



CaixaBank

2016

Presentación de resultados
1^{er} trimestre

Jueves 28 de abril de 2016

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 3 meses de 2016 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.



Claves del primer trimestre

Buena actividad comercial

- Excelente trimestre en productos de previsión
- Cambio de tendencia en la cartera de crédito
- Crecimiento de la nueva producción

Cuota seguros vida-primas
30,4% (+6,8 pp vs. 1T-15)

Nueva producción

- Consumo **+44%**
- Hipotecario **+45%**

Aumento del resultado antes de impuestos

- Mejora de la eficiencia
- Reducción de las dotaciones
- Resultado neto **273 MM€** (375MM€ en 1T-15 por efecto Barclays)¹

Resultado antes de impuestos:

376MM€ (+78,7%)

Refuerzo de la fortaleza de balance

- El saldo dudoso continúa cayendo
- Resultado positivo en la venta de inmuebles
- Holgados niveles de liquidez y solvencia

Saldo dudoso:

-675 MM€ (en 1T-16)

CET1 fully loaded

11,6% // **11,8%**

proforma: permuta
 activos CABK- CriteriaCaixa



OPA voluntaria sobre BPI

¹ 1T-15 incluía extraordinarios asociados a la integración de Barclays (badwill 602MM€, costes de reestructuración 239MM€ y saneamientos de activos 64 MM€)

OPA sobre BPI: un paso lógico en nuestra estrategia internacional

Conocimiento profundo de la entidad y el país

Franquicia atractiva y con un potente equipo gestor

Generación de valor al ampliar las áreas de colaboración (capacidad de generar sinergias)

Datos 2015, en miles de millones de euros



▪ Total activos	40,7
▪ Crédito neto	24,3
▪ Recursos clientes	35,7
▪ Ratio de morosidad	4,6%
▪ Ratio de cobertura	87%
▪ CET1 <i>fully-loaded</i>	10,0%

En Portugal

- #3 por recursos
- 1,7 MM clientes
- ROE: 5%
- Eficiencia: 74%

En Angola

- #4 por activos
- 1,4 MM clientes
- ROE: 32%
- CET1 *fully loaded*: 24%



Detalles de la operación:

- OPA por el 100% de las acciones
- Precio 1,113€/acción = promedio ponderado últimos 6 meses

Condicionada a:

- Eliminación de la limitación de votos del 20%
- Alcanzar participación >50%
- Autorizaciones regulatorias

Se ha solicitado al BCE la suspensión del procedimiento sancionador por exceso de concentración de riesgos en Angola



CaixaBank

Actividad y Resultados

1^{er} trimestre 2016

Los recursos de clientes se mantienen estables, en un trimestre marcado por la volatilidad

295.716 MM€
Recursos de clientes

Variación anual:

+0,2% // +519 MM€
sin efecto mercado¹

Desglose del total recursos de clientes

Millones de euros **31 mar'16** **Var. anual**

Recursos en balance **217.400** **0,3%**

de los que:

Ahorro a la vista	116.976	0,1%
Ahorro a plazo ²	60.147	(1,3%)
Seguros	35.861	4,2%

Fuerte actividad en el negocio de seguros de ahorro

Recursos fuera de balance **78.316** **(1,8%)**

de los que: activos bajo gestión

Fondos de inversión y carteras ³	49.389	(3,8%)
Planes de pensiones	23.122	(0,2%)

Impacto de la volatilidad del mercado
 (IBEX-35: -8,6% en 1T-16)

