



2015 **Presentación de resultados** **1^{er} semestre**

Viernes, 31 de julio de 2015

Importante

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.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información con proyección de resultados futuros. Debe tenerse en cuenta que dichas asunciones 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

Los datos que hacen referencia a evoluciones pasadas, cotizaciones históricas o resultados no permiten suponer que en el futuro la evolución, la cotización o los resultados futuros de cualquier periodo se correspondan con los de años anteriores. No se debe considerar esta presentación como una previsión de resultados futuros.

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 están regulados 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.

Con esta presentación, CaixaBank no hace ningún asesoramiento o recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación de las acciones de CaixaBank, u otro tipo de valor o inversión. 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 disponible, pudiendo haber recibido asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

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.

En la medida en que se relaciona con los resultados de las inversiones, la información financiera del Grupo CaixaBank de 1S2015 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.



**Sólido primer
semestre**

Aumento de la actividad

- Exitosa integración de Barclays España
- Crecimiento de recursos y créditos
- Liderazgo en fondos y planes de pensiones

Mejora de los resultados operativos

- Aumento del margen de explotación: crecimiento de los ingresos bancarios y contención de costes
- Mejora de la ratio de eficiencia

Fortaleza de balance

- La morosidad acelera su corrección
- Elevados niveles de cobertura de morosidad y adjudicados
- Holgados niveles de liquidez y solvencia

Reconocimiento externo de nuestra propuesta de valor

Culminada la integración de Barclays España, tan solo 4,5 meses después del cierre

La integración en números

 **≈ 455.000**
clientes retail²

 **≈ 1,4 MM**
cuentas corrientes

 **≈ 500.000**
tarjetas

102 MM€
sinergias de
costes 2015

≈ 165.000 Banca
Privada y Personal²

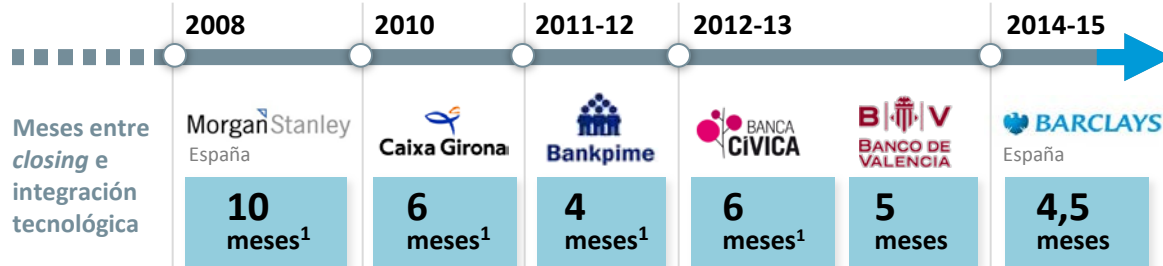
 **≈ 1 MM**
plazo y fondos

 **33.400 MM€**
volumen negocio

 **163 MM€**
a partir 2016

- ▶ Capacidad de integración demostrada
- ▶ La velocidad de ejecución genera valor: permite centrarse en el negocio y anticipar la materialización de sinergias

Calendario de las últimas integraciones



¹ Meses entre el acuerdo de compra e integración tecnológica. En BCIV fecha hasta primera integración

² Dato reestimado con criterios de definición de CABK tras la integración tecnológica de Barclays

Importante reconocimiento externo de nuestra propuesta de valor



Mejor Banco de España 2015 (por tercer año)

- Mejor Banco en España en 2012 y 2013
- *“Best Retail bank for technology Innovation” 2013 y 2014*



Mejor entidad de Banca Privada de España 2015

Por nuestro modelo de negocio y la calidad de los servicios



Mejor servicio de Banca Móvil a nivel global 2015

Líder destacado en:

- Accesibilidad y portabilidad
- Procesos de conexión
- Información de cuentas
- Transaccionalidad
- Orientación al usuario y comercial
- Servicios complementarios

Nuestra estrategia digital avanza firme

Relevancia de los canales digitales...

