



CaixaBank

1S 2018

Presentación de resultados

Viernes 27 de julio de 2018

05 17

33 53 79 28

336 53 79 28

88 79

42 03 6

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, S.A. ("CaixaBank") como 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 a 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.

En la medida en que se relaciona con los resultados de las inversiones, la información financiera del Grupo CaixaBank de los primeros 6 meses de 2018 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

Esta presentación no ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación o escrutinio ni de ninguna otra autoridad en otra jurisdicción. En todo caso, se encuentra sometido al derecho español aplicable en el momento de su creación y, en particular, no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizables en otras jurisdicciones, razón por la cual puede no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales de observación obligada en otras jurisdicciones extranjeras.

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 realiza ningún tipo de 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 régimen legal o del resto de limitaciones impuestas por Grupo CaixaBank que resulten aplicables, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de este documento y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de sus titulares respectivos. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar.

Claves del semestre

Potenciamos nuestra orientación al cliente y nuestra capacidad digital

- Reorganización interna para dar prioridad a la visión cliente
- Nuevos servicios digitales –innovación para nuestros clientes
- Nuestro modelo de oficina urbana se consolida como un referente

Excelente evolución de la actividad comercial

- **Éxito de nuestro modelo de asesoramiento**
(+16.705MM€ en recursos gestionados, +4,8% en el año)
- **Crecimiento de la cartera sana de crédito** (+3.366MM€, +1,6% en el año)

Rentabilidad en línea con el objetivo del Plan Estratégico

- **RoTe mejora hasta el 10,4%** (resultado 1.298MM€)
- **La reducción de la morosidad se acelera** (5,3% ratio de morosidad)
- **La venta de la cartera de adjudicados nos permite avanzar 3 años el objetivo de reducción de activos problemáticos**



Potenciamos nuestra orientación al cliente y nuestra capacidad digital

neX

INSPIRE TOGETHER

Evolucionamos la estructura organizativa en Banca Retail

Global Customer Experience

- Refuerzo del enfoque al cliente
- Nuevas formas de trabajar para seguir liderando el mercado

GLOBAL CUSTOMER EXPERIENCE

- | | | |
|----------------------|----------------------|---------------------------------------|
| ▪ Now! Daily Banking | ▪ Customer Labs | ▪ Innovación y Transformación Digital |
| ▪ Enjoy | ▪ Payments | |
| ▪ Protect | ▪ Segmentos clientes | |
| ▪ Commerce | ▪ Marketing | |

Seguimos reforzando nuestro modelo aprovechando nuestra fortaleza digital



**Mejor Banco Digital
de Europa Occidental**



Referente digital: la mayor base de clientes digitales en España

55%
clientes digitales
España¹



CaixaBankNow
5,8 MM
clientes digitales España²

del que,
5,0 MM
clientes banca móvil²



Ejemplos recientes

Líderes en pago por móvil

CaixaBank Pay



SAMSUNG
pay



10MM operaciones 1S18

Nuevos acuerdos de colaboración

Booking.com

Experiencia de compra
integrada dentro de
CaixaBank Now



Servicio de gestión
financiera para pymes
y comercios

⁽¹⁾ Clientes particulares entre 20-74 años con al menos una transacción en los últimos 12 meses

⁽²⁾ Clientes digitales activos incluye: particulares entre 20-74 años + personas jurídicas

Nuestro modelo de oficina urbana Store se consolida como un referente



Mayor capacidad de servicio

Actualmente 222 centros dan servicio a ~15% de los clientes



Especialización

Mejor adaptación a segmentos que lo requieren



Proximidad y cercanía con el cliente

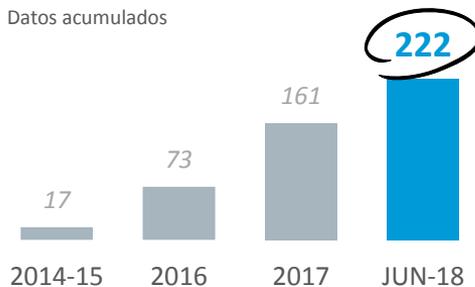
Espacios abiertos que favorecen el diálogo. Apoyo de la tecnología (SmartPC, operativa transaccional).



