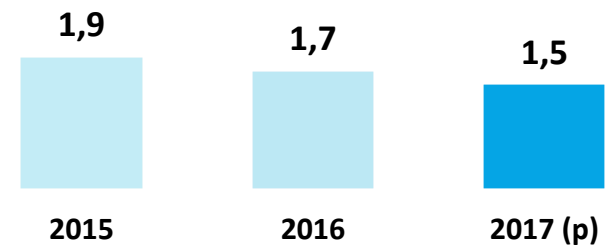
Variació anual, %



Estats Units



Eurozona



Perspectives 2017

- ▶ Millora creixement global
- ▶ Factors d'incertesa:



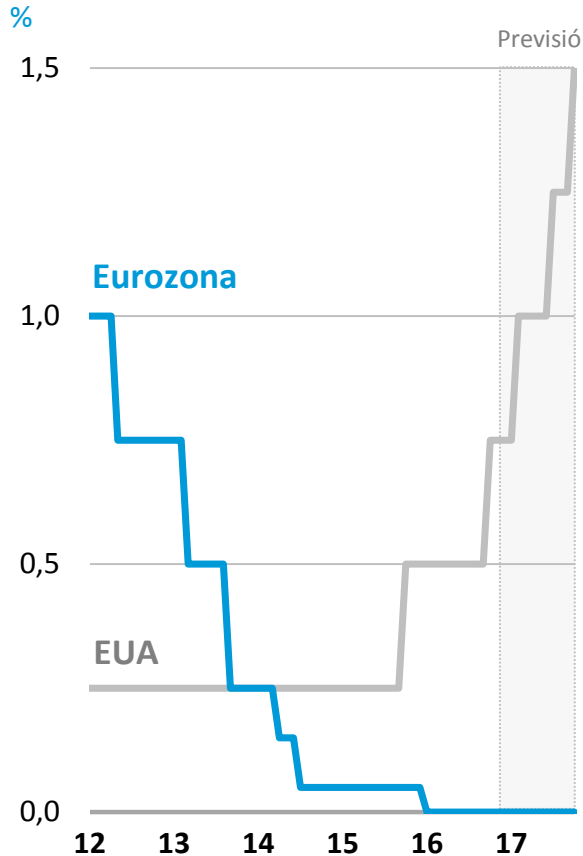
- Polítiques de EUA
- Negociacions *Brexit*
- Eleccions Europa

Nota: (e) estimació, (p) previsió.

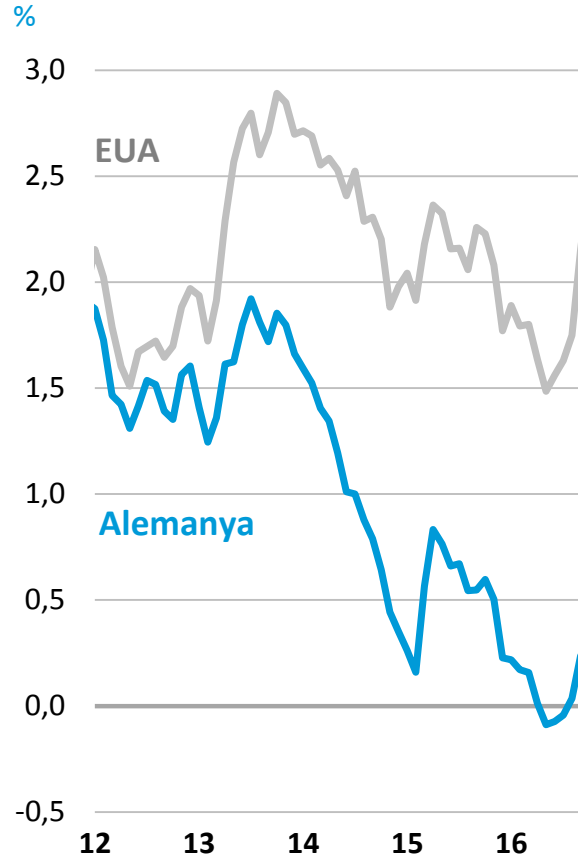
Font: FMI i CaixaBank Research.

