



2015 **Presentación de resultados** **Enero-septiembre**

Viernes 23 de octubre 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 los primeros 9 meses de 2015 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.



Refuerzo de la posición competitiva

- Crecimiento en nóminas
- Liderazgo en fondos, seguros y planes de pensiones
- La nueva producción de crédito avanza un 48%

Cuota nóminas:
24,9% (+184pbs)

Cuota fondos inversión:
17,7% (+242pbs)

Mejora de los resultados

- Crecimiento de los ingresos y contención de costes recurrentes
- Menores dotaciones

Margen de explotación:
+22,2%
sin costes extraordinarios

Fortaleza de balance

- Corrección continua de la morosidad
- Elevados niveles de cobertura de morosidad y adjudicados
- Holgados niveles de liquidez y solvencia

Saldo dudoso:
-14% (en el año)

CET1 fully loaded:
11,6%

+ Eliminación de las cláusulas suelo de consumidores

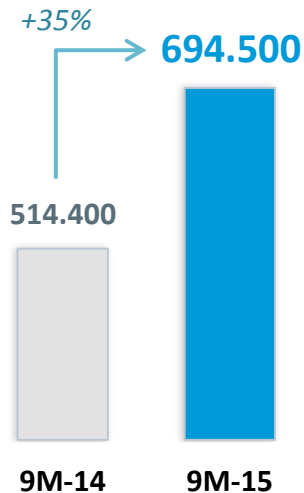
El número de clientes que confía en CaixaBank para domiciliar su nómina sigue creciendo



Nómina
multiEstrella

Intensa actividad comercial...

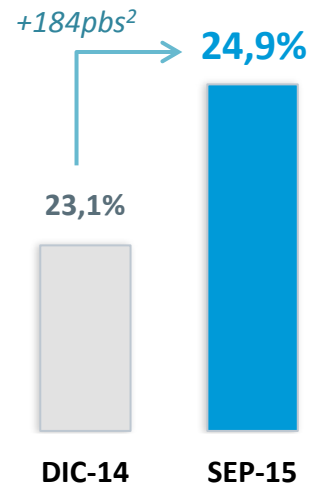
Nóminas captadas



3,2 MM
nóminas
domiciliadas

... con incrementos en cuota de mercado

Cuota de mercado (%)¹



1 de cada 4
nóminas está
domiciliada
en CaixaBank

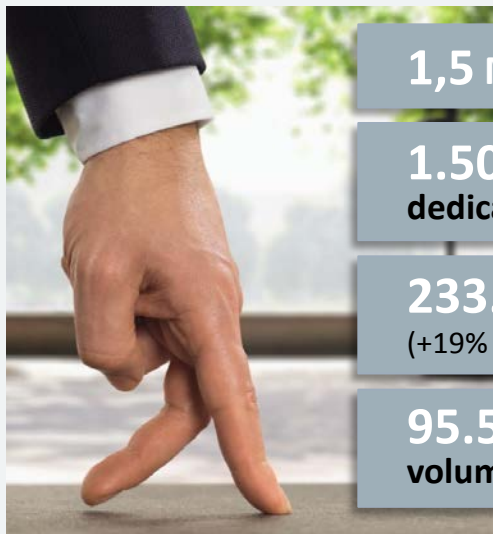
¹ Fuente Seguridad Social y datos internos CABK

² +76pbs, sin impacto integración Barclays

La especialización, clave para estar más cerca del cliente

CaixaNegocios¹

Buen ritmo en captación de nuevos negocios...



1,5 MM clientes

1.500 gestores
dedicación exclusiva

233.390 altas
(+19% vs. 9M14)

95.500 MM€
volumen negocio (+9%)

AgroBank

... y en el segmento agrario



332.650 clientes

578
oficinas especializadas

36.000 altas
9M15 (4.000 en el mes)

15.000 MM€
volumen negocio (+7%)

Capilaridad de la red y tecnología ➔ acceso a segmentos relevantes

¹ Autónomos y pymes con facturación < 2 MM€

Nuestra estrategia digital continúa avanzando

Gestores con equipos móviles



10.150
smartPCs desplegados



1,1 Millón
firmas digitales



71% documentos
firmados digitalmente



Nuevos servicios para cubrir las necesidades de los clientes

Contratación digital

% productos contratados por canales online (web y móvil)