Horario extendido y organización más eficiente

Horario extendido adaptado al cliente. Reuniones planificadas con aportación de valor

Oficinas Store
Datos acumulados



La digitalización nos permite seguir poniendo el foco en el asesoramiento de calidad



Equipo siempre orientado al cliente

13.170 gestores diplomados
en asesoramiento

Más clientes confían en nuestro modelo de
asesoramiento para gestionar sus ahorros

~70% clientes¹

¹ Clientes de banca premier y banca privada con contrato de asesoramiento

*Las carteras gestionadas crecen un
+56% en el año*

Smart Money

Asesoramiento digital en
inversiones integrado en **NOW**

>2.500 clientes¹ en
4 meses (desde 500€)



**Nuevo Servicio de
Asesoramiento Independiente**

 CaixaBank
Wealth



Mejor entidad de Banca Privada en España por 4º año consecutivo

⁽¹⁾ Dato de clientes a 25/07/2018

Consolidamos el liderazgo en la gestión del ahorro a medio y largo plazo

Fuerte crecimiento de los recursos de clientes



Recursos de clientes gestionados por el Grupo CaixaBank

366.163
Millones de €

Variación anual
+16.705 MM€
(+4,8%)

Variación anual

+7,2% depósitos
(vista + plazo)

+3,0% seguros de ahorro

+1,8% activos bajo gestión²

 VidaCaixa

>5,0
Millones de clientes

 CaixaBank
ASSET MANAGEMENT

>1
Millón de clientes³

Acompañamos al cliente en todo el ciclo de gestión de sus ahorros

⁽¹⁾ Incluye cuota fondos de inversión gestionados por CABK AM, cuota de planes de pensiones y una estimación de la cuota de seguros de ahorro

⁽²⁾ Fondos, carteras gestionadas y asesoradas, y planes

⁽³⁾ 3,5 millones de partícipes, según criterio Inverco

Fuerte crecimiento de los seguros vida-riesgo y no-vida



Cuota de seguros vida (por recursos)

26,6%

+100 pbs
vs. JUN-17

 **VidaCaixa**

Vida-ahorro
Var. recursos gestionados

+3.330¹

+7% vs. JUN-17

Vida-riesgo
Primas 1S18

611 MM€

+26% vs. 1S-17



Cuota de seguros no-vida (por primas)

10,4%

+16 pbs
vs. JUN-17

 **SegurCaixa Adeslas**

No-vida
Primas 1S18

1.918 MM€

+6% vs. 1S-17



Lanzamiento de productos y servicios innovadores relacionados con la protección
(acuerdos con partners)



Protección senior: protegido dentro y fuera de casa

Dinámica muy positiva en la cartera de crédito

La mejor evolución desde la crisis de la cartera de crédito sana de particulares

225.744
Millones de €

**Cartera de crédito total
del Grupo CaixaBank**

Variación anual de
la cartera sana¹

+3.366 MM€ (+1,6%)