Economies avançades. S'accentuen les divergències en política monetària

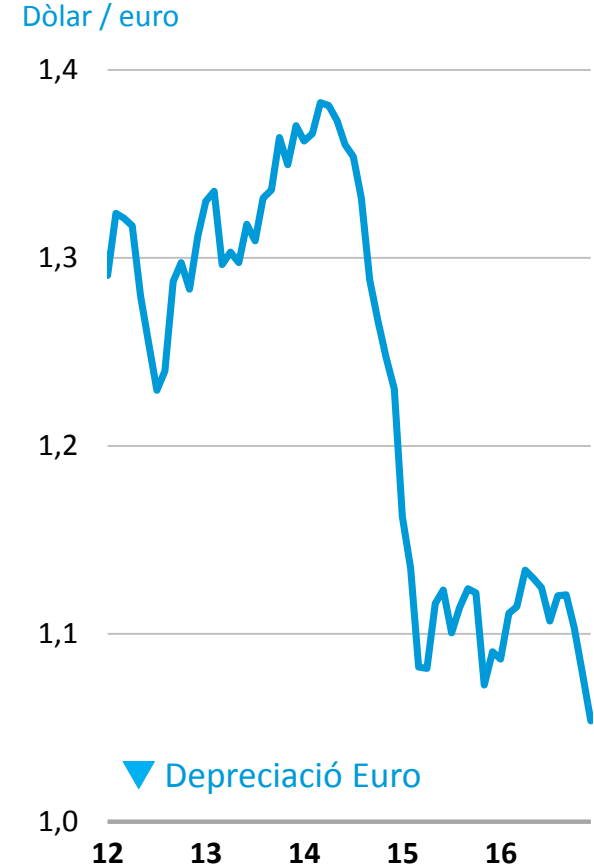
Tipus d'interès de referència



Rendibilitat deute públic a 10 anys



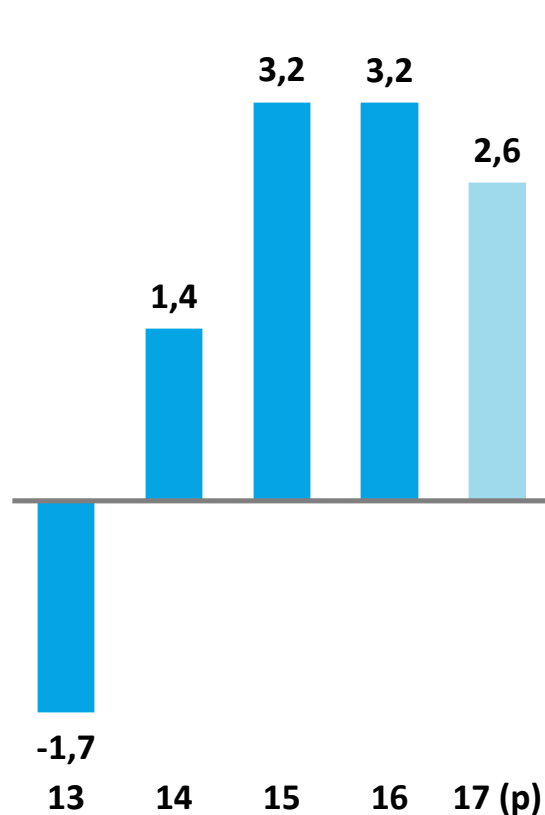
Cotització del euro enfront del dòlar



Espanya. Major creixement de l'esperat al 2016

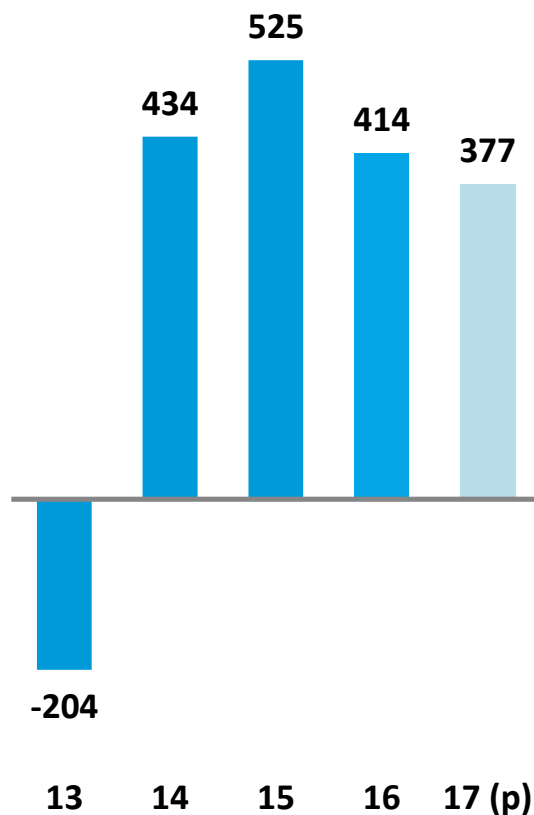
PIB real

Variació anual, %



Ocupació

Variació anual, milers



Reptes pendents

Taxa d'atur 2016

 Espanya **19,6%**

 Eurozona¹ **10,2%**

Dèficit públic 2016

 Espanya¹ **-4,6%**

 Eurozona¹ **-1,8%**

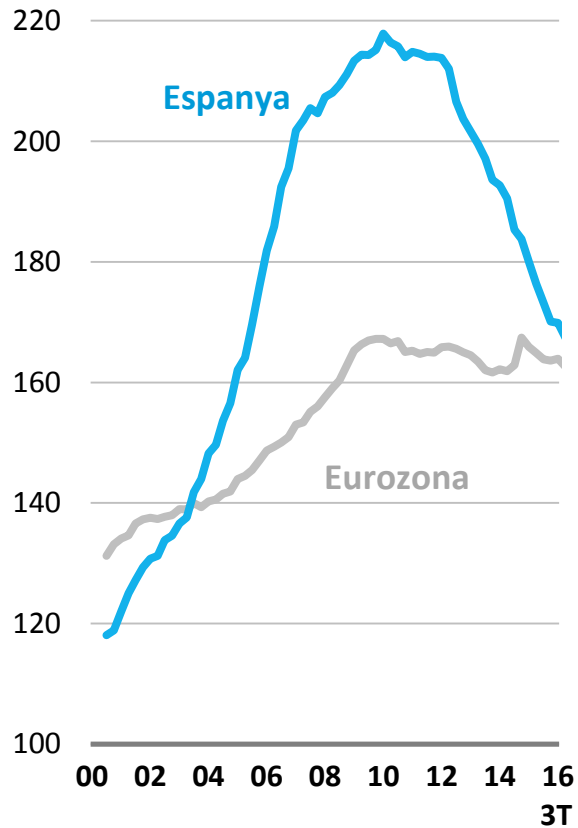
 Nota: ¹ Estimacions de la Comissió Europea. (p) previsió.

Font: INE, Comissió Europea i CaixaBank Research.

Sistema financer. El sistema financer continuarà recolzant la recuperació

Endeutament del sector privat

% del PIB



Nova producció de crèdit del sector

Variació anual, %

2016

 Llars-Habitatge **+17%**

 Llars-Consum **+29%**

 Pimes **+3%**

Rati de capital CET1 del sector

Phase-in, %

7,1

2008

12,4

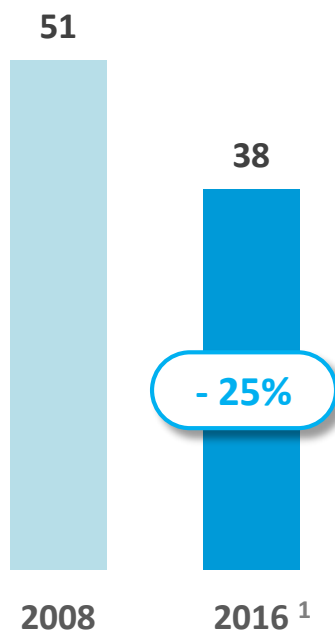
1S 2016

Sistema financer. Persisteixen les pressions sobre la rendibilitat

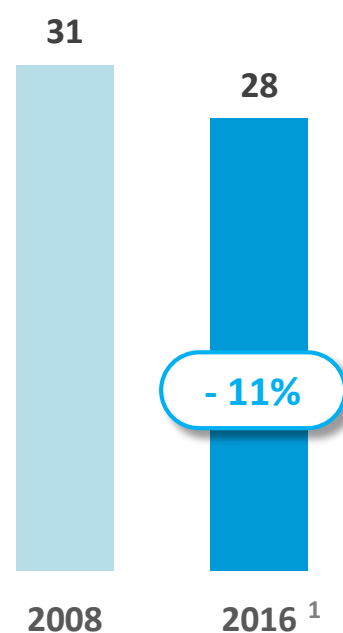
Magnituds clau del sistema financer espanyol

Milers de milions €

Marge d'interessos i comissions



Despeses d'explotació



Entorn complex

- ▶ Baixos tipus d'interès
- ▶ Debilitat en volums
- ▶ Unió Bancària i pressió regulatòria
- ▶ Competència intensa

 Nota: ¹ anualitzat a 3T de 2016.

Font: BdE i CaixaBank Research.

Digitalització. Una oportunitat per oferir un millor servei

Canvis en les expectatives del client



Serveis a mida, immediats,
senzills i fàcils d'usar

Disponibilitat: a qualsevol
hora i a qualsevol lloc

Omnicanalitat

La banca està immersa
en una transformació
digital

- ▶ Noves tecnologies
- ▶ Nous competidors
- ▶ Canvis regulatoris

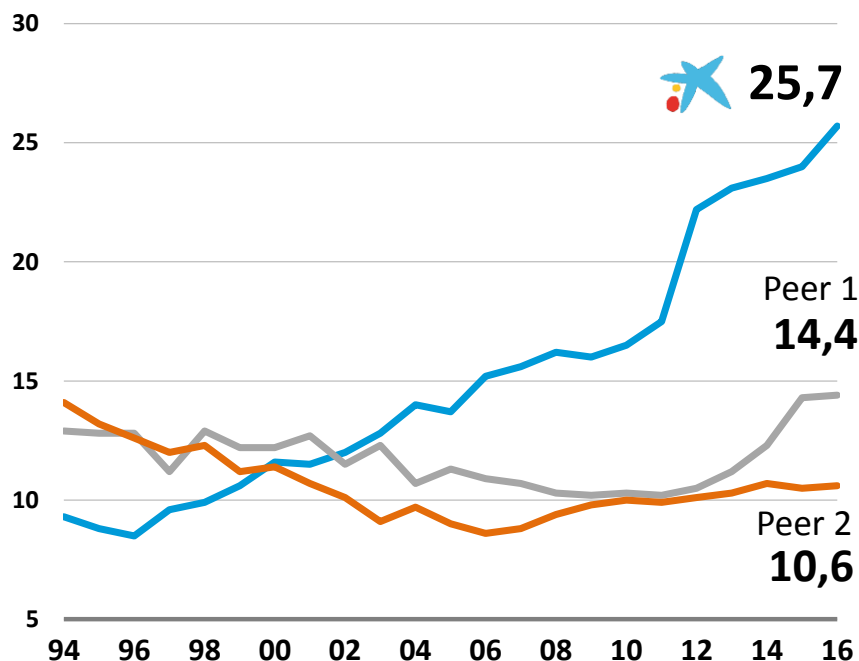


CaixaBank

CaixaBank. Consolidació del lideratge i intensa activitat comercial

Lideratge indiscutible en banca minorista a Espanya

Penetració en clients particulars (banc principal), %


 Quotes de mercat¹

26,0%	Domiciliació nòmines
20,2%	Domiciliació pensions
22,9%	Plans de pensions
23,8%	Assegurances d'estalvi
18,5%	Fons d'inversió

