



CaixaBank

2017

Presentación de resultados

1^{er} semestre

Viernes 28 de julio de 2017

Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero u oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicio financiero de CaixaBank, S.A. ("CaixaBank") o de cualquier otra sociedad mencionada en él. La información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. 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 contenida en la documentación pública elaborada y registrada por el emisor en contexto de esa emisión concreta, recibiendo asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank de 2017 relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente en base a estimaciones realizadas por CaixaBank. A tener en cuenta que dichas estimaciones 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. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc. Los estados financieros pasados y tasas de crecimiento anteriores no deben entenderse como una garantía de la evolución, resultados futuros o comportamiento y precio de la acción (incluyendo el beneficio por acción). Ningún contenido en este documento debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que esta presentación se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y por el resto de entidades integradas en el Grupo, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objeto homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank. Por ello, y en concreto en relación con Banco Português de Investimento ("BPI"), los datos contenidos en el presente documento pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad.

En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que estos contenidos sean exactos, completos o totales, ni está obligado 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 por 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.

De acuerdo a las Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057) ("las Directrices ESMA"), este informe utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), también conocidas por sus siglas en inglés como "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Consúltese el apartado Glosario para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Este documento no ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV, organismo regulador de los mercados de valores en España) para su revisión o aprobación. Su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a personas o entidades jurídicas ubicadas en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales que se requieran en otras jurisdicciones.

Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se niega expresamente permiso para cualquier tipo de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contienen en la misma. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, transmisión a terceros, comunicación pública y transformación por cualquier otro medio, con fines comerciales, sin la previa autorización expresa de CaixaBank y/u otros respectivos propietarios del documento. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.



Claves del primer semestre

Excelente actividad comercial

- *Sigue el aumento del ahorro a largo plazo y de la nueva concesión de crédito*
- *Recursos y créditos con crecimiento por encima del 12%*

Mejora del resultado por el crecimiento de los ingresos “core”¹

- *839 MM€ de resultado atribuido (+31,6%)*
- *93% de los ingresos de CaixaBank provienen de la actividad bancaria básica*

Mantenimiento de la fortaleza de balance

- *Reducción de la mora hasta el 6,5%, nivel muy inferior al del sector*
- *Holgados niveles de liquidez y solvencia (CET1 FL 11,5%)*



Finalización OPA e integración de BPI

Desde el 1 de febrero, BPI forma parte del Grupo CaixaBank → *Integración por global desde entonces*

Proceso de integración avanza con velocidad y eficacia

- BPI continúa centrado en la gestión del negocio y en el crecimiento
- Equipo directivo excelente
- Grupos de trabajo mixtos: BPI-CaixaBank

2 Millones de clientes



Variación anual²

Recursos clientes	34.558 MM€¹	+4,7% vs. DIC-16	+19,9% Fondos inversión	→ Líder del mercado portugués
Crédito sano	22.009 MM€¹	+0,4% vs. DIC-16	+3,6% Empresas ³	→ Mejora cuota de mercado⁴

Aportación al resultado Grupo CaixaBank (febrero-junio): 77MM€, tras deducir los costes de reestructuración

Plan 100 días confirma sinergias de ingresos y costes anunciados (120MM€)

¹ Con criterios de gestión de CABK

² Según datos publicados por BPI

³ Corporativa Portugal y pymes

⁴ +20 pbs en préstamos corporativos



CaixaBank

Actividad

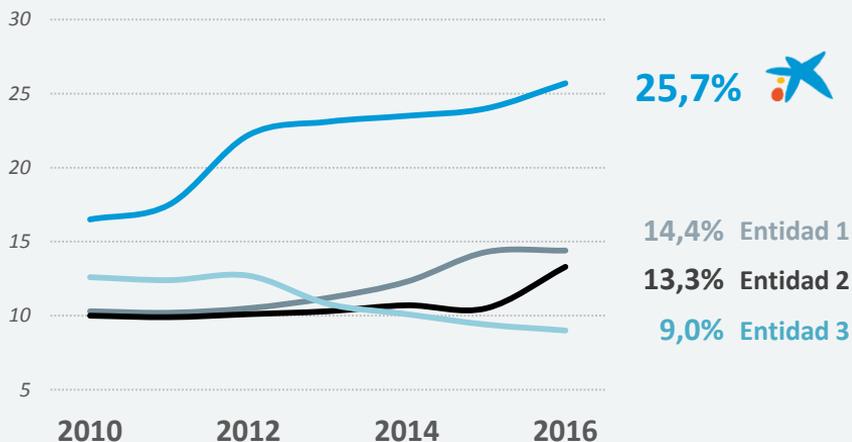
1^{er} semestre 2017

Banco preferente para el 26% de la población bancarizada

Líder en banca *retail*

Penetración de clientes particulares en España (entidad principal)