**Crédito a
particulares**

+1,2%

Del que:
**Consumo
(en España)**

+10,7%

**Crédito a
empresas**

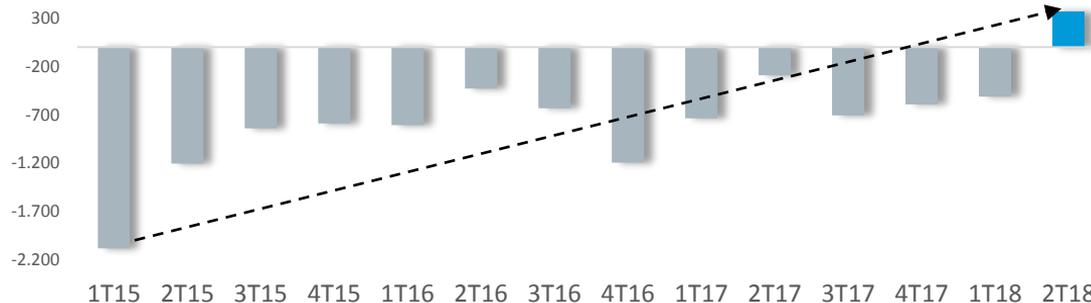
+0,7%

**Sector
Público**

+8,9%

**Variación trimestral
de la cartera de
crédito sano a
particulares^{1,2}**

En millones de euros



⁽¹⁾ Cartera de crédito bruto menos saldos dudosos

⁽²⁾ Excluyendo de la serie impactos inorgánicos y estacionales de 2T

La nueva producción de crédito avanza firme



Crédito hipotecario

Nueva producción

3.349
Millones de € **+8%**
vs. 1S-17



Hipotecas a tipo fijo
e hipoteca omnicanal



Crédito al consumo

Nueva producción

4.383
Millones de € **+16%**
vs. 1S-17



Cerca del cliente: acuerdo
con *partners* estratégicos



Crédito a empresas¹

Nueva producción

10.561
Millones de € **+2%**
vs. 1S-17



Especialización a través de
nuevas iniciativas

⁽¹⁾ Incluye nueva producción de préstamos, sindicados y cuentas de crédito a empresas y Banca CIB

Muy buena evolución del negocio en Portugal

Actividad en Portugal

Variación anual, reportada por BPI

+9,4%

Consumo
(en Portugal¹)

+1,1%

Crédito hipotecario

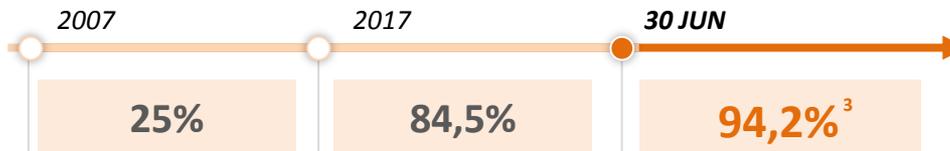
+8,3%

Crédito empresas²

+7,5%

Depósitos

Participación de CABK en BPI



BPI *Mejor Banco de Portugal en 2018*

⁽¹⁾ Consumo y otros créditos a particulares

⁽²⁾ Crédito a empresas en Portugal

⁽³⁾ 94,64% a 19 de julio de 2018



CaixaBank

Fortaleza financiera y Resultados

Gran avance en la reducción de activos dañados

Venta de la cartera de activos adjudicados

Estructura de la JV de la nueva compañía de activos adjudicados



Valor inicial de la compañía: ~7.000 MM€

- **Mejora de la calidad crediticia:**
 ↓ 12.800MM€ en activos inmobiliarios
- **Incremento de la rentabilidad futura:**
 550MM€ ahorro de costes en 2019-2021
- **Closing previsto: 4T18/ 1T19**

Adelantamos a 2018 el objetivo que teníamos para los próximos años

⁽¹⁾ Activos brutos a 31/10/2017, en su gran mayoría activos disponibles para la venta. Valor neto de provisiones de ~6.700 MM€