Clients
13,8 MM

Penetració digital²
32%

Recursos clients 303.895 MM€
+ 2,5%

Crèdits 204.857 MM€
+ 0,4% Crèdit sa

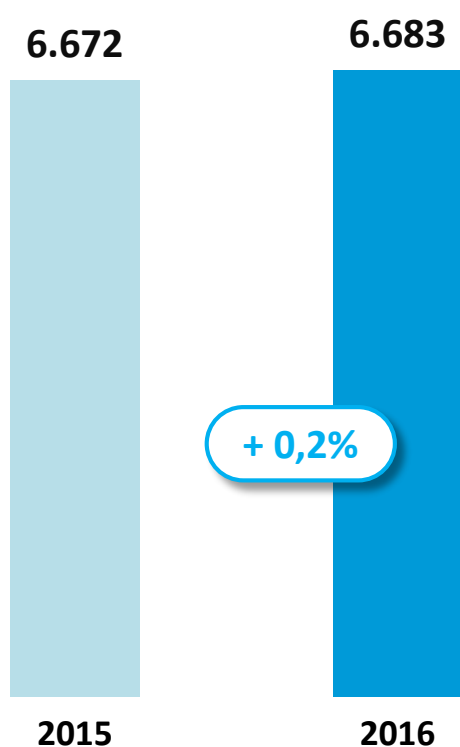
Nota: ¹ Última informació. ² Comscore, mitjana últims 12 mesos.

Font: FRS Inmark, BdE, Inverco, ICEA, Comscore.

CaixaBank. Millora de resultats amb bona evolució dels ingressos *core*

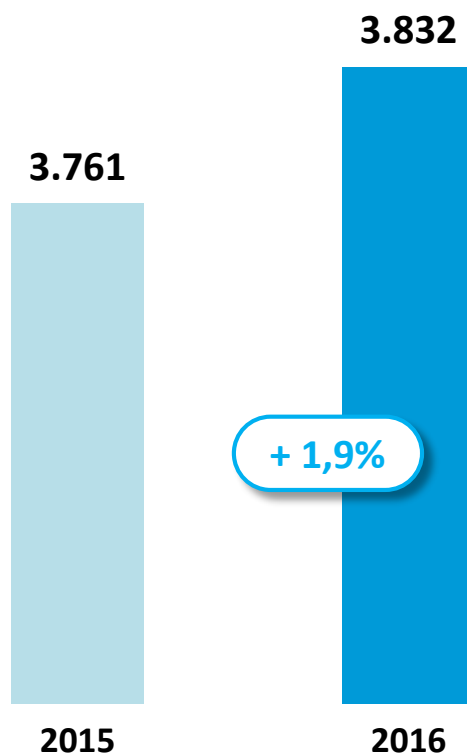
 Ingressos *core*¹

Milions d'euros



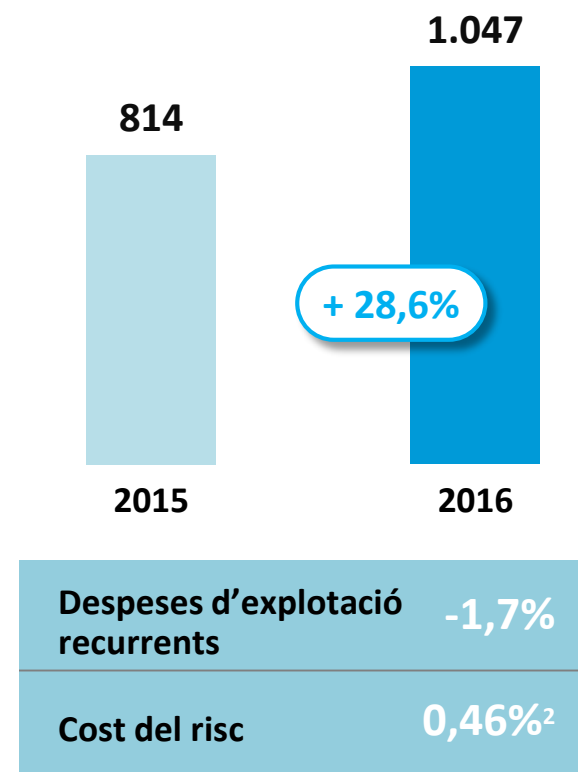
Marge explotació sense despeses extraordinàries

Milions d'euros



Resultat atribuït

Milions d'euros



Nota: ¹ Marge d'interessos, comissions, ingressos per contractes d'assegurances i posada en equivalència SegurCaixa Adeslas. El marge d'interessos de 2015 exclou *floors* durant la totalitat de l'any.

Nota: ² Sense impacte del desenvolupament de models interns.

CaixaBank. Fortalesa de balanç

Gestió del risc i liquiditat

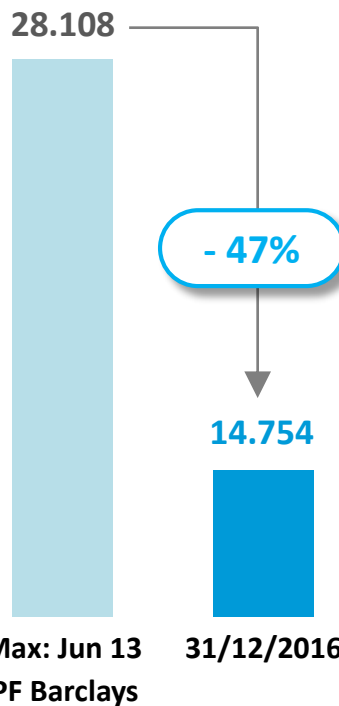
Morositat **6,9%**

Liquiditat
(en MM€) **50.408**

Crèdits /
Dipòsits **110,9%**

LCR
Ràtio de cobertura de liquiditat **160%**

Saldo dubtós
(en MM€)