13,8 MM *clientes*
CaixaBank en España



Crecimientos de cuota en los principales productos

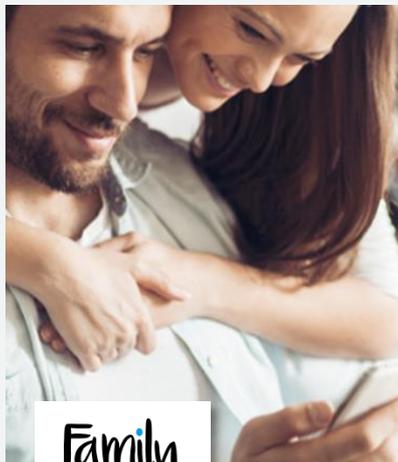


Y reconocimiento del mercado



CaixaBank Mejor Banco de España 2017

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



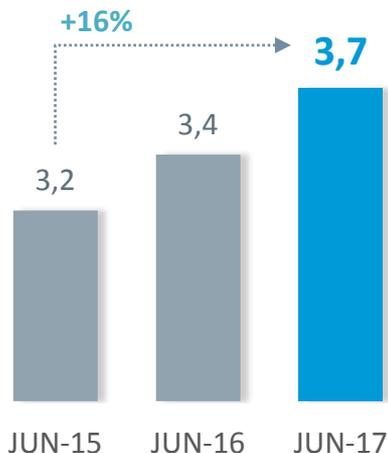
Family

592.100

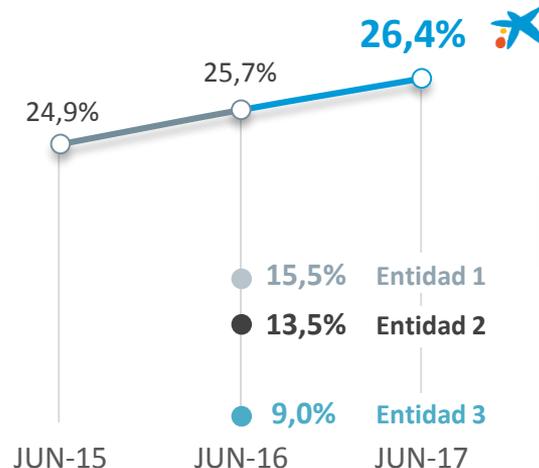
nóminas captadas en 6M

Centrados en la captación y la vinculación

Evolución stock nóminas (en millones)



Evolución cuota de mercado (%)



Seguimos creciendo de manera orgánica

La demanda de productos de ahorro a largo plazo sigue en aumento

Primas y aportaciones 1S17

**Seguros
Vida-Ahorro**

5.098 MM€
(+24% vs 1S16)

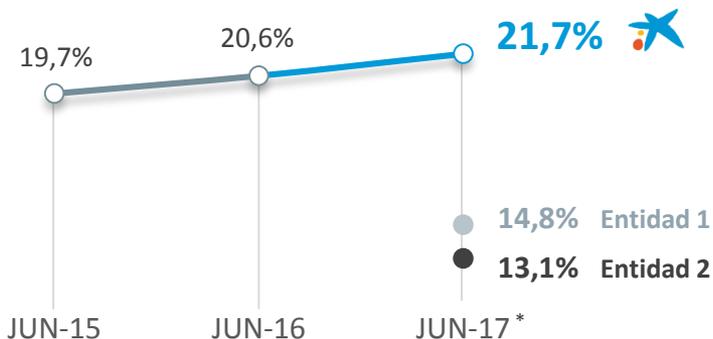
**Planes de
Pensiones**

842 MM€
(+35% vs 1S16²)

**Fondos de
inversión¹**

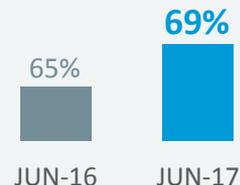
2.279 MM€
(+19% vs 1S16³)

Cuota de mercado de seguros, planes y fondos, por recursos gestionados⁴, en %




55.000 MM€
recursos gestionados
(+9% vs. JUN-16)

Activos bajo gestión y seguros como % recursos gestionados



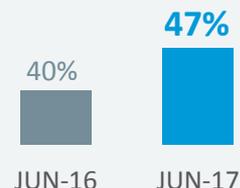
57.500
clientes
(x1,6 vs 2011)

645
gestores



118.000 MM€
recursos gestionados
(+5% vs. JUN-16)

Activos bajo gestión y seguros como % recursos gestionados



1,5 MM
clientes
(x2 vs 2011)