5,3%

1T-15

6,5%

2T-15

7,4%

3T-15

20% fondos

Herramientas de gestión de finanzas personales



- Alertas, categorización: personalización



- 2,7 MM clientes

Medios de pago



- Pago a través del móvil
- Seguridad, comodidad

La innovación favorece el proceso de asesoramiento

Crecimiento de recursos con diversificación de productos

Desglose del total de recursos

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

Total recursos de clientes **289.460** **6,5%**

Recursos en balance **211.331** **1,9%**

de los que:

Ahorro a la vista	111.367	19,0%
Ahorro a plazo ¹	61.712	(18,4%)
Seguros	33.245	3,0%

Recursos fuera de balance **78.129** **21,2%**

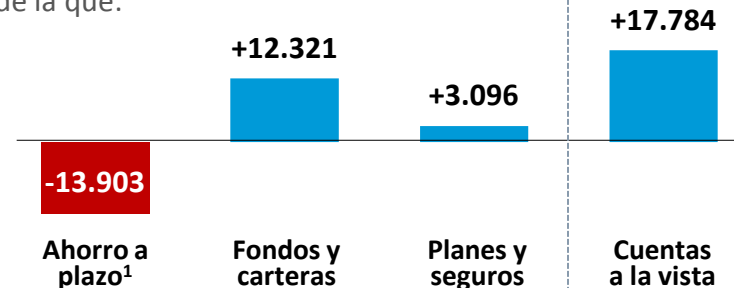
de los que: activos bajo gestión

Fondos de inversión y carteras ²	49.803	32,9%
Planes de pensiones	22.067	10,7%

Variación anual, en millones de euros

Total **+17.702 MM€** **(+6,5%)**

de la que:



- ▶ **Incorporación de Barclays España**
- ▶ **Traspaso de depósitos a plazo a seguros y activos bajo gestión**

¹ Incluyen los empréstitos retail

² Carteras gestionadas y asesoradas

Excelente evolución en fondos, planes y seguros de ahorro

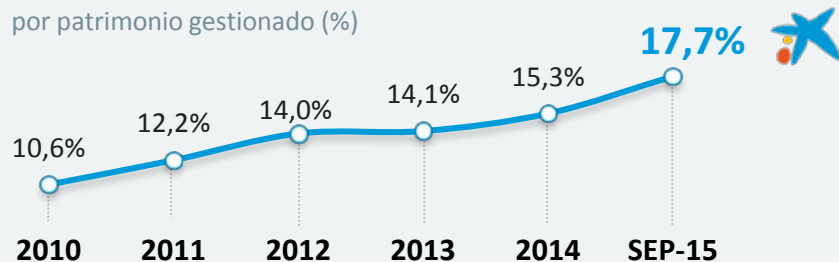
Fondos de inversión



Crecimiento de cuota	3T	Año
▶ CaixaBank	+16pbs	+242pbs ¹
▶ Entidad 2	-41pbs	-139pbs
▶ Entidad 3	-17pbs	-14pbs

En 3T15 hemos captado el 42% de las aportaciones netas

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



Seguros ahorro y planes de pensiones



Crecimiento de cuota	Año
▶ CaixaBank	+68pbs
▶ Entidad 2	-29pbs
▶ Entidad 3	-33pbs

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



Asesoramiento y proximidad con el cliente → ventaja competitiva

El ritmo en la concesión de nuevo crédito continúa creciendo

Crecimiento de la nueva producción de crédito¹

+48%

9M15 vs. 9M14

Particulares Hipotecario **+64%**

Consumo **+48%**

Empresas² **+49%**

- ▶ Tendencia muy positiva
- ▶ Capilaridad y tecnología favorecen la financiación al consumo

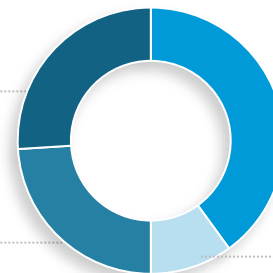
Préstamos de abono inmediato³ (PAI) por canal

26% online

40% oficina

24% móvil

10% cajeros



¹ Incluye operaciones de banca comercial (CaixaBank, MicroBank y CaixaBank Consumer Finance) y banca mayorista (grandes empresas y sector público)