Solvència

Nivells molt per sobre dels requeriments
mínims

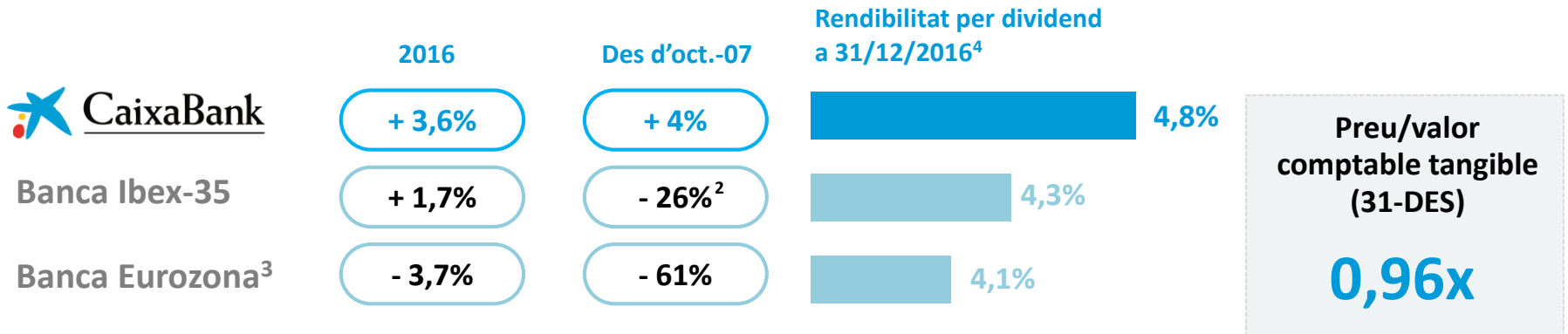
Ràtio (%)
CET1 regulatori **13,2**

CET1 *fully loaded* **12,4**
Proforma BPI¹ 11,0%-11,6%

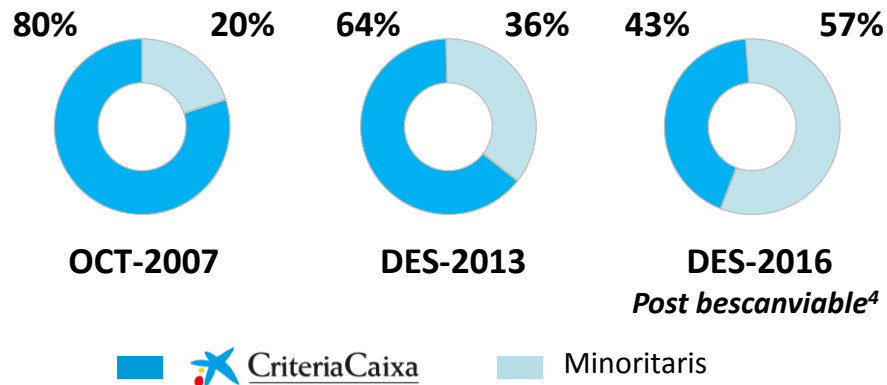
Capital total **16,1**

⁽¹⁾En funció del percentatge final de participació a tancament de la OPA. Rang indicat del 51% al 100%.

CaixaBank. Evolució de l'acció

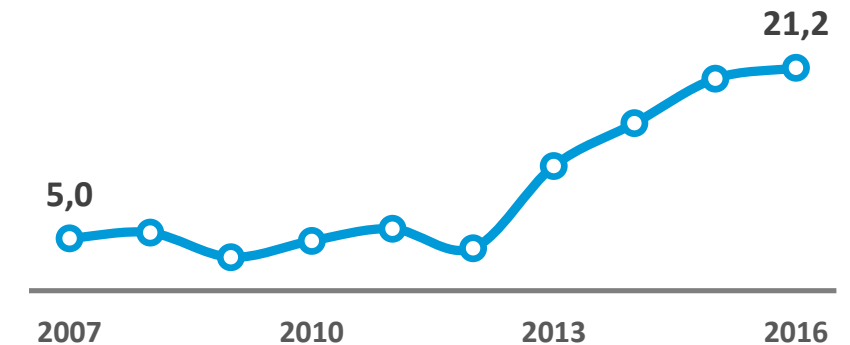
 Retorn total¹ i per dividend


Evolució del free float



Volum de negociació

Mitjana diària (milions d'accions)



Nota: ¹Incloent la reinversió de dividends. ²Estimació interna. ³Índex Stoxx Banks. ⁴Dividends acumulats els darrers 12 mesos. ⁵Considerant els 750 MM€ de bescanviables de Criterica en accions de CaixaBank, venciment Nov.2017. Font: Bloomberg, CaixaBank.



Pla Estratègic 2015-2018

Ser líders en confiança i rendibilitat

Progrés en tots
els reptes
estratègics

1 Focus en el client: ser el millor banc en qualitat i reputació

2 Aconseguir una rendibilitat recurrent per sobre el cost del capital

3 Gestionar activament el capital

4 Liderar la digitalització de la banca

5 Tenir l'equip humà més preparat i dinàmic

Prioritats després de la revisió en l'equador del Pla:

- ▶ **Més diversificació d'ingressos**
(consum, empreses, assessorament)
- ▶ **Contenció de la despesa**
- ▶ **Reducció d'improductius**
- ▶ **Digitalització per millorar la qualitat de servei**
- ▶ **Crear valor a BPI**



**Un model bancari
amb un fort
compromís social**



**Inclusió
financera**

90%

espanyols tenen
una oficina nostra
en el seu municipi

~3.200MM€



microcrèdits des de 2007

**Política activa d'ajuda
a problemes de
primer habitatge**

~33.000

habitatges socials

**Servei d'Atenció al
Client Hipotecari**

**Col·laboració amb
l'Obra Social
de "la Caixa"**

► Aliances en
projectes socials
(GAVI, Incorpora,...)

► Voluntariat

**El nostre dividend
reverteix a la
societat**



CaixaBank

Activitat i resultats 2016



Presentació de resultats 2016

Claus de l'any

1

Excel·lent activitat comercial

2

Fortalesa de balanç

3

Millora sostinguda dels resultats



**OPA
sobre BPI
en curs**



Dades a desembre 2016

Oficines	545
Clients	1,7 MM
Actius	32.000 MM€
Ràtio de morositat	3,7%
CET1 FL	10,6%

**Sinèrgies d'ingressos
i despeses** **120 MM€**
(objectiu 2019)

**Aliança
de més de
20 anys**

*Una franquícia
atractiva*

Un equip excel·lent

Una oportunitat

1

**Claus comercials del
nostre negoci****2**

Fortalesa de balanç**3**

Resultats

Consolidem el nostre posicionament amb guanys generalitzats en quotes de mercat

Quota de mercat dels principals productes *retail*

	Quota	Variació anual (en punts bàsics)
Nòmines	26,0%	+107
Fons d'inversió	18,5%	+54
Plans de pensions	22,9%	+139
Asseg. d'estalvi	23,8%	+116
Asseg. Vida-Risc	18,3%	+90
Asseg. No-Vida	10,1%	+39
Crèdit-sector privat	15,8%	+19
Crèdit al consum	17,0%	+24