1.620
gestores

Nuevo modelo de asesoramiento en 2017

¹ Suscripciones netas

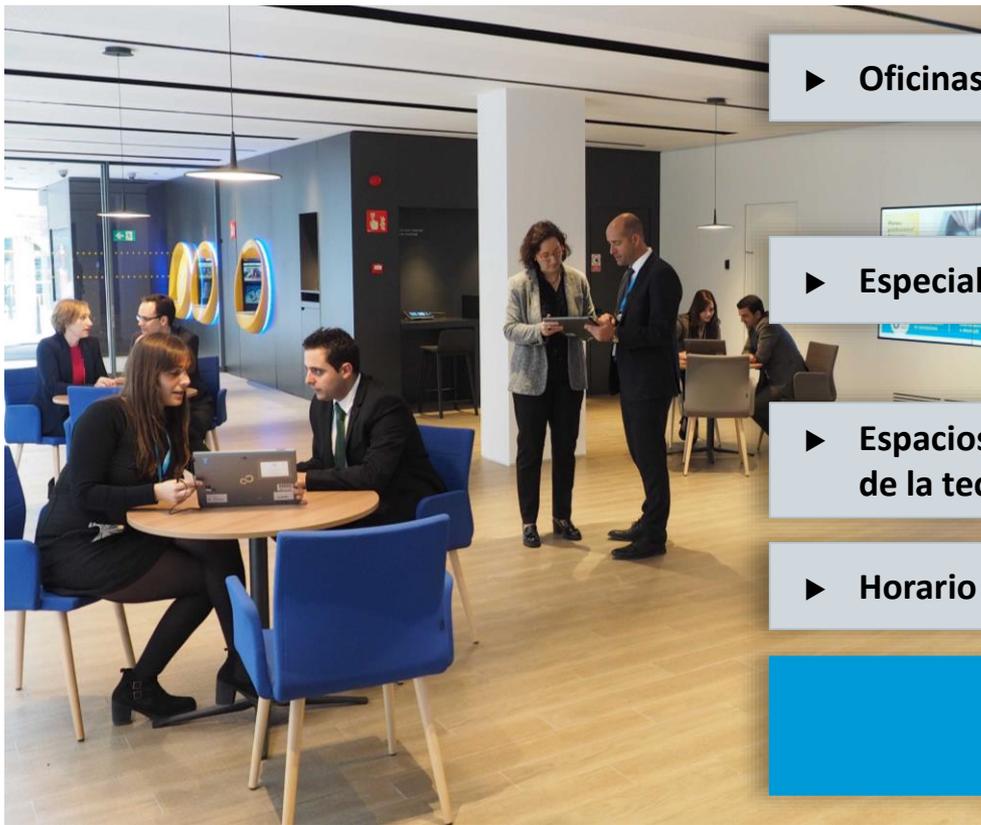
² Sin considerar el traspaso de la cartera Barclays que se produjo en 2016

³ Variación del patrimonio gestionado junio 2017 vs junio 2016

⁴ Comparables: BBVA y Santander + Popular a 1T17

* Cuota de fondos de inversión y planes de pensión según datos INVERCO, cuota de seguros de ahorro estimada en base a los datos de seguros vida a junio publicados por ICEA

Foco en el cliente: convertimos a las oficinas en centros de asesoramiento



► **Oficinas en zonas urbanas con elevada masa crítica**

Actualmente 104 centros¹ dan servicio a ~10% de los clientes.

► **Especialización y optimización**

Mayor productividad (~10%²) y mejor atención.

► **Espacios abiertos que favorecen el diálogo y apoyo de la tecnología** (*SmartPC, operativa transaccional*)

► **Horario extendido: adaptado a las preferencias del cliente**

Muy buena valoración por parte de nuestros clientes

¹ Datos a junio de 2017

² Medido en margen bruto por empleado para una muestra de 62 centros con menos de 1 año de apertura respecto a una muestra de centros comparables.

Fuerte crecimiento de los recursos de clientes
Grupo CaixaBank


348.903 MM€
Recursos de clientes

Variación anual:
+14,8%
+45.008 MM€

Grupo CaixaBank: desglose del total recursos de clientes

Millones de euros	30 jun'17	V. anual	Variación sin BPI
Recursos de clientes	348.903	+14,8%	+3,4%
de los que:			
Ahorro a la vista	160.182	+20,7%	+12,3%
Ahorro a plazo ¹	37.307	-5,8%	-28,3%
Seguros	48.153	+19,4%	+9,3%
Fondos inversión y carteras ²	65.747	+16,0%	+4,9%
Planes de pensiones	28.750	+14,0%	+3,6%

Intenso crecimiento en el negocio de seguros de ahorro y activos bajo gestión

¹ Incluyen los empréstitos retail

² Carteras gestionadas y asesoradas

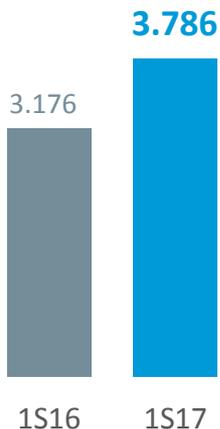
La nueva concesión de crédito avanza de manera firme, tanto en particulares...