¹ Sin variaciones de valor de mercado de fondos, carteras y planes de pensiones

² Incluyen los empréstitos retail

³ Carteras gestionadas y asesoradas

Excelente trimestre en la comercialización de productos de previsión



Seguros ahorro¹

1.922 MM€

producción bruta

+88% vs. 1T-15

Caixafu[Tu]ro



Seguros Vida-riesgo¹

130 MM€
primas

+18% vs. 1T-15

235.966
Nuevas pólizas

+27% vs. 1T-15



Seguros Generales¹

138 MM€
primas

+24% vs. 1T-15

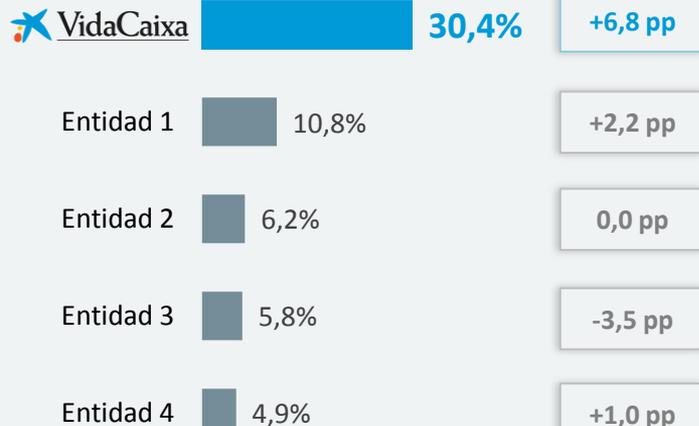
386.090
Nuevas pólizas

+26% vs. 1T-15

Liderazgo en el negocio asegurador con ganancias continuadas de cuota

Cuota de seguros vida, por primas² (%)

Crecimiento
1T-16 vs. 1T-15



¹ No incluye colectivos.
Fuente: ICEA

² Incluye personas físicas y colectivos

Liderazgo en negocios menos expuestos a tipos bajos → contribución positiva a resultados

Negocios en crecimiento y rentables...



VidaCaixa



SegurCaixa Adeslas



CaixaBank
ASSET MANAGEMENT



CaixaCard



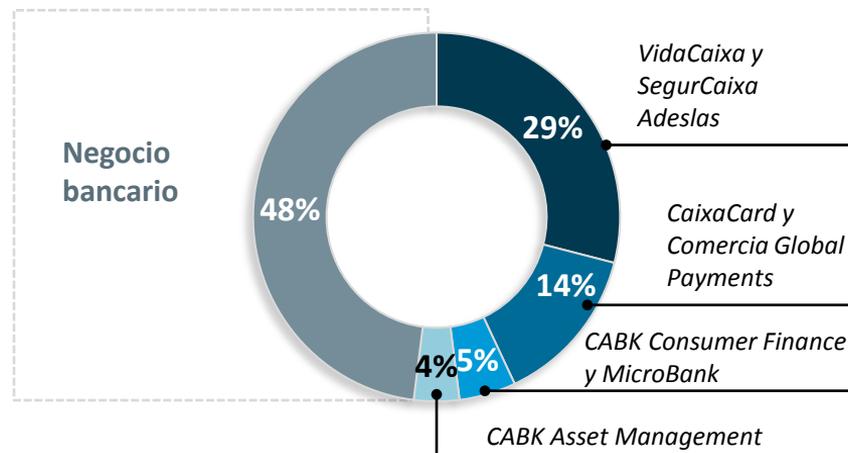
Comercia Global Payments



MicroBank

... que contribuyen al resultado neto de CaixaBank

Desglose del resultado neto del negocio bancaseguros (acumulado 12 meses)

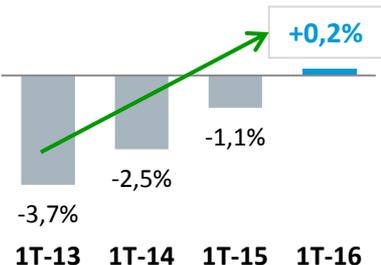


10,9%¹ RoTE negocio bancaseguros

≈ **5 pp**

Contribución negocios no bancarios

¹ Acumulado 12 meses excluyendo costes extraordinarios.

Cambio de tendencia en el crédito: la cartera sana crece
190.215 MM€
Cartera sana¹
Variación anual:
+0,2% // +385 MM€
Variación orgánica trimestral de la cartera sana (%)

Desglose de la cartera de crédito bruto

 Millones de euros **31 mar'16** **Var. anual**
Crédito a particulares **120.208** **(0,6%)**

del que:

Compra de vivienda 88.651 (0,8%)

Crédito a empresas **71.919** **0,4%**

del que:

Sector productivo ex-promotor 60.675 1,4%

 Promotor 9.294 **(5,4%)**
Sector público **14.031** **1,6%**
Impulso del crédito a hogares y empresas
El riesgo promotor continúa en reducción
¹ Crédito bruto menos créditos dudosos

La nueva producción de crédito avanza firme

Particulares - Hipotecario



+45%

1T-16 vs. 1T-15

Consumo



+44%

1T-16 vs. 1T-15

En particulares:
 mantenemos
 el foco en
 aumentar la
 vinculación

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

Nómina *multi*Estrella



- **335.000** nómina captadas (+9% vs. 1T-15)
- **3,3 MM** nóminas domiciliadas
- **25,0%** cuota de mercado¹ (+68 pbs vs. 1T-15)
- **1** de cada **4** nóminas esta domiciliada en CaixaBank