Penetració de clients¹

29,5%

+120 pbs
en 2016



**Banc de l'Any
a Espanya**

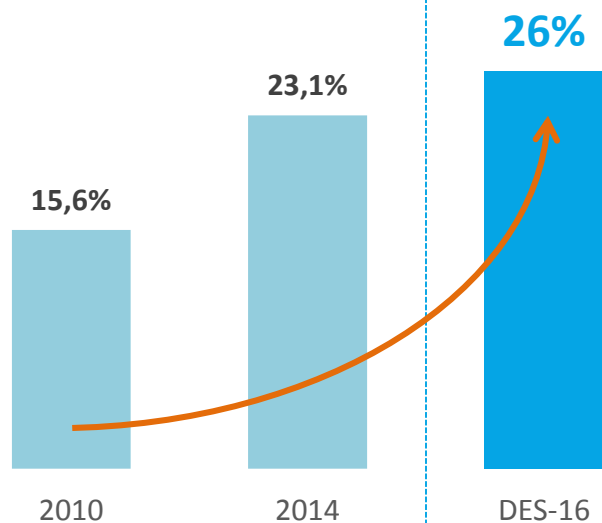
¹ Clients particulars >18 anys

Fonts: FRS, Seguretat Social, BdE, INVERCO i ICEA

Continuem captant i vinculant clients

Nòmines

Quota de mercat



+107 pbs
en 2016



857.324

Nòmines captades en 2016

3,5 MM +8% en 2016

Nòmines domiciliades

Especialització per donar el millor servei



CaixaNegocios
En persona

1,5 MM +9,3%
Clients¹ en 2016

44.000 MM€

+2,4% en 2016

volum negoci

33,1%

+32 pbs en 2016

penetració d'autònoms



AgroBank

342.350 +2,7%
Clients agraris en 2016

16.500 MM€

+9,0% en 2016

volum negoci

24,1%

+48 pbs en 2016

quota autònoms agraris



HolaBank

389.000 +3,1%
Clients en 2016

4.000 MM€

+9,4% en 2016

volum negoci

**Making your
life easier**

¹ Autònoms, comerços i microempreses

Nota: Segment *retail*

La nostra estratègia digital avança ferma



43,1%
% clients digitals¹

*dels que: 74%
també va a l'oficina*

Operativa bancària


22.220
smartPC's despleats



14,4 MM
signatures digitals

Canals de relació

- Oficina A i Store
- Ready to Buy

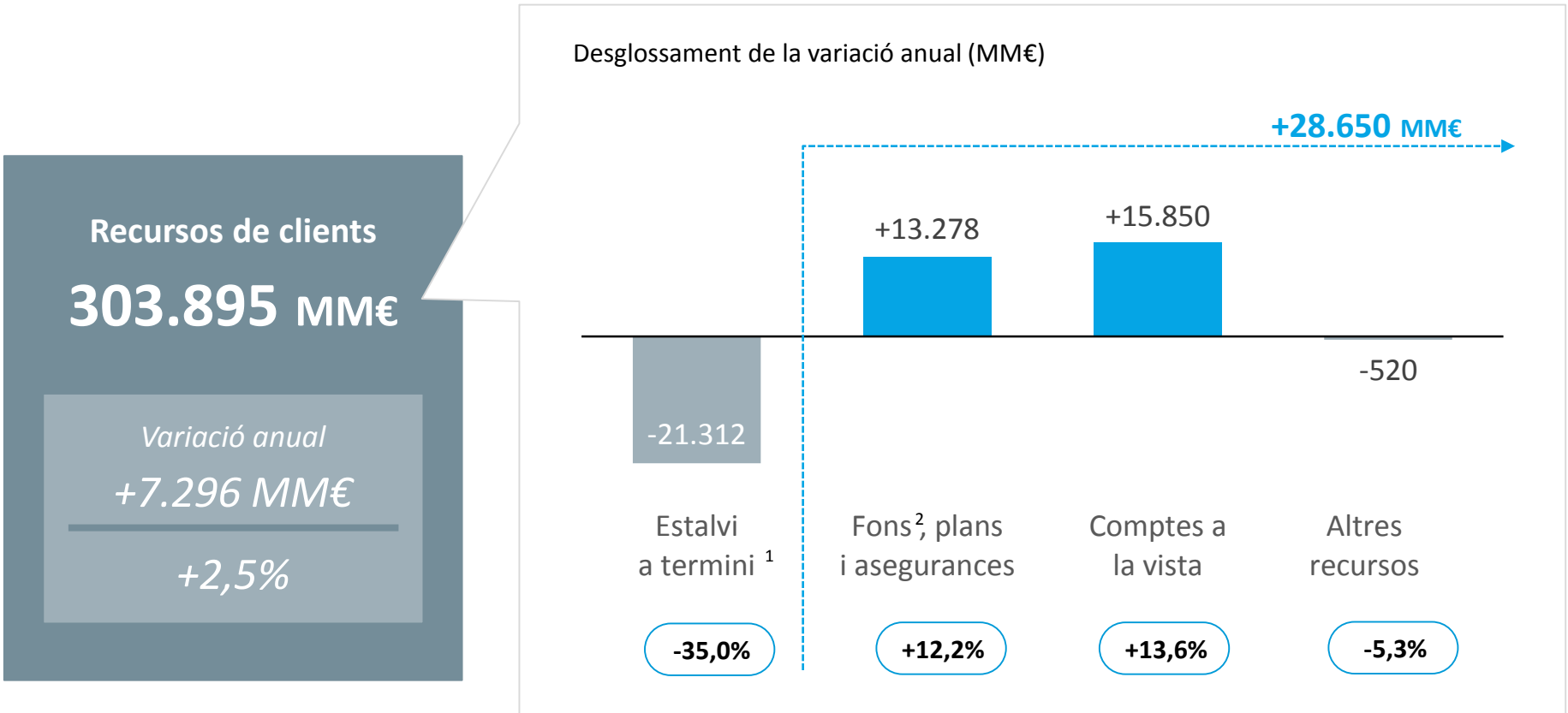

Major valor afegit

Les meves **Finances** 
3,0 MM usuaris

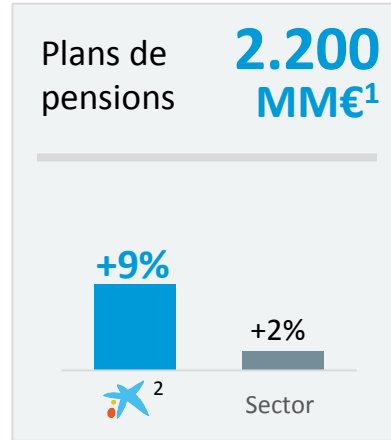
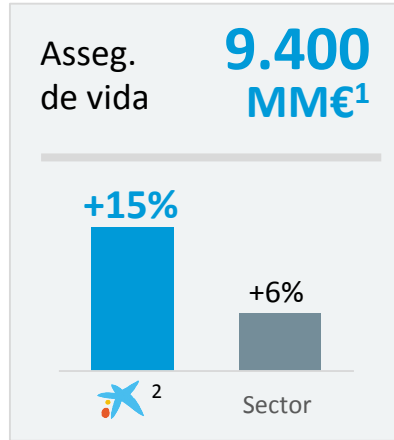
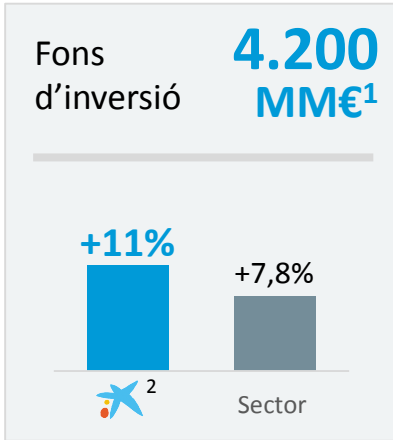
- Simulacions
- Propostes d'inversió

¹ De la nostra base de clients, persones físiques de 20-74 anys

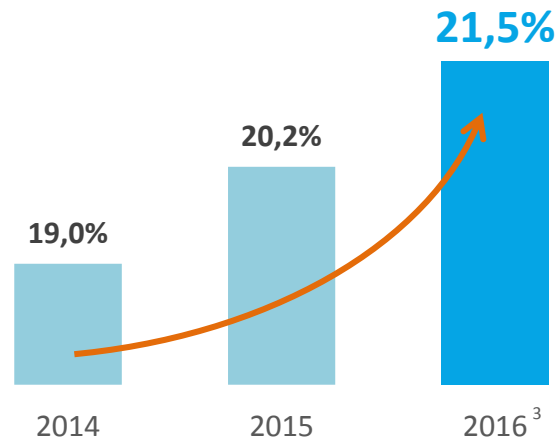
Creixement vigorós dels negocis d'assegurances, plans de pensions i gestió d'actius


¹ Inclouen emprèstits *retail*
² Inclou carteres gestionades i assessorades

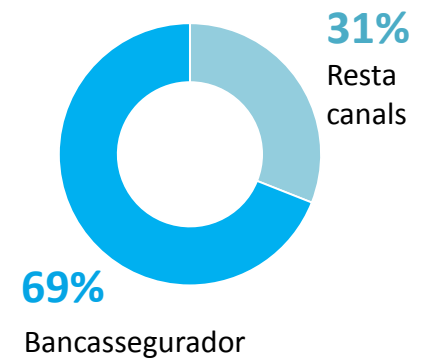
Excel·lent posicionament en productes d'estalvi a llarg termini i de protecció



Quota de fons, assegurances i plans



Desglossament de la nova producció per canal, sobre el total (%)


¹ Primes i aportacions 2016

² Creixement patrimoni

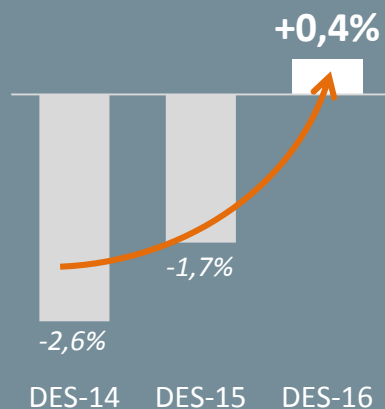
³ Dades estimades a desembre

L'evolució de la cartera sana confirma el canvi de tendència en el crèdit

Cartera de crèdit sana
190.506 MM€

Variació anual
+676 MM€
+0,4%

Variació orgànica de la
 cartera sana (%)