Crédito al consumo

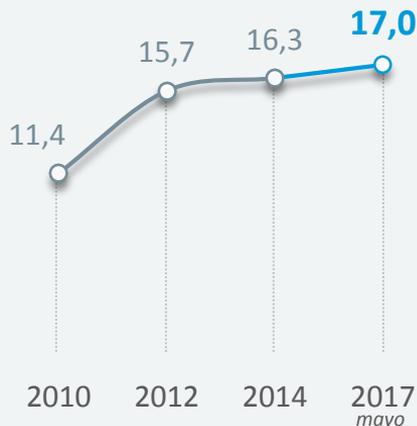
+19% vs. 1S16

Nueva producción de crédito al consumo, en millones de euros



Ganancia en cuota de mercado

Cuota de crédito al consumo (en %)



Posicionados para aprovechar las oportunidades de mercado

Nuevas iniciativas/acuerdos comerciales



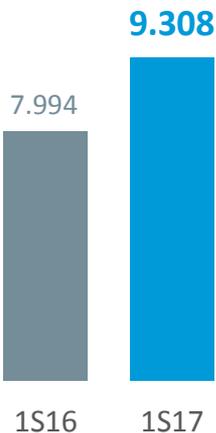
Inicio del acuerdo: 1 julio 2017, para las 81 tiendas de MediaMarkt España

- Nos consolida como referente en el mercado de crédito al consumo en el sector distribución
- Amplio abanico de servicios financieros para los clientes de MediaMarkt

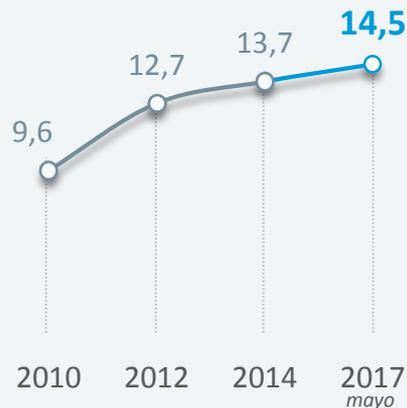
.... como en empresas


Empresas y corporativa
+16% vs. 1S16

Nueva producción de crédito a empresas¹,
en millones de euros


**Crecimiento continuado
en cuotas de mercado**

Cuota de crédito a empresas (en %)


**Propuesta de valor basada en la
especialización y la calidad de servicio**


Lanzamiento en 4T-15



**Banca
Empresas**

1.363
gestores

107 centros
especializados

¹ Incluye nueva producción de préstamos, cuentas de créditos y variación del crédito comercial

Cartera de crédito con dinámica positiva

Grupo CaixaBank



213.533 MM€
 Cartera sana¹

Variación anual:
+12,1%
+23.027 MM€

Grupo CaixaBank: desglose de la cartera de crédito

Millones de euros	30 jun'17	V. anual	Variación sin BPI
Cartera sana¹	213.533	12,1%	+0,5%
Detalle partidas <u>crédito bruto</u> :			
Crédito particulares	131.293	11,0%	+0,5%
<i>del que: Consumo en España</i>	9.173	13,1%	+13,1%
Crédito empresas	74.993	15,7%	+2,1%
Promotor	8.171	1,8%	-5,3%
Criteria Caixa y F.B. "la Caixa"	260	-78,8%	-78,8%
Sector Público	13.718	9,8%	-2,4%

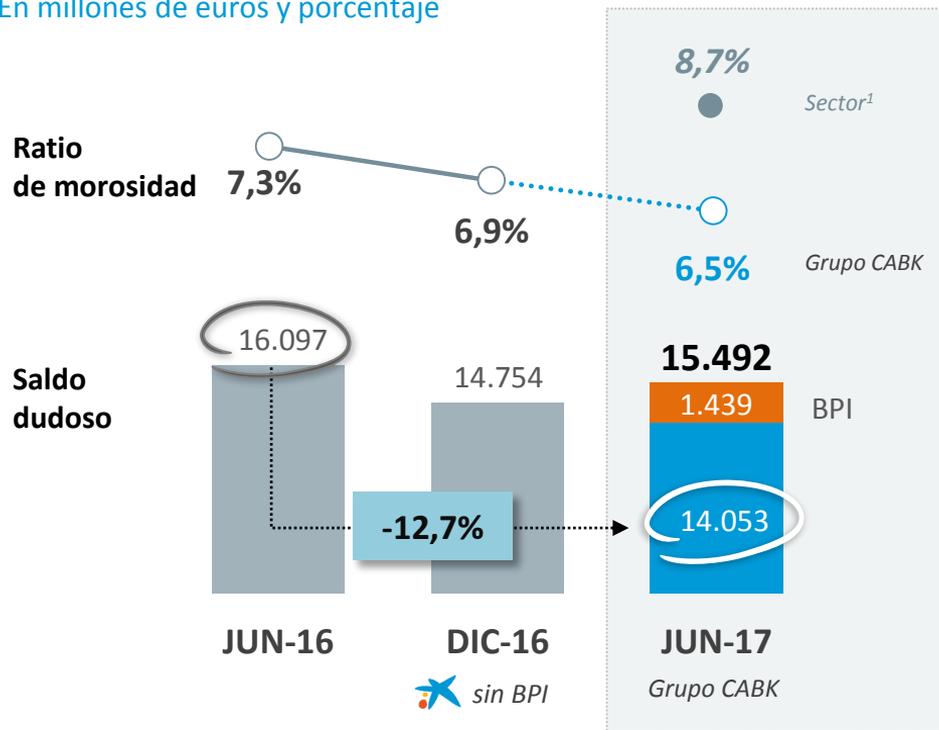
Continúa el impulso del crédito a hogares y empresas

¹ Crédito bruto menos créditos dudosos.