Aceleramos la reducción de la morosidad

Morosidad

-1.591

MM€

Saldo dudoso

-11,1% vs. DIC-17

5,3%

Ratio morosidad

-70 pbs vs. DIC-17

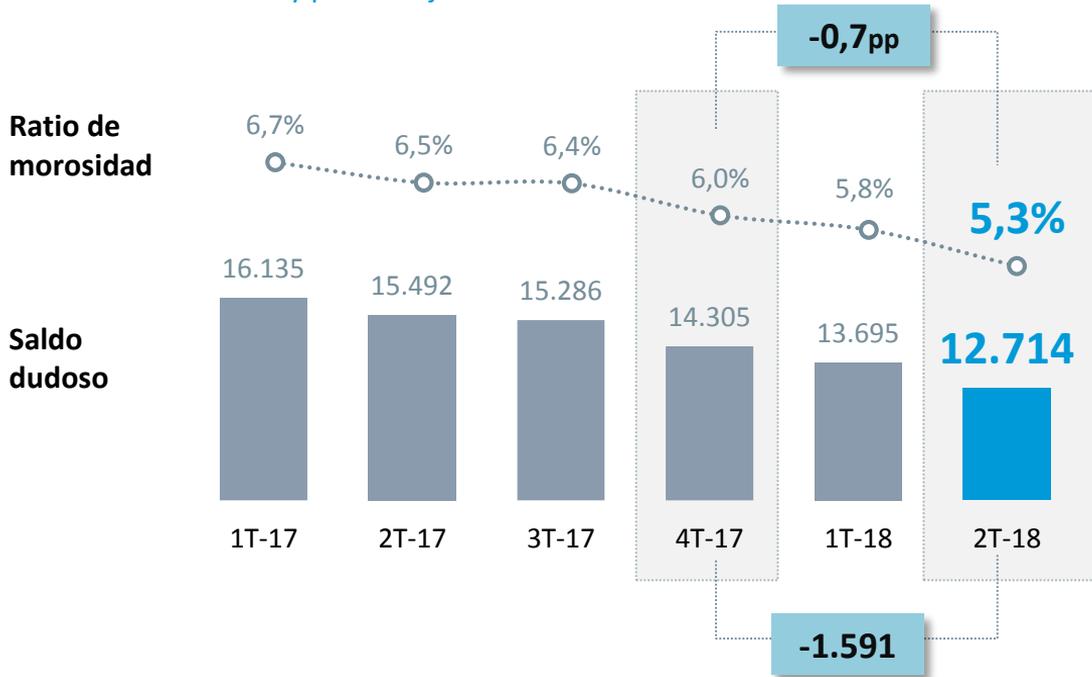
56%

Ratio de cobertura

+6 pp vs. DIC-17

Evolución de la ratio de morosidad y el saldo dudoso

En millones de euros y porcentaje



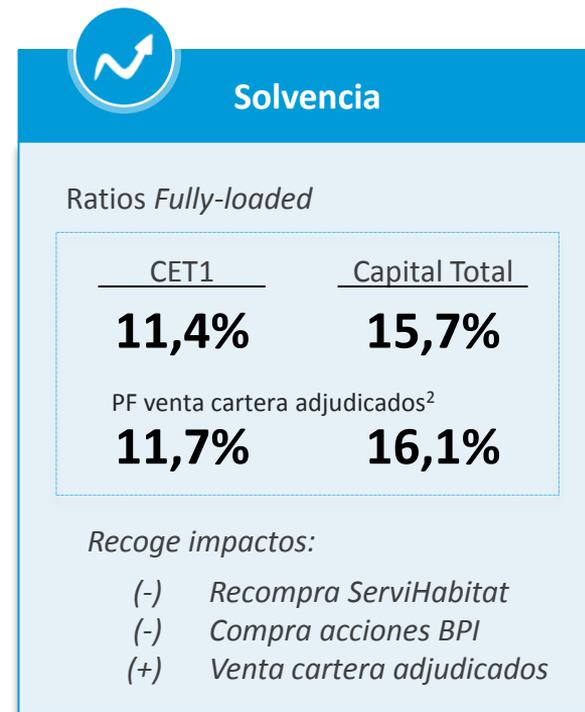
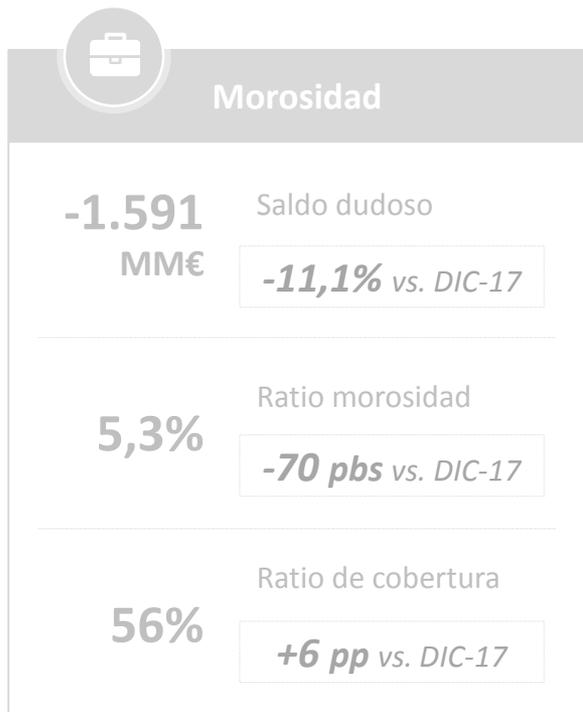
Niveles de liquidez muy holgados