² Excluidas las grandes empresas

³ Suponen el 16% de la producción de préstamos personales a personas físicas de CaixaBank

El crédito crece: incorporación de Barclays y tendencia a la estabilización

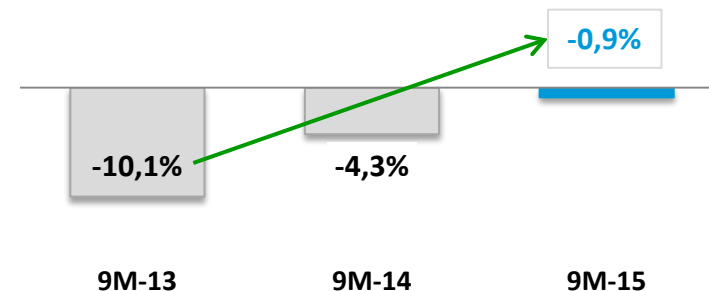
En millones de euros	30 sep'15	V. anual
Cartera sana ex-promotor	184.877	8,0%
Total cartera crédito	209.005	6,0%
Crédito a particulares	122.361	9,9%
del que:		
Compra de vivienda	90.505	12,5%
Crédito a empresas	72.049	(0,3%)
del que:		
Promotores	11.021	(21,7%)
Sector público	14.595	7,6%

Variación anual, en millones de euros

Total **+13.766 MM€** (+8,0%)

- ▶ La cartera de promotores continúa cayendo
- ▶ Evolución orgánica positiva

Variación cartera sana ex-promotor
(sin impacto inorgánico)

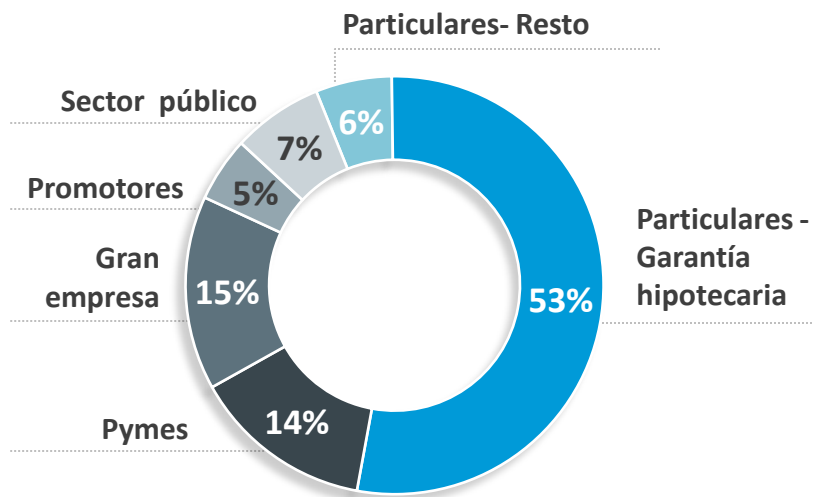


Cartera de crédito atomizada: un 73% destinada a particulares y pymes

Datos a 30 de septiembre 2015

Diversificación de la cartera crediticia

% sobre cartera de crédito bruta



Eliminación de las cláusulas suelo en hipotecas de particulares

- ▶ En su mayor parte procedentes de integraciones
 - ~ 200.000 contratos
 - ~ 12,8% de la cartera sana¹
- ▶ 94% cláusulas eliminadas
 - Quedan 0,7% de la cartera sana

¹ % sobre cartera hipotecaria sana de clientes particulares

Fuerte mejora de los resultados: incremento de todos los márgenes

Cuenta de resultados consolidada

En millones de euros	9M15	9M14	v.i.(%)
Margen de intereses	3.308	3.074	7,6%
Comisiones netas	1.524	1.374	11,0%
Resultado de participadas	614	367	67,3%
Resultado de operaciones financieras	748	576	29,7%
Otros productos y cargas de explotación	122	94	30,0%
Margen bruto	6.316	5.485	15,1%
Gastos de explotación recurrentes	(3.066)	(2.826)	8,5%
Margen de explotación, sin gastos extraor.	3.250	2.659	22,2%
Gastos de explotación extraordinarios	(543)	-	-
Margen de explotación	2.707	2.659	1,8%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.762)	(1.799)	(2,1%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(40)	(156)	(74,2%)
Resultado antes de impuestos	905	704	28,5%
Impuestos, minoritarios y otros	91	(71)	-
Resultado atribuido al Grupo	996	633	57,3%