La reducción de la morosidad continúa

Evolución de la ratio de morosidad y el saldo dudoso

En millones de euros y porcentaje



Reducción sostenida de la morosidad

6,5% Ratio morosidad

Estabilidad de las provisiones y la cobertura

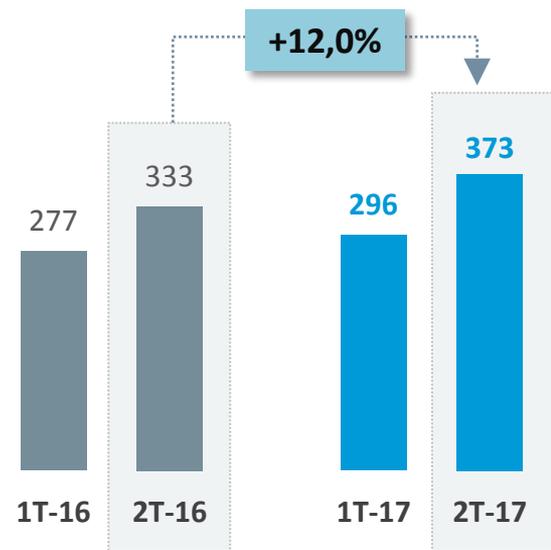
50% Ratio cobertura

7.732 MM€ Provisiones

Alto nivel de ventas de adjudicados, con resultados positivos

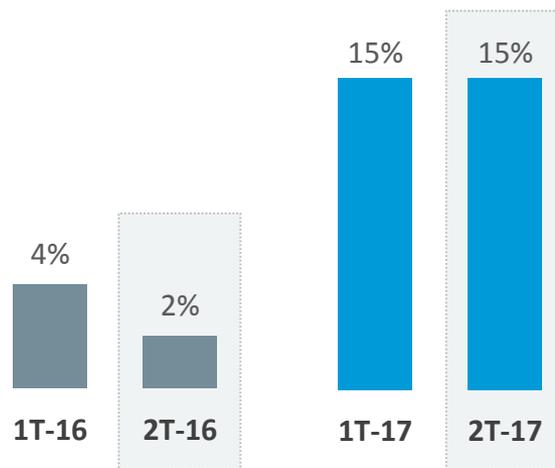
Actividad comercial (ventas¹)

En millones de euros



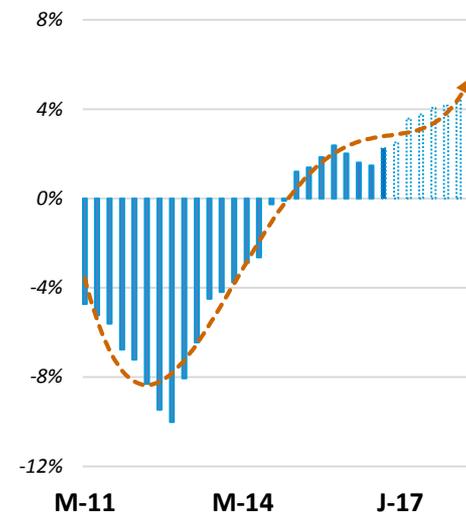
Resultado por ventas

% resultado ventas s/VCN²



Precio de la vivienda

Evolución del precio de la vivienda en España y previsión³ (v.a. %)



¹ A precio de venta

² Valor contable neto

³ CaixaBank Research

Seguimos fortaleciendo nuestra posición de liquidez y solvencia

Excelente posición de liquidez
65.594 MM€

 Activos líquidos totales¹
17,3%
del activo

5.500 MM€ emitidos en 1S17
1.500 MM€

Cédulas hipotecarias

1.000 MM€

Bonos Sénior

2.000 MM€

Deuda subordinada

1.000 MM€
Additional Tier 1

Holgados niveles de solvencia
 (datos *Fully loaded* - Grupo CaixaBank)

11,5%

CET1

15,5%

 Capital Total²
¹ Incluye 50.197 MM€ de HQLA'S y 15.397 MM€ de otros colaterales disponibles en póliza

² El ratio Total Capital en Junio 2017 incluye la amortización de la emisión de Tier 2. Adicionalmente incluye el impacto positivo (+66 bp) de la emisión de Tier 2 realizada en Julio 2017 como proforma