Las emisiones de la primera parte del año demuestran la capacidad de acceso al mercado de CaixaBank

	<u>MM€</u>
Cédulas hipotecarias	1.375
Bonos Sénior	1.000
Tier 1 Adicional	1.250
Tier 2	1.000

Elevados ratios de solvencia, tras impacto de las operaciones corporativas



La evolución de los ingresos refleja la fortaleza de nuestro modelo

Datos del Grupo CaixaBank

En millones de euros

	1S-18	Variación interanual
Margen de intereses	2.432	3,5%
Comisiones netas	1.293	3,3%
Ingresos/gastos contratos seguros	282	21,0%
Resto de ingresos	647	
<i>Participadas</i>	624	60,5%
<i>Trading- operaciones financieras</i>	293	64,8%
<i>Otros productos / cargas</i>	(270)	125,3%
Margen bruto	4.654	8,7%

Ingresos de la actividad "core"¹ Grupo CABK

+4,5%

- +3,2% crecimiento volumen de negocio²

Resto ingresos: Impactos extraordinarios

- Negativos de BFA en 2017 y positivos en 2018
- Venta Viacer en 2018

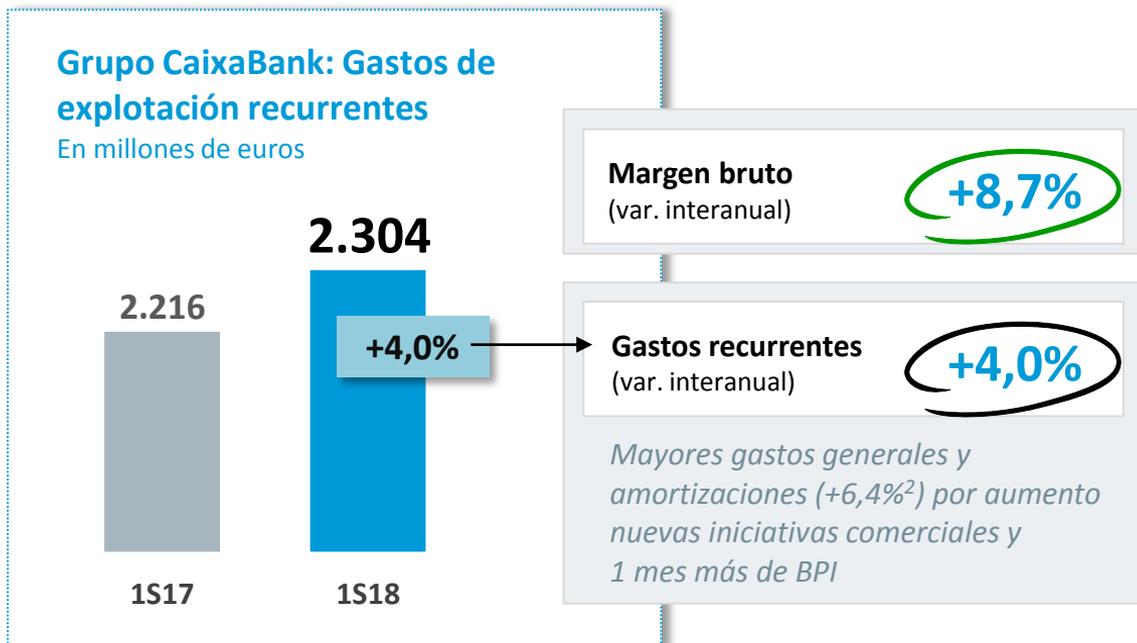
NOTA: En 1S-18, se incluyen 6 meses de BPI vs. 1S-17 que sólo incluía 5 meses (febrero-junio)