Fuerte mejora del resultado antes de impuestos

Cuenta de resultados consolidada

En millones de euros	1T-16	1T-15	v.i.(%)
Margen de intereses	1.020	1.138	(10,4%)
Comisiones netas	465	513	(9,4%)
Resultado de participadas	137	180	(23,6%)
Resultado de operaciones financieras	291	129	125,0%
Otros productos y cargas de explotación	9	(7)	-
Margen bruto	1.922	1.953	(1,6%)
Gastos de explotación recurrentes	(1.003)	(1.035)	(3,1%)
Gastos de explotación extraordinarios	-	(239)	-
Margen de explotación	919	679	35,4%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(410)	(748)	(45,2%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(133)	280	-
Resultado antes de impuestos	376	211	78,7%
Impuestos, minoritarios y otros	(103)	164	-
Resultado atribuido al Grupo	273	375	(27,2%)

1 Crecimiento del margen de explotación: +35,4%

- ▶ Ingresos impactados por factores extraordinarios
- ▶ Buena evolución del ROF
- ▶ Estricta disciplina en costes

2 Reducción significativa de las dotaciones

- ▶ Mejora del coste del riesgo

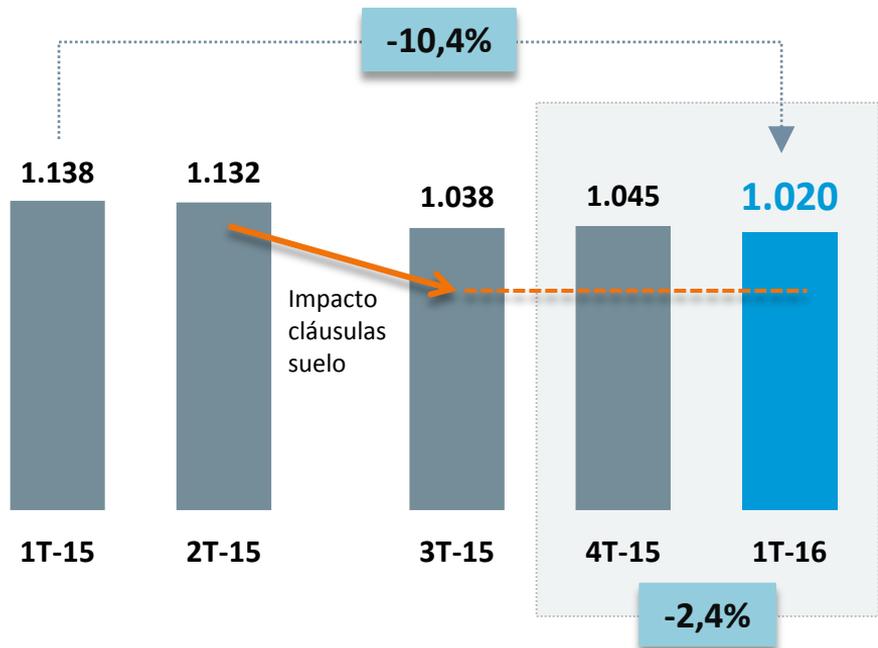
1T-15 impactado por integración de Barclays¹

¹ Resultado 1T-15 incluía extraordinarios asociados a la integración de Barclays (badwill 602MM€, costes de reestructuración 239MM€ y saneamientos de activos 64 MM€)

Margen de intereses: evolución impactada por la eliminación de las cláusulas suelo durante 2015

Margen de intereses

Millones de euros



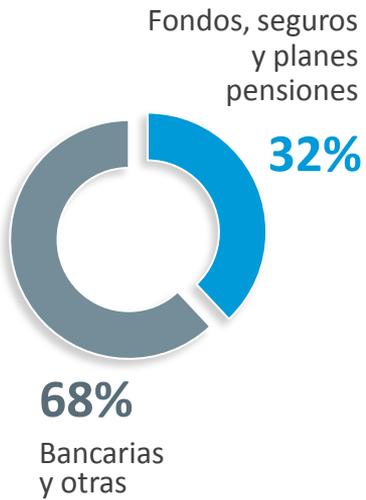
- ▶ Eliminación cláusulas suelo
- ▶ Tipos de interés a la baja → depreciación cartera de crédito
- ▶ Esperamos recuperación gradual en los próximos trimestres