CaixaBank

Resultados

1^{er} semestre 2017

Mejora de los resultados

Grupo CaixaBank, datos en millones de euros	1S-17	Variación interanual	Variación sin BPI ²
Margen de intereses	2.349	15,1%	+6,9%
Comisiones netas	1.252	23,9%	+12,4%
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseguros	233	66,7%	+66,7%
Resultado de participadas	389	(2,8%)	
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	177	(70,1%)	
Otros productos y cargas de explotación	(120)	(11,5%)	
Margen bruto	4.280	5,7%	
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(2.216)	10,7%	+0,8%
Margen de explotación sin gastos extraord.	2.064	0,8%	
Gastos de adm. y amortización extraord.	(106)	--	
Margen de explotación	1.958	(4,4%)	
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.235)	35,4%	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	282 ¹	-	
Resultado antes de impuestos	1.005	13,2%	
Impuestos, minoritarios y otros	(166)	-	
Resultado atribuido al Grupo	839	31,6%	

1 Incremento de las líneas de ingresos "core"

- Participadas: salida perímetro
- Menor actividad extraordinaria ROF

2 Disciplina en costes

- Costes reestructuración en BPI (-106)

3 Coste del riesgo a la baja (0,46% vs 0,58%)

4 Efectos extraordinarios³

- Prejubilaciones -319
- Sareb -108
- Depositaria +81
- Extraordinarios BPI +94

¹ Incluye resultado neto de la combinación de negocios con BPI (256MM€)

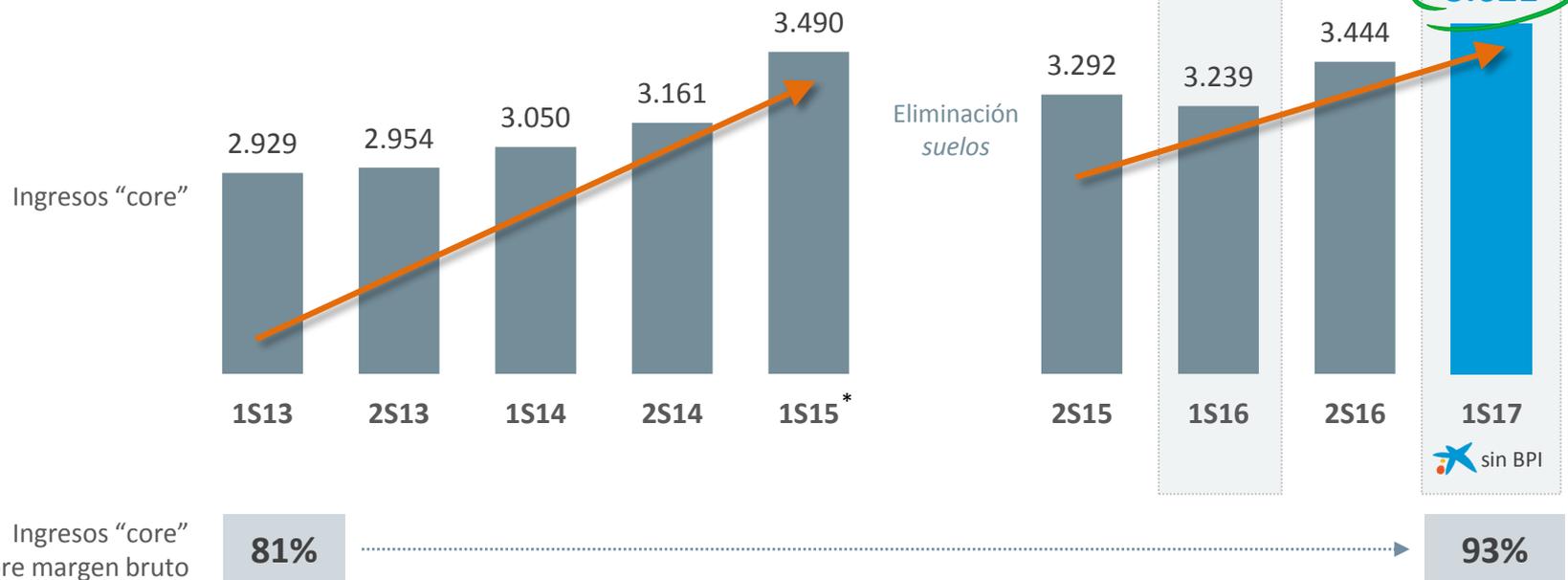
² Sin BPI febrero-junio ³ Impactos atribuidos y netos de impuestos

La evolución de los ingresos "core" refleja la fortaleza de nuestro modelo

Evolución de los ingresos "core" CaixaBank, sin BPI

Margen de intereses + comisiones + otros ingresos de seguros¹.