Banca *online*



4,2 MM clientes activos¹

40% penetración²

35% operaciones

Banca *móvil*

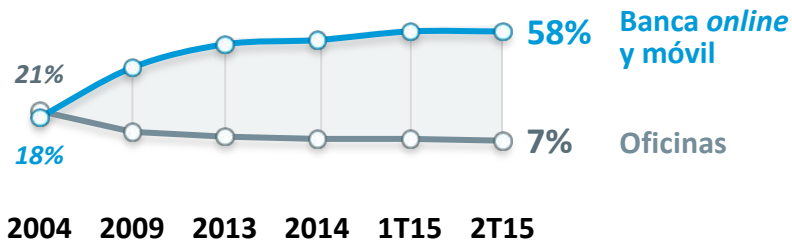


2,6 MM clientes activos¹

25% penetración²

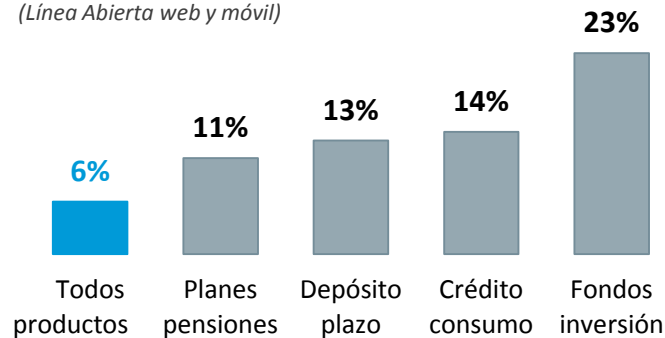
23% operaciones

Evolución de las transacciones por canal



... complementarios a los canales físicos (oficina)

% productos contratados canales online (Línea Abierta web y móvil)



> 50% iniciada en oficina

+ *Calidad*

+ *Servicio*

+ *Eficiencia*

¹ De acuerdo a definición de Eurostat

² Clientes digitales sobre total clientes (datos CABK)

Crecimiento de recursos y diversificación de productos

Desglose del total de recursos

En millones de euros

Total recursos de clientes **296.412** **9,1%**

Recursos en balance **214.219** **3,3%**

de los que:

Ahorro a la vista	109.580	17,1%
Ahorro a plazo ¹	66.833	(11,6%)
Seguros	32.319	0,1%

Recursos fuera de balance **82.193** **27,5%**

de los que:

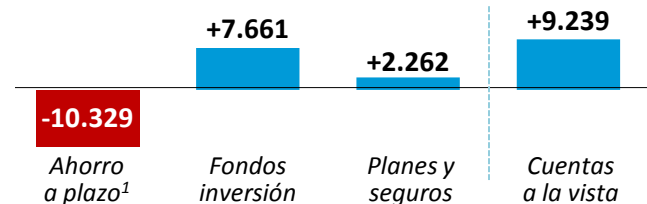
Fondos de inversión, carteras ² y Sicav's	50.340	34,3%
Planes de pensiones	22.159	11,1%

Variación anual, en millones de euros

Total **+24.654 MM€ (+9,1%)**

Orgánica **+9.045 MM€ (+3,1%)**

de la que:



- ▶ **Traspaso de depósitos a plazo a productos fuera de balance**
- ▶ **Efectos estacionales en cuentas a la vista**

¹ Incluyen los empréstitos retail. En 1T15 amortización emisión bonos simple CABK

² Carteras gestionadas y asesoradas

Semestre excelente en la comercialización de fondos y planes

Fondos de inversión

Crecimiento patrimonio vs sector
(interanual)