1. Aumento de los ingresos: +15,1%

- Mejora de los ingresos bancarios
- Mayor contribución participadas (BPI y Erste)
- Buena evolución del ROF

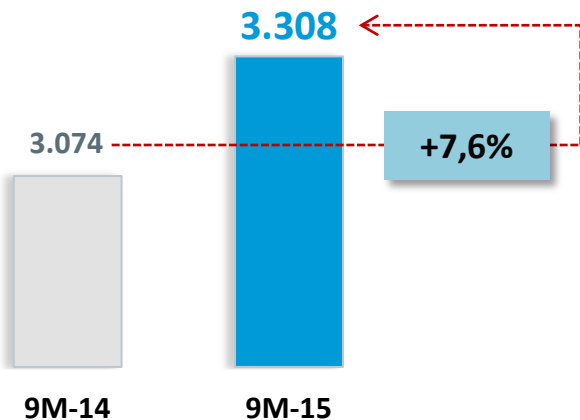
2. Contención de costes: -0,6% en perímetro homogéneo

3. Menores dotaciones y pérdidas en baja de activos

Positiva evolución del margen de intereses

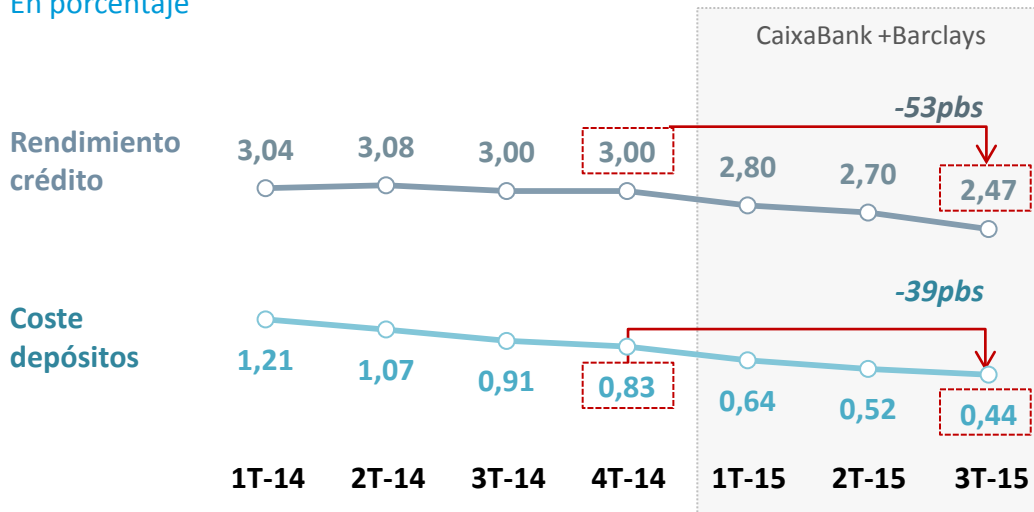
Margen de intereses

En millones de euros



Rendimiento crédito y coste depósitos (cartera)

En porcentaje



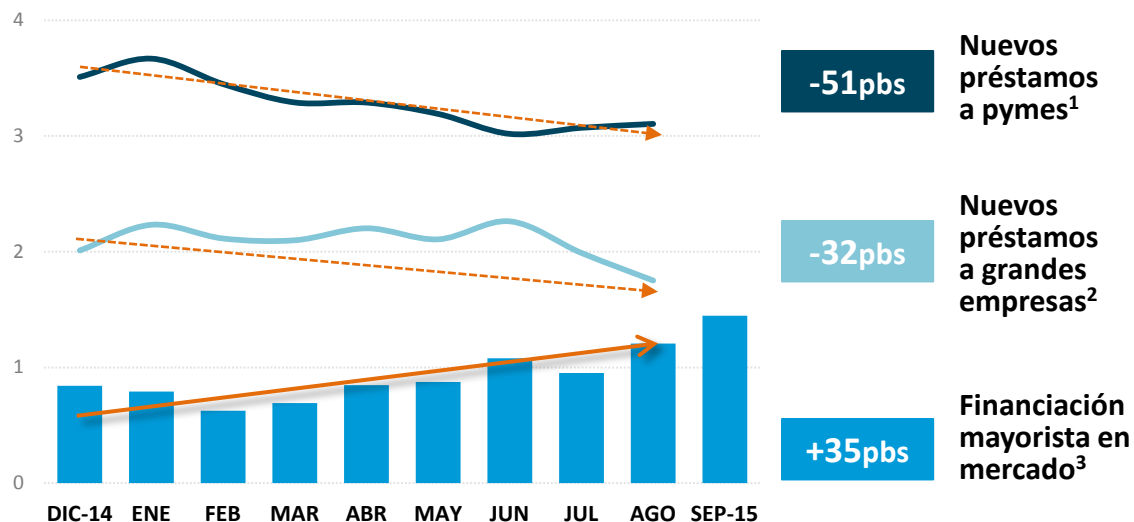
- ▶ Aportación de Barclays España
- ▶ Gestión de precios