⁽¹⁾ Margen de intereses + comisiones netas + contratos de seguros + puesta en equivalencia de SCA + participaciones BPI Bancaseguros

⁽²⁾ Recursos de clientes + crédito bruto. Variación anual (junio 18 vs dic.17)

Mejora de la ratio de eficiencia

La disciplina en costes convive con un mayor esfuerzo inversor



NOTA: En 1S-18, se incluyen 6 meses de BPI vs. 1S-17 que sólo incluía 5 meses (febrero-junio)

⁽¹⁾ Acumulado 12 meses. Sin incluir gastos extraordinarios

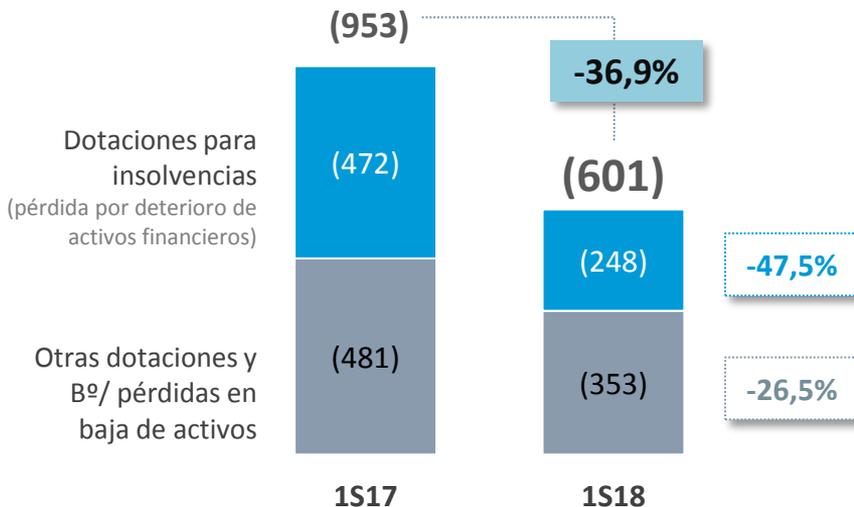
⁽²⁾ Variación interanual

⁽³⁾ Gastos de explotación recurrentes entre ingresos "core" (incluye: margen de intereses, comisiones, ingresos de seguros, puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y participaciones de BPI Bancaseguros), últimos 12 meses

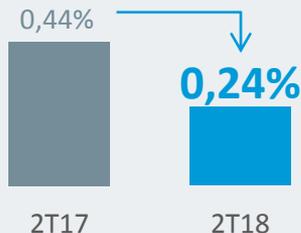
Reducción continuada de las dotaciones

Dotaciones y pérdidas por baja de activos

En millones de euros



Continúa la mejora significativa del **Coste del Riesgo¹**



Impactos extraordinarios en el primer semestre

En 1S-18:

- *Recompra SVH, SI*

En 1S-17:

- *Prejubilaciones y saneamiento Sareb*
- *Combinación de negocios con BPI*

⁽¹⁾ Calculado como dotaciones últimos 12 meses sobre cartera crédito media
 NOTA: En 1S-18, se incluyen 6 meses de BPI vs. 1S-17 que sólo incluía 5 meses (febrero-junio)