40%

22%



Sector

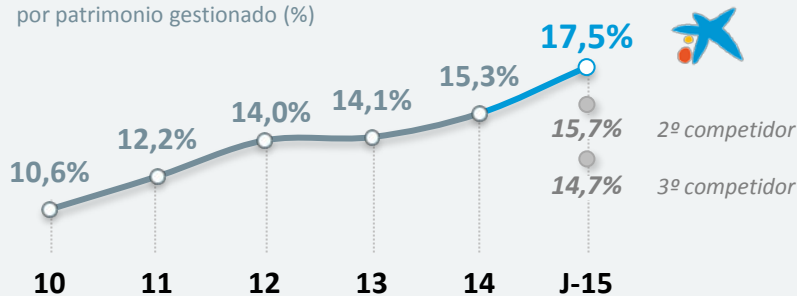


CABK

Captamos un tercio de las aportaciones netas



Evolución de la cuota de fondos de inversión por patrimonio gestionado (%)



Planes de pensiones

Crecimiento patrimonio vs sector
(interanual)

24%

7%

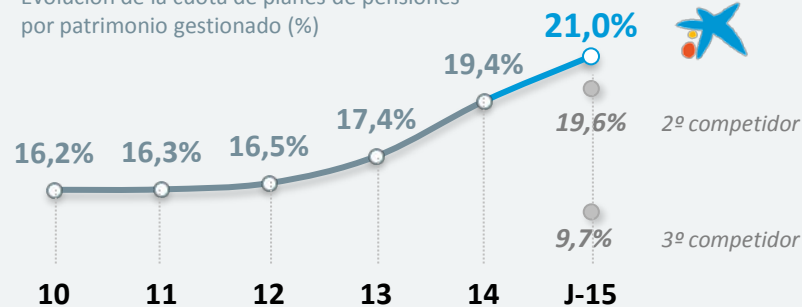


Sector



CABK

Evolución de la cuota de planes de pensiones por patrimonio gestionado (%)



CaixaBank, líder en productos de inversión y previsión

El crédito crece: incorporación de Barclays y menor desapalancamiento

Desglose de la cartera de crédito

En millones de euros **30 jun'15** **V. anual**

Cartera sana ex-promotor **186.315** **8,9%**

Total cartera crédito **211.559** **7,3%**

Crédito a particulares **124.875** **12,1%**

del que:

 Compra de vivienda 91.465 13,7%

Crédito a empresas **72.015** **(0,4%)**

del que:

 Promotores 11.616 (17,4%)

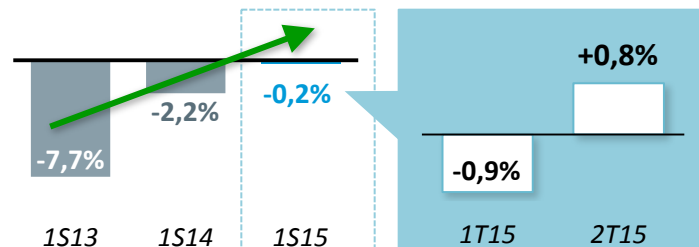
Sector público **14.669** **8,2%**

Variación anual, en millones de euros

Total **+15.204 MME (+8,9%)**

- ▶ Aportación inorgánica de Barclays
- ▶ Variación orgánica con evolución trimestral positiva

Variación cartera sana ex-promotor (sin impacto inorgánico)

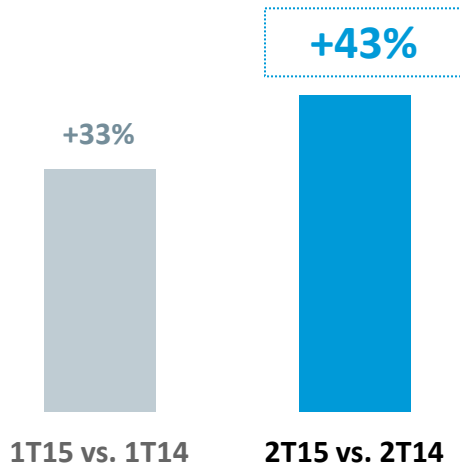


- ▶ Gestión activa de la cartera de promotores

El ritmo en la concesión de nuevo crédito continúa creciendo

Banca Comercial¹

Crecimiento nueva producción de crédito



Particulares hipotecario **+53%**



Consumo **+27%**



Empresas¹ **+68%**



¹ No incluye operaciones de banca mayorista (grandes empresas y sector público)