- ▶ Caída del rendimiento del crédito afectada por el entorno de mercado y la decisión de eliminar las cláusulas suelo

Divergencia entre los diferenciales de financiación mayorista y crédito bancario

Coste de la financiación en mercado capitales vs. coste del crédito bancario España

Tipo %, datos sectoriales



La reducción de los diferenciales del crédito bancario no es sostenible

- ▶ Sube el coste de la financiación en el mercado
- ▶ Se reducen los márgenes en los nuevos préstamos bancarios a clientes

¹ Tipo de nuevos préstamos a sociedades no financieras por importe <1MM€

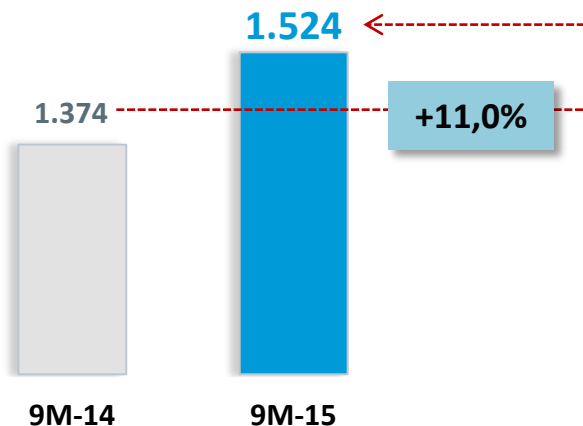
² Tipo de nuevos préstamos a sociedades no financieras por importe >1MM€

³ CDS de empresas españolas del índice iTraxx Main Europa

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

Comisiones netas

En millones de euros

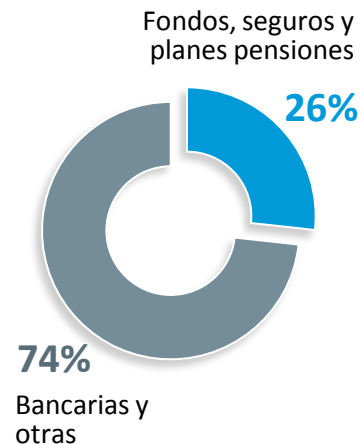


- ▶ Crecimiento apoyado en los productos fuera de balance
- ▶ Comisiones bancarias se reducen (-2,1%)

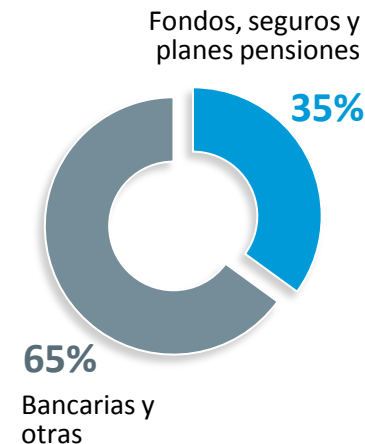
Desglose de las comisiones netas

En porcentaje

9M14



9M15

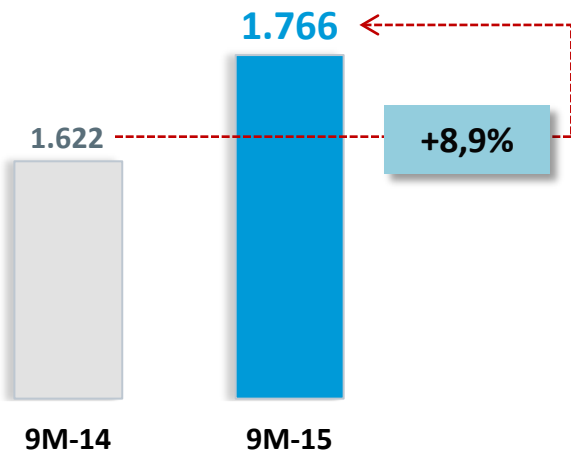


Mejora del resultado operativo "core" por mayores ingresos bancarios y disciplina en costes