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

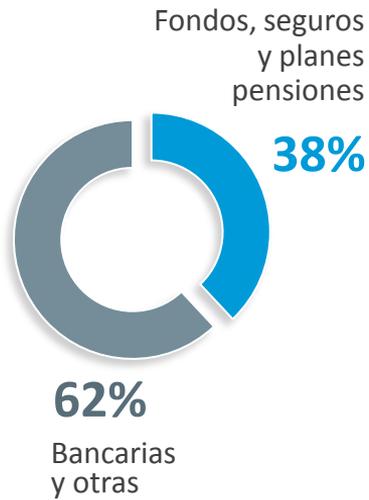
Desglose de las comisiones netas

En porcentaje

1T-15



1T-16

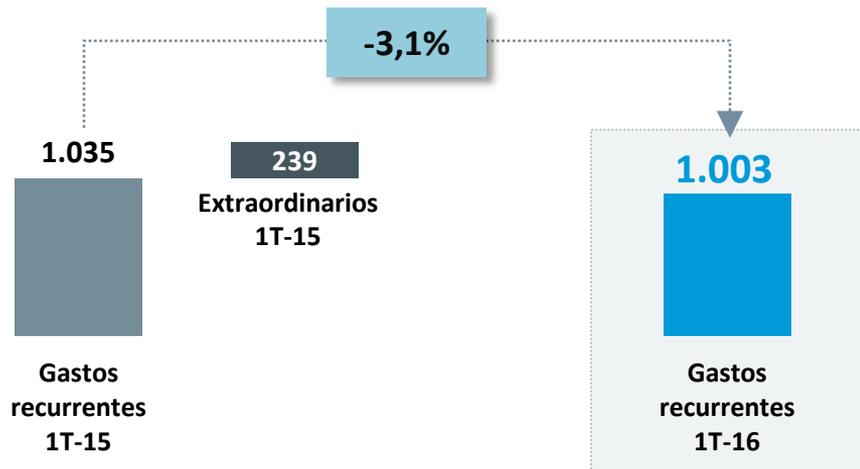


► **Evolución en el trimestre marcada por la volatilidad del mercado (-9,4% 1T-16 vs 1T-15)**

Estricta disciplina en costes

Gastos de explotación

Millones de euros



La ratio de eficiencia¹ mejora **52,4%** (-2,3% vs 1T-15)

- ▶ **Esfuerzo en racionalización de costes**
- ▶ **Impacto positivo sinergias**
(Barclays, acuerdo laboral 2015)
- ▶ **Abril 2016 → nuevo acuerdo laboral**
 - ≈370 prejubilaciones
 - 40 MM€ ahorro anual
 - Salidas: 1 junio ⇒ impacto en 2S-16

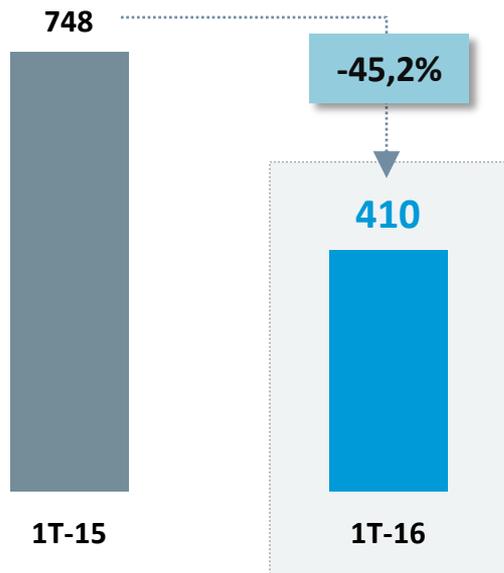
Margen de explotación 1T **919 MM€ // +35,4%**
 Estable sin costes extraordinarios

¹ Ratio de eficiencia, sin costes extraordinarios. 12 meses acumulado

Fuerte reducción de las dotaciones

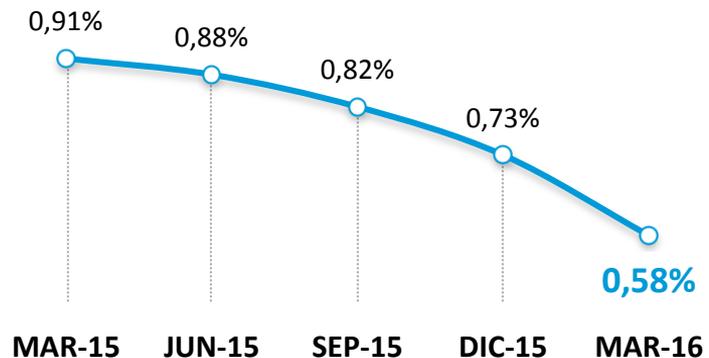
Pérdidas por deterioro de activos y otros