***Aumento ingresos “core”,
contención de costes,
menores dotaciones y
mayor aportación de BPI***

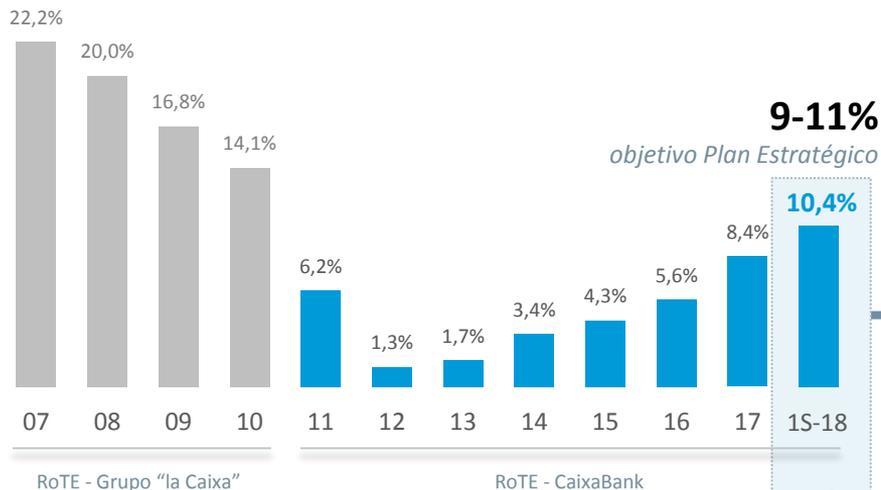
**Resultado
atribuido al
Grupo**

1.298 MM€

Datos del <u>Grupo CaixaBank</u> En millones de euros	1S-18	1S-17	Var (%)
Margen de intereses	2.432	2.349	3,5%
Comisiones netas	1.293	1.252	3,3%
Ingresos contratos seguros o reaseguros	282	233	21,0%
Resto ingresos	647	446	44,9%
Resultado de participadas	624	389	60,5%
Trading- operaciones financieras	293	177	64,8%
Otros productos y cargas de explotación	(270)	(120)	125,3%
Margen bruto	4.654	4.280	8,7%
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(2.304)	(2.216)	4,0%
Margen explotación sin gastos extraord.	2.350	2.064	13,8%
Gastos de adm. y amortización extraord.	(8)	(106)	(92,9%)
Margen de explotación	2.342	1.958	19,6%
Pérdidas deterioro activos financ. y otros	(531)	(1.235)	(57,0%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(70)	282	(125,0%)
Resultado antes de impuestos	1.741	1.005	73,1%
Impuestos, minoritarios y otros	(443)	(166)	-
Resultado atribuido al Grupo	1.298	839	54,6%

Recuperamos la rentabilidad hasta el 10,4%, en línea con nuestro Plan Estratégico

Rentabilidad (%)



Beneficio
1.298
MM€

Accionistas CaixaBank



40% del capital
Fundación "la Caixa"

520MM€ presupuesto 2018
de la Obra Social "la Caixa"

Distribución del presupuesto a Obra Social¹

Cultura y
Educación
4.544 becas desde
inicio programa

23%

18%
Ciencia y
M. Ambiente
Investigación



59%
Social

Principales programas:

Beneficiarios
desde inicio

CaixaProinfancia	>283.500
Incorpora y Reincorpora	>185.500
Enfermos terminales	>308.000



~600.000

accionistas particulares



**Inversores
institucionales**

**Fondos de pensiones, fondos
de inversión y otros**

⁽¹⁾ Información pública. Fuente: Fundación Bancaria "la Caixa"

Excelente primer semestre

Paso decisivo en la reducción de activos no productivos del balance

El buen ritmo comercial se traduce en crecimientos significativos en recursos y en crédito, con ganancias en cuota de mercado

Se consolida la tendencia y la fortaleza de los ingresos *core*: la eficiencia sigue mejorando

Nos situamos, por segundo trimestre, en el rango de rentabilidad definido en el Plan Estratégico 2018

Seguimos dando pasos firmes en la transformación de la entidad y la digitalización, siempre con el objetivo de dar mejor servicio, mejores soluciones y mejor experiencia a nuestros clientes





CaixaBank

1S 2018

Presentación de resultados

Viernes 27 de julio de 2018

05 17

33 53 79 28

336 53 79 28

88 79

42 03 6