Resultado operativo "core"

(margen intereses + comisiones – gastos recurrentes)

En millones de euros



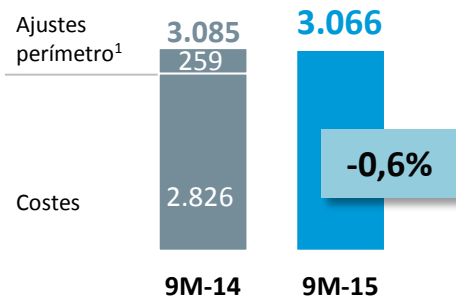
► Crecimiento de los ingresos bancarios

8,6%
variación

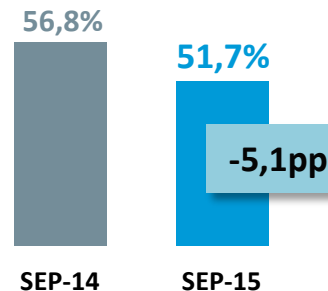
Ingresos bancarios
(margen intereses + comisiones)

► Disciplina en costes recurrentes y contribución sinergias

Evolución gastos recurrentes
(perímetro constante) En millones de euros



Ratio de eficiencia, sin gastos extraordinarios (12 meses)

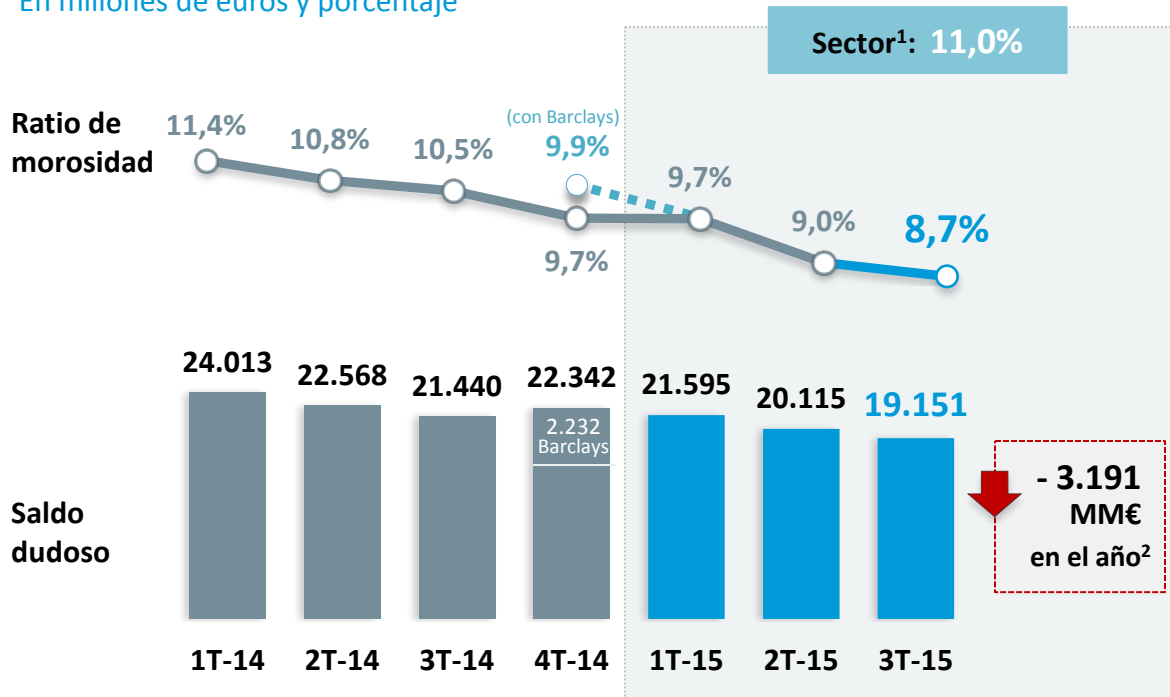


¹ Costes reportados por Barclays España en 9M14

La morosidad prosigue su corrección: fuerte descenso de los saldos dudosos

Evolución de la ratio de morosidad y del saldo dudoso

En millones de euros y porcentaje



Reducción continua de los saldos dudosos

6,5% Ratio morosidad sin promotores

8,7% Ratio morosidad

Las coberturas se mantienen elevadas

55% Ratio cobertura

10.584 MM€ Provisiones

¹ Datos a agosto 2015

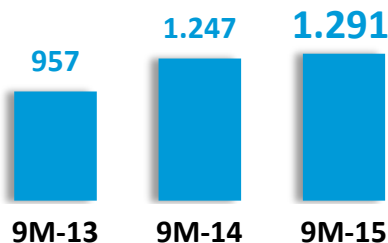
² Variación orgánica

Se mantiene un alto nivel de actividad comercial

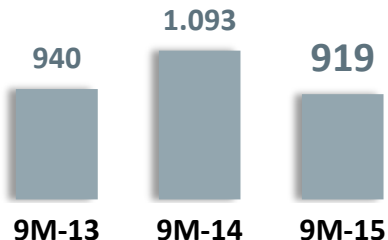
Actividad comercial- inmuebles comercializados 12 meses¹

En millones de euros (ventas a precio de venta)

Ventas



Alquileres



La cartera de activos adjudicados se estabiliza

Adjudicados disponibles para la venta

7.070 MM€
a valor contable neto (VCN)

Mejora la ratio de cobertura

Ratio de cobertura²

57% +2,1 pp
en los 9 meses

Altos ratios de ocupación de la cartera de alquiler

Ratio ocupación **88%**

Cartera alquiler **3.140** MM€