Millones de euros



- ▶ **Menores dotaciones: especialmente las vinculadas con crédito**
→ el nivel más bajo desde inicio crisis
- ▶ **Mejora significativa del coste del riesgo**

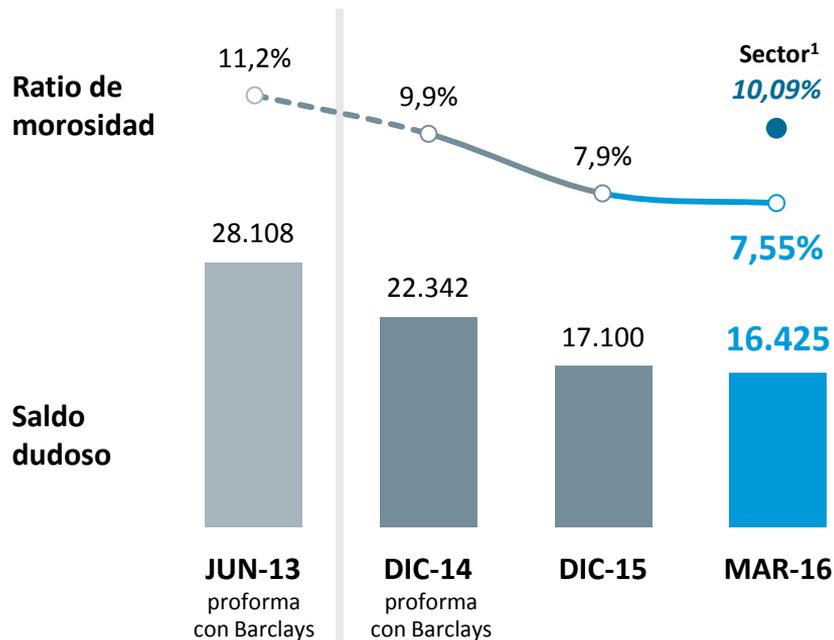
Coste del riesgo (dotaciones/cartera crédito)



Reducimos los saldos dudosos por 11^o trimestre consecutivo

Evolución de la ratio de morosidad y del saldo dudosos

Millones de euros y porcentaje



-42%
 Reducción del saldo dudosos desde JUN-13

-675 MM€
 en 1T-16

Reducción continua de la morosidad

6,0% Ratio morosidad sin promotores

7,6% Ratio morosidad

Las coberturas se mantienen elevadas

55% Ratio cobertura

9.038 MM€ Provisiones

Alto nivel de actividad comercial en adjudicados

1.306 MM€
ventas¹

654 MM€
alquileres¹

Progresiva
estabilización de
adjudicados

7.194 MM€
VCN adjudicados
disponibles para la venta

Elevada ratio
de cobertura²

57,5%

Alto nivel de ocupación
de la cartera de alquiler
(3.022 MM€)

92%

La recuperación del mercado inmobiliario avanza

- Estabilidad en precios y más demanda
- 1T-16: ventas sin pérdidas adicionales a las dotaciones ya realizadas

¹ Datos acumulados 12 meses. Ventas a precio de ventas y alquileres a valor contable neto

² Diferencia entre la deuda cancelada y el valor contable neto

Confortables niveles de liquidez y solvencia

Liquidez

49.555 MM€

Liquidez total

14,5%

del activo

- ▶ Excelente posición de liquidez facilita la nueva concesión de crédito

Solvencia

CET1 regulatorio

12,8%

CET1 *fully loaded*

11,6%

11,8%

proforma: permuta
de activos CABK –
CriteríaCaixa

- ▶ Holgados niveles de solvencia, también en capital total (15,9%)¹ y *leverage ratio* (5,8%)¹

Conclusiones

⇒ **Mantenemos liderazgo en negocio menos expuestos a tipos bajos**

Excelente evolución en el negocio de previsión

⇒ **El crédito cambia de tendencia**

La nueva producción aumenta fuertemente en particulares

⇒ **La calidad del activo sigue mejorando**

Reducción de dudosos y adjudicados

⇒ **Estricta disciplina en costes**

Mejora de la eficiencia

Bien equipados para operar en el entorno actual



CaixaBank

2016

**Presentación de resultados
1^{er} trimestre**

Jueves 28 de abril de 2016

Muchas gracias