Los resultados mejoran

Cuenta de resultados consolidada

En millones de euros	1S15	1S14	v.i.(%)
Margen de intereses	2.270	2.015	12,6%
Comisiones netas	1.027	930	10,4%
Resultado de participadas	492	224	119,4%
Resultado de operaciones financieras	696	513	36,0%
Otros productos y cargas de explotación	79	68	15,2%
Margen bruto	4.564	3.750	21,7%
Gastos de explotación recurrentes	(2.053)	(1.888)	8,8%
Margen de explotación, sin gastos extraor.	2.511	1.862	34,8%
Gastos de explotación extraordinarios	(541)	-	-
Margen de explotación	1.970	1.862	5,8%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.439)	(1.314)	9,5%
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	26	(102)	-
Resultado antes de impuestos	557	446	24,9%
Impuestos, minoritarios y otros	151	(41)	-
Resultado atribuido al Grupo	708	405	75,0%

► Aumento del margen de explotación (+5,8%)

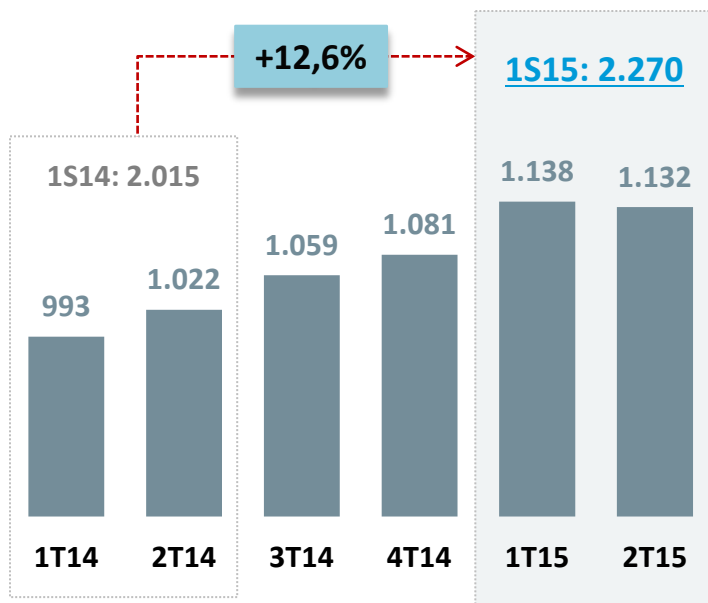
- Mejora de los ingresos bancarios (margen de intereses y comisiones)
- Mayor contribución participadas (impacto Erste en 2014)
- Buena evolución del ROF
- Impacto extraordinario en costes: integración Barclays y acuerdo laboral CaixaBank

► Dotaciones y saneamientos todavía elevados

Aumento del margen de intereses en 1S 15, con ligera mejora del diferencial de la clientela