¹ 12 meses: de octubre a septiembre

² Cobertura calculada como diferencia entre la deuda cancelada y el valor neto en libros del activo inmobiliario

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

Parque de vivienda, datos a septiembre 2015

31.448
viviendas
Grupo “la Caixa”



Alquiler solidario

- Alquiler ≤ 150€

10.450
viviendas



Fondo Social de Vivienda

- Alquiler ≤ 400€

2.758
viviendas



Alquiler asequible

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

3.936
viviendas



Alquiler social

- Alquiler ≤ 500€

14.304
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

50.952 MM€

Liquidez total

15%

del activo

- ▶ Aumento de la liquidez en balance
- ▶ La excelente posición de liquidez facilita la nueva concesión de crédito

Solvencia

12,8%

CET1 regulatorio

11,6%

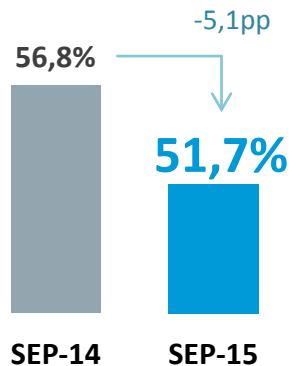
CET1 *fully loaded*

- ▶ Generación de capital en el trimestre
- ▶ Holgados niveles de solvencia, también en capital total (15,8%)¹ y *leverage ratio* (5,8%)¹

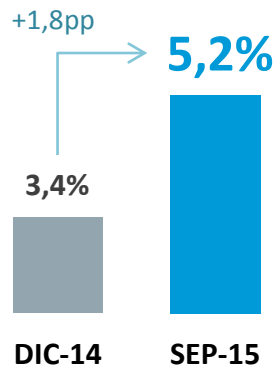
¹ Ratios regulatorios

Avanzamos en los objetivos marcados en el Plan Estratégico...

Ratio de eficiencia
sin gastos extraordinarios



RoTE



⇒ **Refuerzo del posicionamiento de mercado**

- *Crecimiento en nóminas*
- *Liderazgo en fondos, seguros y planes*

⇒ **Reducción dudosos: -3.191MM€ en el año**

⇒ **Confortable nivel de capital: 11,6% CET1 FL**

... y mantenemos un foco permanente en el cliente



2015 **Presentación de resultados** **Enero-septiembre**

Viernes 23 de octubre de 2015

Muchas gracias