Desglossament de la cartera de crèdit bruta

Milions d'euros	2016	Var. anual
Crèdit a particulars	118.300	(2,2%)
Crèdit a empreses	64.813	8,3%
Promotors	8.024	(18,3%)
Sector públic	12.496	(9,5%)

La nova producció de crèdit a particulars segueix creixent ferma

Nova producció



**Particulars
Hipotecari**

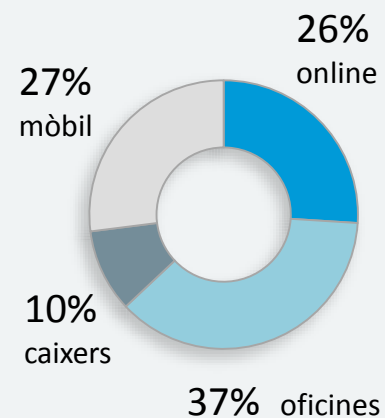
+35%
2016 vs. 2015



**Particulars
Consum**

+41%
2016 vs. 2015

Préstecs Click&Go per canal



A empreses seguim avançant: oportunitat per assolir la nostra posició natural



**Nova
producció**

+11%
2016 vs. 2015

Penetració de clients
retail i quota de crèdit a
empreses (en %)

25,7%



Clients retail¹

14,1%



Crèdit a empreses

**Consolidació de la nostra proposta de valor basada
en l'especialització i la qualitat de servei**



1.363 // 107
gestors i oficines
especialitzades



**Nova proposta
en 2015**

¹ Penetració com entitat principal de clients particulars (>18 anys)

1

Claus comercials del
nostre negoci

2

Fortalesa de balanç

3

Resultats

**Dubtosos****-2.346 MM€***-14% en 2016***-47%****des de màxims**
*(JUN-13, proforma
Barclays)***14.754 MM€**

Saldo dubtós

6,9%

Ràtio de morositat

**Adjudicats¹****-1.003 MM€***-14% en 2016***Punt
d'inflexió**
en 2016**1.337 MM€**

Vendes en 2016

5% Resultats per
vendes en 2016¹ VCN dels actius disponibles per la venda

Folgats nivells de liquiditat i solvència

50.408 MM€

Actius líquids

14,5%
de l'actiu

- ▶ L'excel·lent posició de la liquiditat facilita la nova concessió de crèdit

13,2%CET1
regulatori**12,4%**CET1
fully loaded

- ▶ Folgats nivells de solvència també en capital total (15,4 FL)

1

Claus comercials del
nostre negoci

2

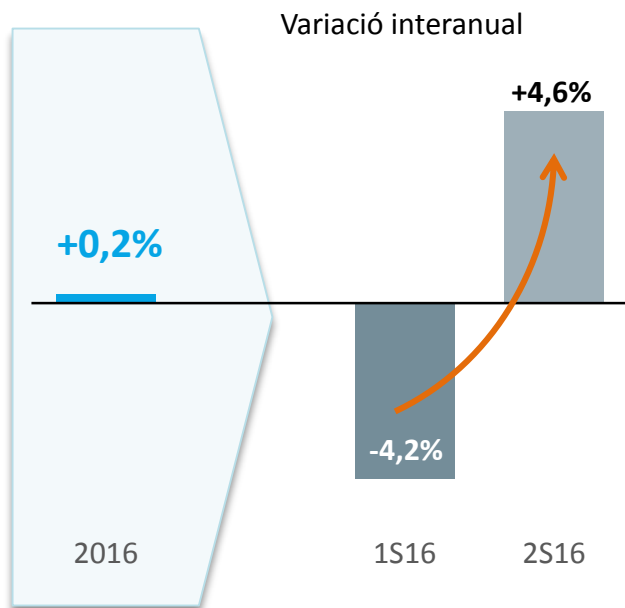
Fortalesa de balanç

3

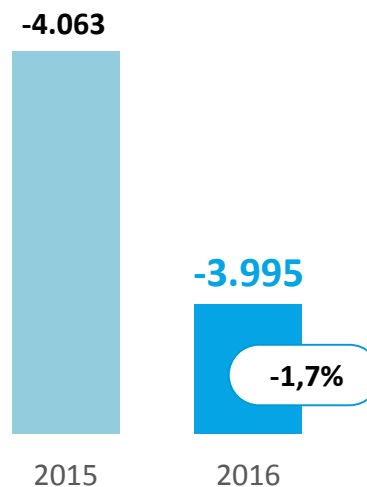
Resultats

Un any de menys a més en ingressos, amb contenció de costos i menors dotacions

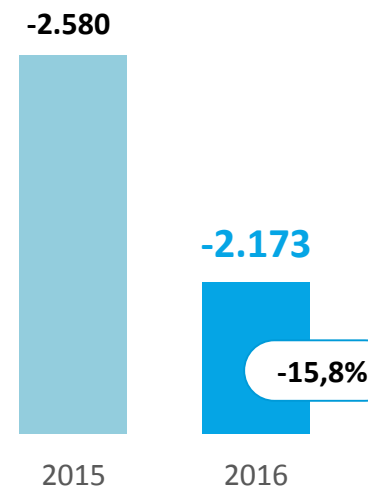
Ingressos “core”

 Marge d'interés¹ + comissions +
altres ingressos d'assegurances²

**Despeses d'explotació
recurrents**

Milions d'euros


**Dotacions/pèrdues
baixa d'actius**

Milions d'euros


¹ 2015, eliminant impacte clàusules sòl

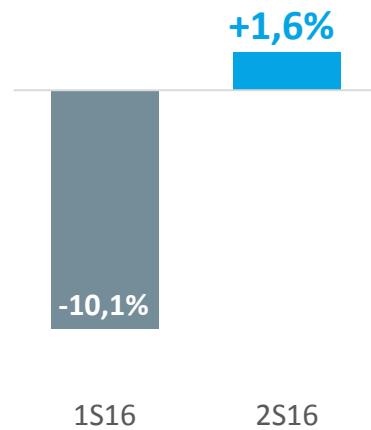
² Inclou “ingressos/despeses per assegurances” i la posada en equivalència de de SegurCaixa Adeslas