Margen de intereses

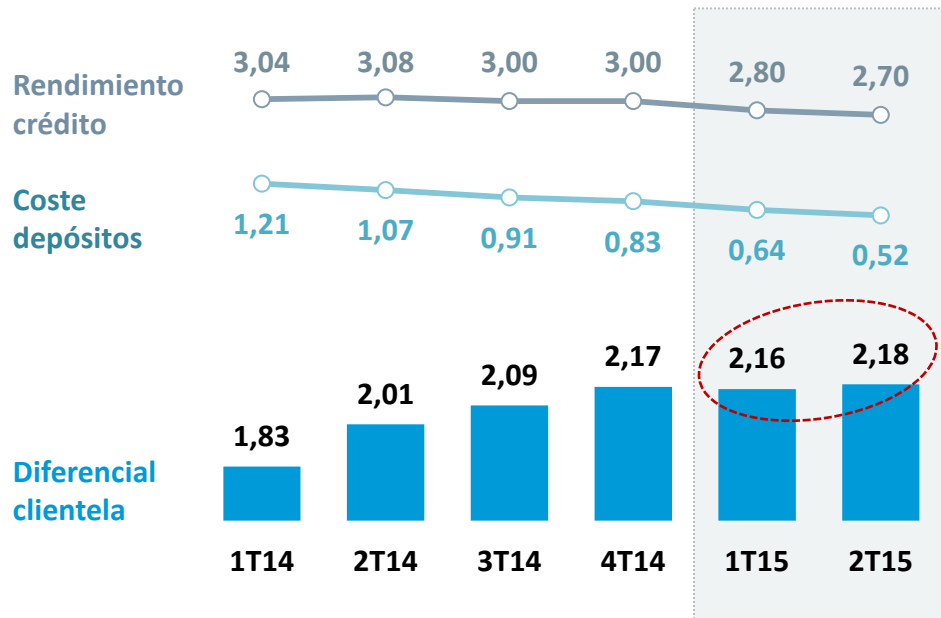
En millones de euros



CaixaBank + Barclays

Diferencial de la clientela

En porcentaje

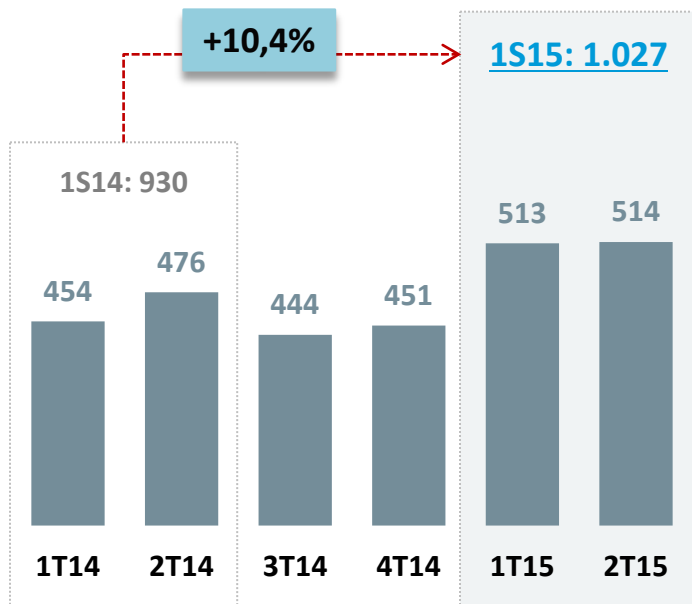


CaixaBank + Barclays

Los ingresos por servicios reflejan el efecto de la diversificación en productos de ahorro

Comisiones netas

En millones de euros



CaixaBank + Barclays

Desglose de las comisiones netas

En millones de euros

	1S15	v.i. (%)
Comisiones bancarias y otros	677	(3,3%)
Fondos de inversión, carteras y Sicav's	207	91,2%
Comercialización de seguros y gestión de planes de pensiones	143	17,1%
Comisiones netas	1.027	10,4%

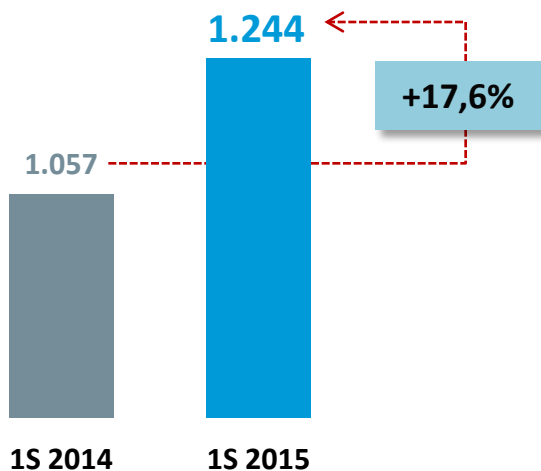
- ▶ **Crecimiento de las comisiones apoyado en los productos fuera de balance**
- ▶ **Disminución tasas de intercambio de tarjetas**