Datos acumulados 6 meses, en millones de euros



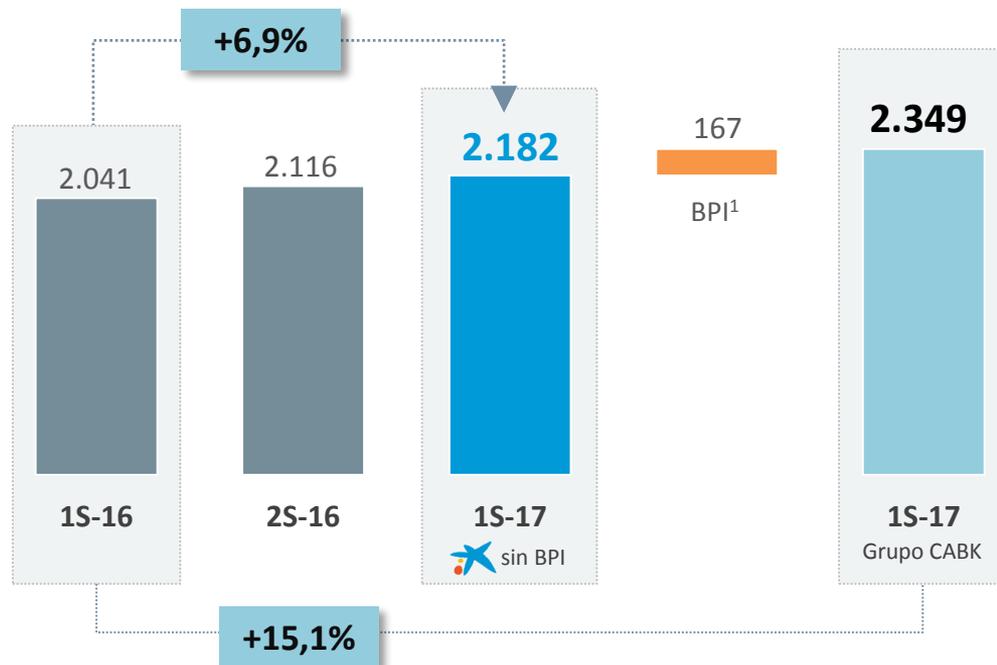
¹ Incluye primas de seguros vida-riesgo y puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas

(*) Compra de Barclays España SAU.

El margen de intereses prosigue su recuperación pese al entorno de tipos

Evolución semestral del margen de intereses

En millones de euros



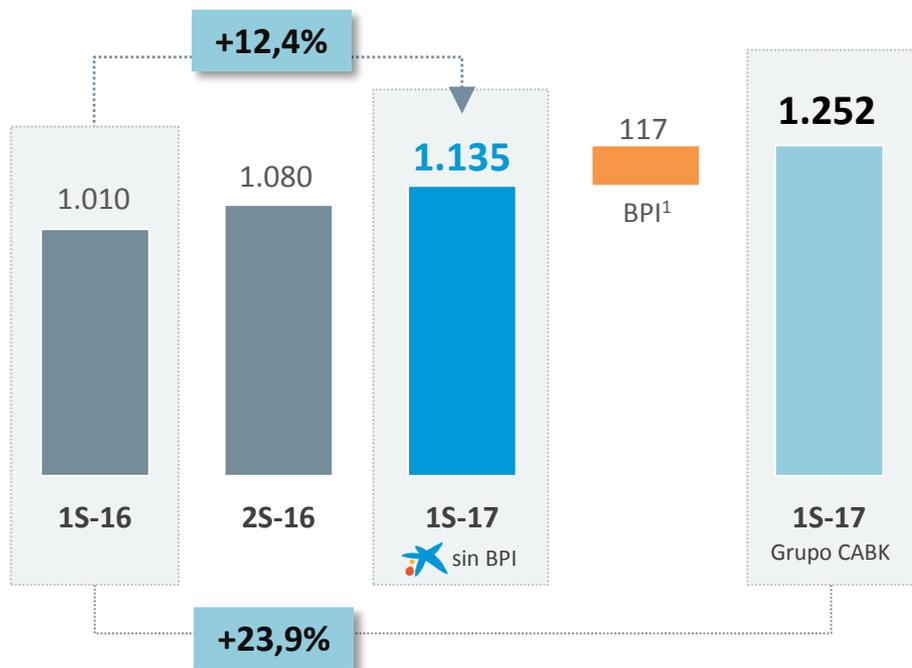
La mayor actividad y los menores costes del pasivo compensan la repreciaación todavía negativa del crédito

¹ BPI febrero-junio

Los ingresos por servicios aumentan apoyados en banca corporativa y la diversificación del ahorro