Recuperació del marge d'interessos

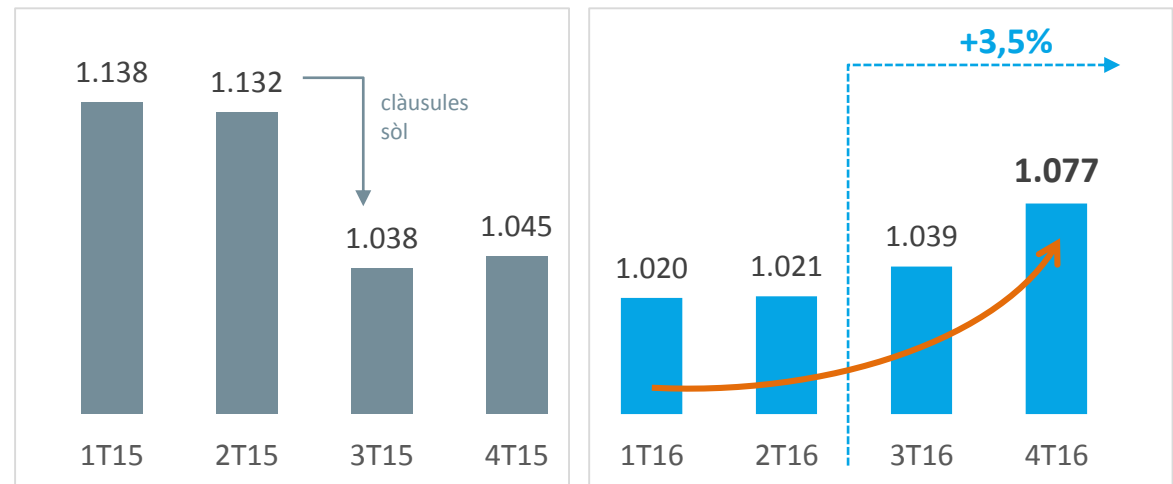
Marge d'interessos
4.157 MM€

-4,5% en 2016

Variació interanual



Evolució trimestral, en MM€



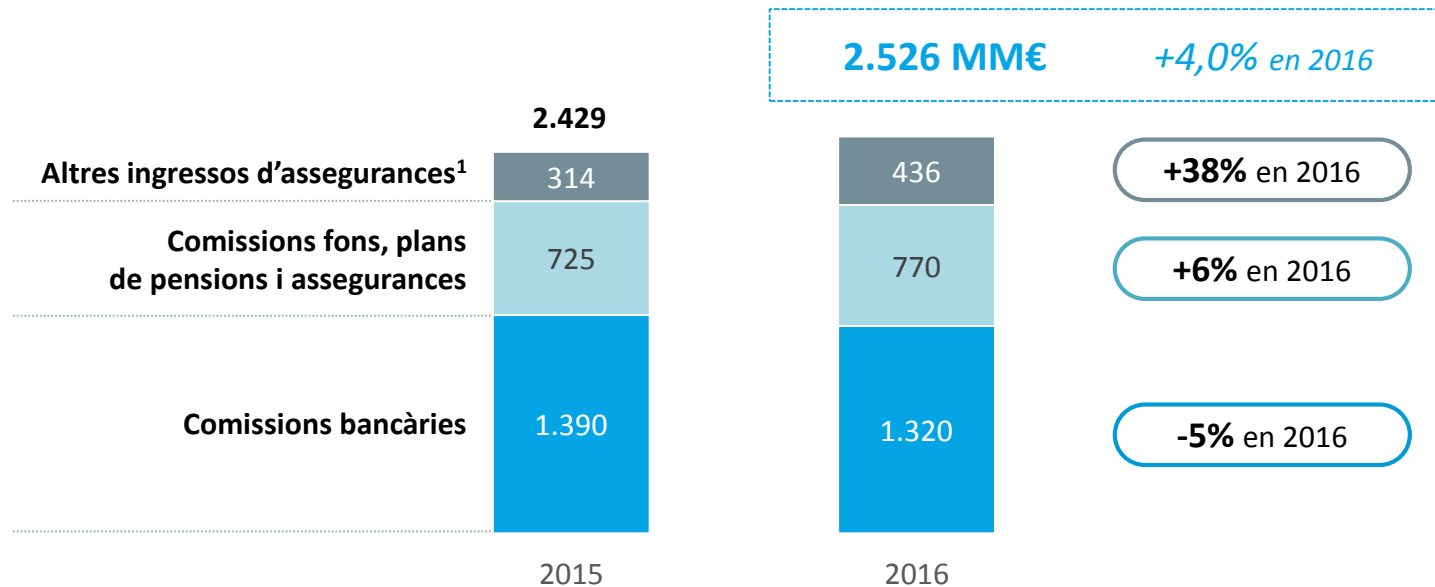
► El marge s'ha mostrat robust, tot i l'entorn de tipus

► Menors costos del passiu compensen la repreciaió del crèdit

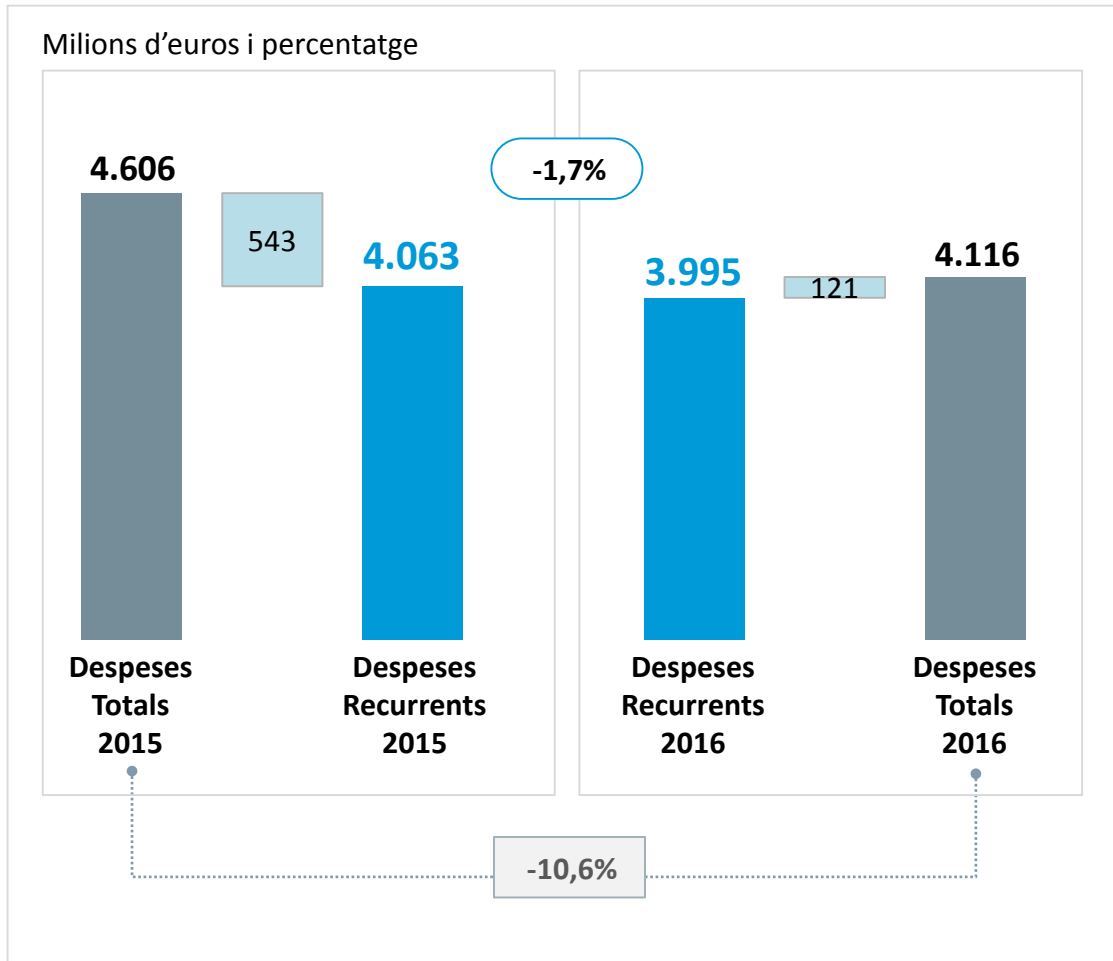
La major vinculació de clients compensa la caiguda de les comissions bancàries

Comissions i altres ingressos de l'activitat asseguradora

Milions d'euros i percentatge


¹ Posada en equivalència de SCA i primes netes de vida-risc

Disciplina en costos



-18%

Menors despeses recurrents des del 2011¹

4.851 *oficines retail*

- 33% clients més que en 2011
- 31% negoci² més que en 2011

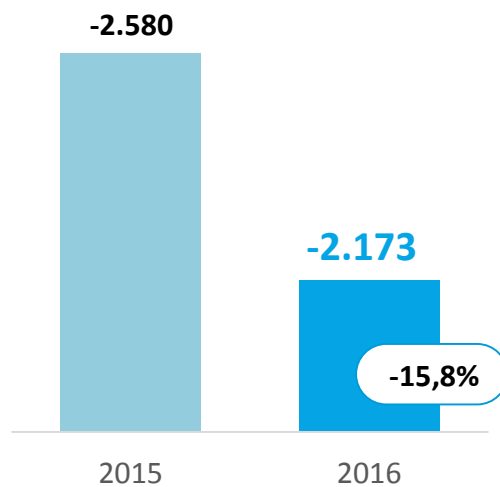
¹ Variació despeses recurrents des del 2011 (proforma adquisicions)