Mejora del resultado operativo "core" por mayores ingresos bancarios y disciplina en costes

Resultado operativo "core"

(margen intereses + comisiones – gastos recurrentes)

En millones de euros



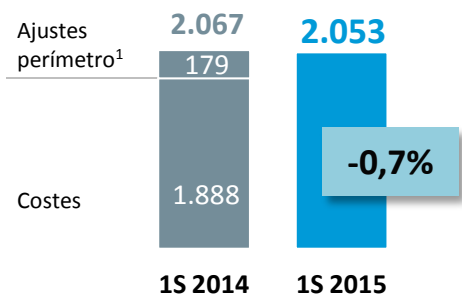
► Crecimiento de los ingresos bancarios

+12,0%
variación

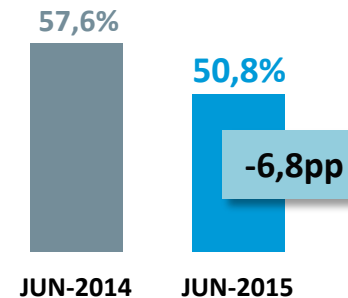
Ingresos bancarios
(margen intereses + comisiones)

► Disciplina en costes recurrentes y contribución sinergias

Evolución gastos recurrentes
(perímetro constante) En millones de euros



Ratio de eficiencia
sin extraordinarios (12 meses)