Evolución semestral de las comisiones

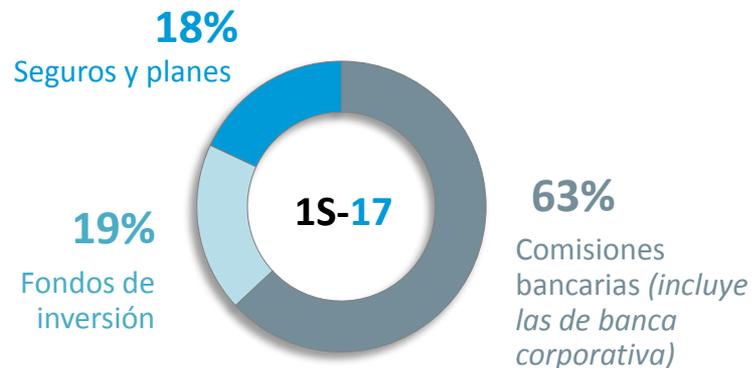
En millones de euros



¹ BPI febrero-junio

Distribución comisiones por tipología

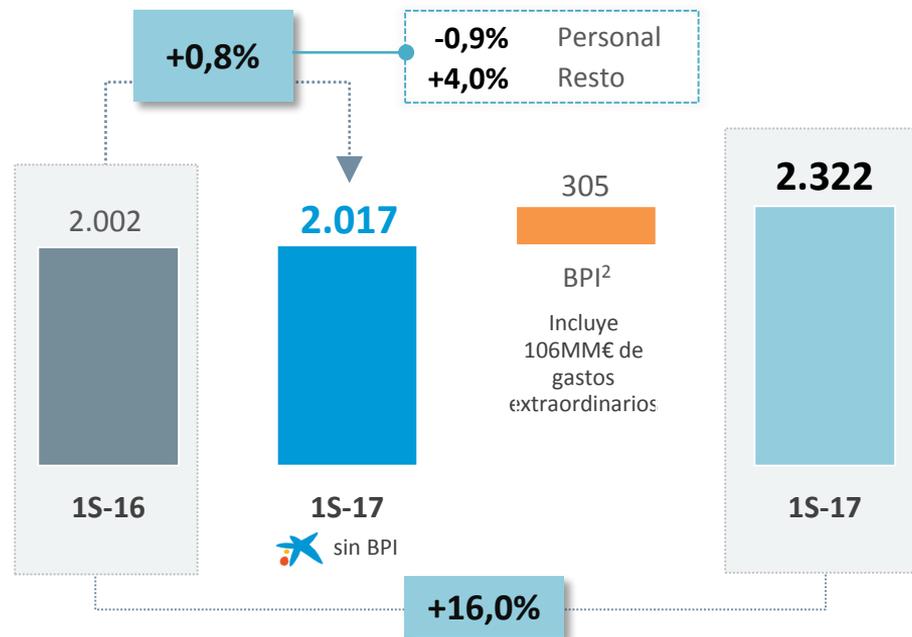
Datos sin BPI



- Crecimiento de las comisiones debido a la fortaleza en los negocios de previsión y de gestión de activos, junto con la mayor actividad en banca corporativa (CIB).

Estricta disciplina en costes con importantes actuaciones extraordinarias
Gastos de explotación

En millones de euros



- **Esfuerzo en racionalización de costes**
- **2017 → 2 acuerdos laborales**
 - 960 prejubilaciones
 - 104 MM€ ahorro anual
 - Salidas: 1T-17 y 3T ⇒ reducción en 2S17

-18% Menores gastos recurrentes (CABK, sin BPI) desde 2011¹

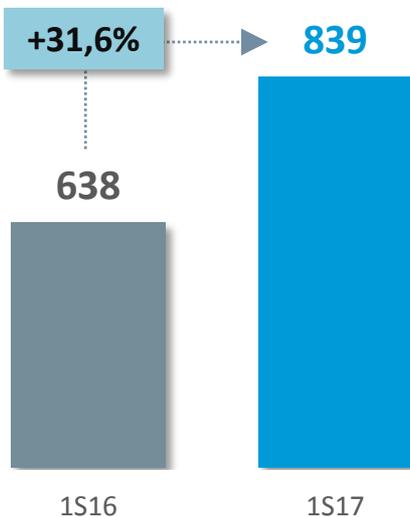
¹ Variación gastos recurrentes ex BPI desde 2011 (proforma adquisiciones en España) vs 1S17 anualizado

² BPI febrero-junio. Incluye 199 MM€ de gastos recurrentes y 106 MM€ de gastos extraordinarios

Mejora de la rentabilidad apalancada en el crecimiento de los ingresos “core”

Resultado atribuido al Grupo

En millones de euros



▶ **Excelente actividad comercial**

Fuerte crecimiento del ahorro a largo plazo (seguros y planes de pensiones)

▶ **El avance del crédito prosigue**

La nueva producción aumenta en consumo y empresas

▶ **La calidad del activo sigue mejorando**

*Reducimos dudosos y aumentamos cobertura
Mayores márgenes en ventas*

▶ **Estricta disciplina en costes**

Esfuerzo continuado en ajustar la base de costes

▶ **BPI contribuye al resultado del Grupo**

*Medidas de reestructuración en marcha
Buena evolución del negocio en Portugal*



CaixaBank

2017

Presentación de resultados

1^{er} semestre

Viernes 28 de julio de 2017

Muchas gracias.