² Recursos de clients + crèdit

Reducció de les dotacions

Dotacions i pèrdues per baixa d'actius

Milions d'euros i percentatge


**Marge
d'exploració**
3.711 MM€
+15,3% en 2016

► **Cost del Risc:**
0,46%¹

► **Impacte aplicació
models interns**

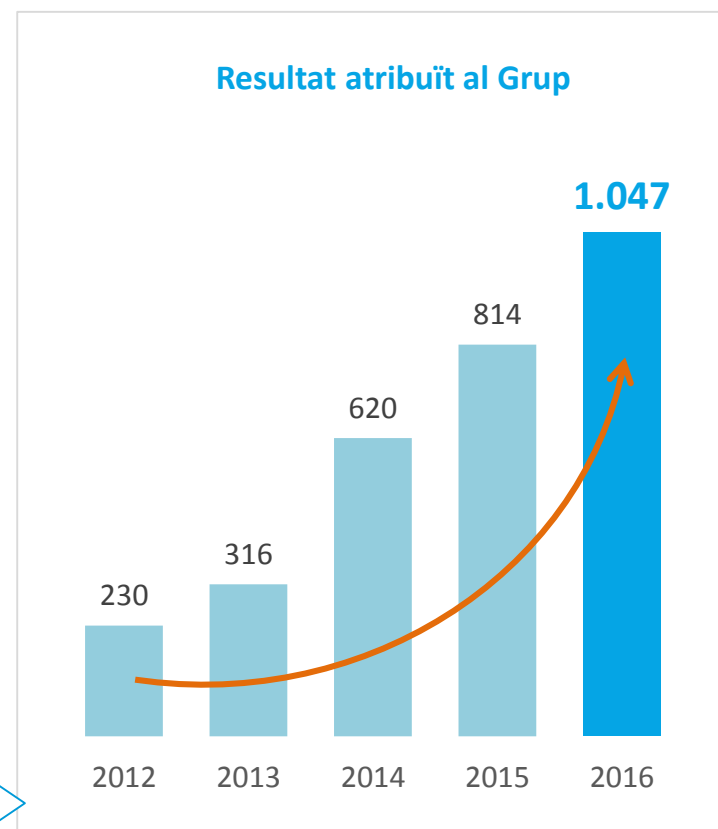
- Reducció necessitat provisions en crèdit
- Augment dotacions en adjudicats

► **Provisió addicional
clàusules sòl**

¹ Sense impacte desenvolupament de models interns

Es consolida la millora del resultat




En milions d'euros	2016	v.a.
Marge d'interessos	4.157	(4,5%)
Comissions netes	2.090	(1,2%)
Ingressos de participades	828	43,1%
Bº/pèrdues per actius/passius financ. i altres	848	(1,7%)
Ingressos/despeses contractes asseg. o reasseg.	311	44,8%
Altres productes i càrregues d'exploració	(407)	36,1%
Marge brut	7.827	0,0%
Despeses d'exploració recurrents	(3.995)	(1,7%)
Despeses d'exploració extraordinàries	(121)	(77,%)
Marge d'exploració	3.711	15,3%
Pèrdues per deteriorament d'actius i altres	(1.069)	(57,5%)
Guany/pèrdues en baixa d'actius i altres	(1.104)	--
Resultat abans d'impostos	1.538	141,0%
Impostos i minoritaris	(491)	--
Resultat atribuït al Grup	1.047	28,6%



2016
un bon exercici



**que ens permet avançar
en totes les línies del
Pla Estratègic 2015-2018**

2015	2016	
Avenç en totes les línies estratègiques	1 Focus en el client	<i>Quotes de mercat¹</i> 23,5% → 25,7%
	2 Rendibilitat	<i>RoTE</i> 3,4% → 5,6%
	3 Gestió del capital	<i>Consum participades</i> ~16% → <7%
	4 Digitalització	<i>% clients digitals</i> 36,5% → 43,1% <i>% processos digitalitzats</i> 69% → 90%
	5 Equip humà	<i>Formació en assessorament</i>    >7.000 empleats

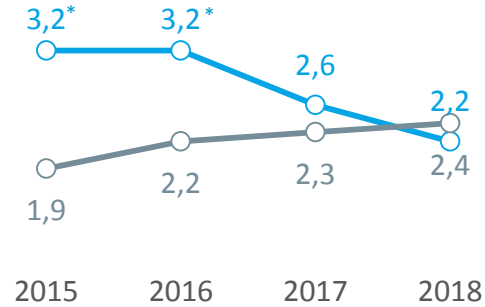
¹ Penetració com a entitat principal de clients particulars (>18 anys)

2016

Entorn més complex al previst

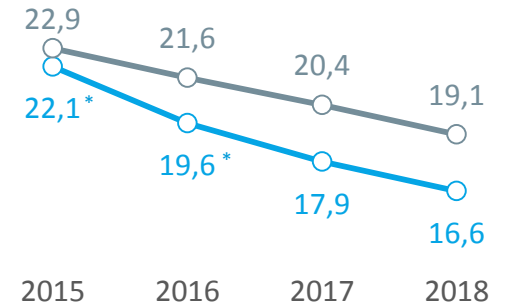
PIB real

Variació interanual



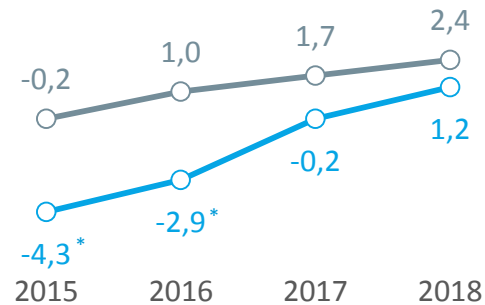
Taxa d'atur

Variació interanual



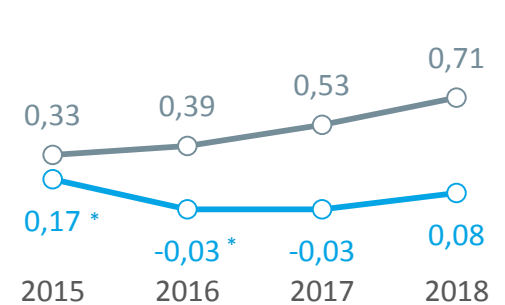
Crèdit - sector privat

Variació interanual



Euribor 12 mesos

Mitja anual



• Dades reals — Previsió actual (GEN-17) — Previsió inicial (2015)

2016

Revisió del Pla Estratègic
(equador)

2017 - 2018

- **Mantenim línies estratègiques**
- **Actualitzem algunes mètriques**
- **Seguim compromesos amb els nostres accionistes**

<i>ROTE</i>	9%-11%	<i>Creixement ingressos "Core"</i>	TACC ~4%
<i>Eficiència</i>	~55%		
<i>Cost del risc</i>	<40%	<i>CET1 FL</i>	11%-12%

<i>Cash payout</i> ≥50%	<i>Dividend extraordinari i/o recompra accions CET FL >12%</i>
-----------------------------------	---

2016

Claus de l'any

- 1 **Excel·lent activitat comercial**
- 2 **Fortalesa de balanç**
- 3 **Millora sostinguda dels resultats**

2017-2018

*Excel·lent posició per
seguir impulsant
el nostre Pla
Estratègic*



Moltes gràcies