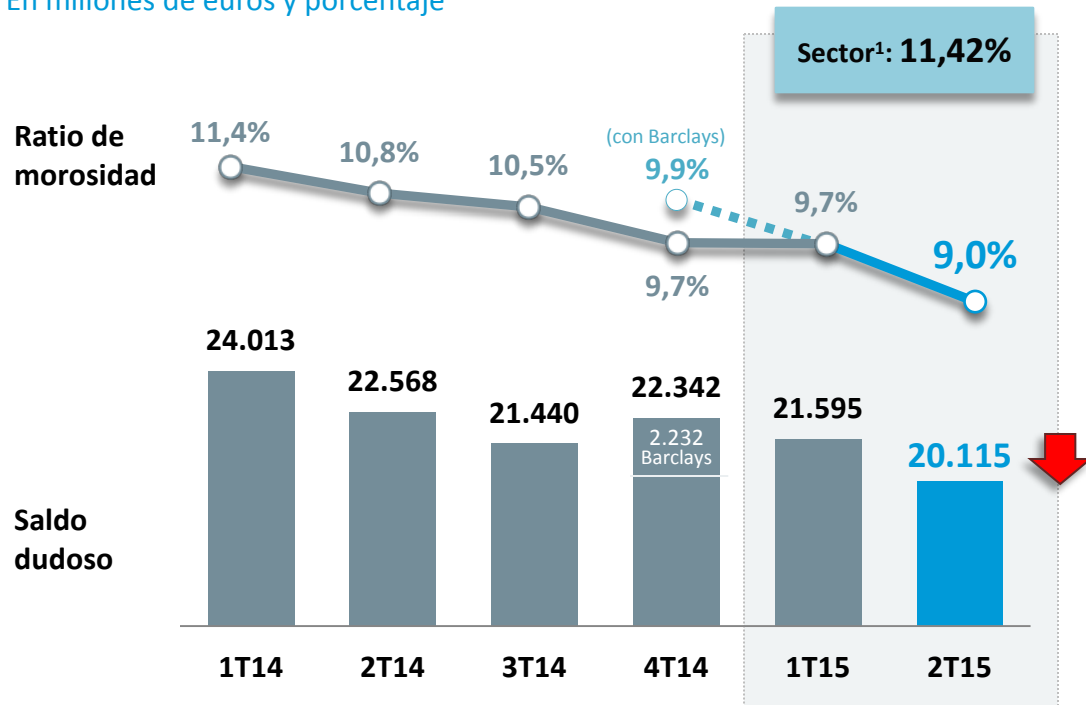


¹ Costes reportados por Barclays España en 1S14

La morosidad acelera su corrección

Evolución de la ratio de morosidad y del saldo dudoso

En millones de euros y porcentaje



► Reducción continua de los saldos dudosos

6,7% Ratio morosidad sin promotores

9,0% Ratio morosidad

► Las coberturas se mantienen elevadas

54% Ratio cobertura

10.897 MM€ Provisiones

Elevado ritmo de comercialización de adjudicados

Actividad comercial

En millones de euros (ventas a precio de venta)

Inmuebles comercializados 12 meses²

21.455
inmuebles

2.346
MM€

Ventas
1.330 MM€

Alquileres
1.016 MM€

1.677

886

791

2T13

2.289

1.052

1.236

2T14

2.346

1.016

1.330

2T15

Alquileres

Ventas



Estabilidad en la cartera de adjudicados disponibles para la venta

Adjudicados disponibles para la venta

7.009
MM€

a valor contable neto (VCN)

Mejora la ratio de cobertura

Ratio de cobertura¹

57%

+1,8 pp en el semestre

Altos ratios de ocupación de la cartera de alquiler

Ratio ocupación

87%

Cartera en alquiler

3.062
MM€

¹ Cobertura calculada como diferencia entre la deuda cancelada y el valor neto en libros del activo inmobiliario

² 12 meses: de julio a junio

Una parte de la cartera de alquiler está destinada a programas de vivienda solidaria y social

Datos a junio 2015

30.047
 viviendas
 Grupo “la Caixa”



Alquiler solidario

- Alquiler ≤ 150€

10.085
 viviendas



Fondo Social de Vivienda

- Alquiler ≤ 400€

2.627
 viviendas



Alquiler asequible

- Jóvenes y mayores, alquiler ≤ 350€
- Familias, alquiler ≤ 500€

3.936
 viviendas



Alquiler social

- Alquiler ≤ 500€

13.399
 viviendas

Especial sensibilidad ante las dificultades de los clientes.
 Colaboración y apoyo de la Fundación Bancaria “la Caixa”

Fuertes niveles de liquidez y solvencia

Liquidez

Liquidez
total

54.015
MM€

15,7%
del activo

- Aumento de la liquidez en balance (mejora gap comercial)
- Dispuesto en BCE: 16.319 MM€ (TLTRO)

► **La excelente posición de liquidez facilita el aumento del crédito**

Solvencia

12,8%
CET1 (BIS III)
regulatorio

11,5%
CET1 (BIS III)
fully loaded

- Generación de capital en el semestre
- Compensa parcialmente el impacto de la adquisición de Barclays

► **Holgados niveles de solvencia**

Bien situados para lograr los objetivos marcados en el Plan Estratégico...

- ▶ **Solidez del negocio bancario: muy activos comercialmente**
 - Crecimiento de los recursos gestionados → con diversificación: liderazgo en fondos y planes
 - Buena evolución del crédito → aumento de la nueva producción
- ▶ **Mejora de los resultados operativos: mayores ingresos y disciplina en costes**
- ▶ **Se acelera la reducción de los activos problemáticos**
- ▶ **Holgados niveles de liquidez y solvencia**

...con foco permanente en la excelencia del servicio



*Mejor Banco
de España*



*Mejor entidad de Banca
Privada de España*



*Mejor servicio
de Banca Móvil
a nivel global*



Muchas gracias