



CaixaBank

9M 2018

Presentación de resultados

Viernes 26 de octubre 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 9 meses de 2018 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

Esta presentación no ha sido presentada 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 9M 2018

Avanzamos con paso firme en la transformación de la entidad y la digitalización

- Nuevas soluciones digitales para dar el mejor servicio
- Transformación continua de procesos y canales
- Refuerzo de nuestro liderazgo en banca minorista

Excelente evolución de la actividad recurrente

- Seguimos reforzando nuestro modelo de asesoramiento
- Aumento sostenido del ahorro a medio y largo plazo¹ (+4.854MM€)
- Crecimiento de la cartera sana de crédito (+0,8% en el año, sector privado)

Mejora de la rentabilidad en línea con el objetivo del Plan Estratégico

- RoTe alcanza el **9,4%** (resultado 1.768MM€)
- **Aceleramos la reducción de la morosidad** (hasta el 5,1%, ratio de morosidad)
- **Liquidez y solvencia siguen siendo nuestras señas de identidad**
(activos líquidos 76.079MM€; ratio CET1 fully loaded 11,4%, 11,7% proforma)

+ Programa Banca Socialmente Responsable

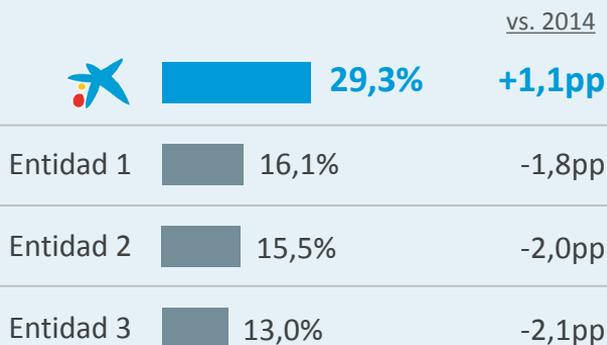
⁽¹⁾ Incluye: fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro

Referente indiscutible en el mercado *retail* España

Nuestra fortaleza: una excelente franquicia, un modelo especializado y de proximidad

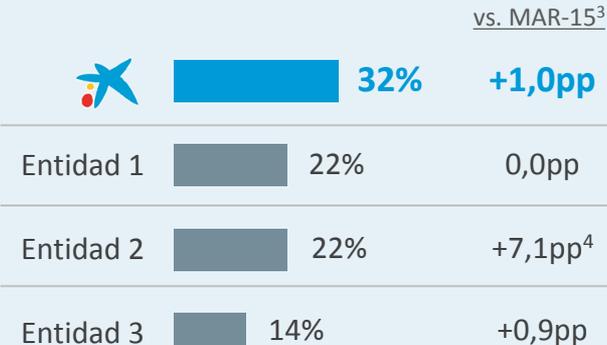
Líder en banca de particulares

Penetración clientes particulares España¹ y evolución orgánica (sin impacto adquisiciones)



Mayor penetración digital

Penetración clientes digitales España²



Mejor Banco de España 2018



Mejor Banco Digital de Europa Occidental 2018

(1) Clientes particulares mayores de 18 años. Fuente: FRS Inmark 2018 (comparables: BBVA, Santander y Bankia)

(2) Media 12 meses, último dato disponible a junio 2018. Fuente: ComScore (comparables: BBVA, Santander y Sabadell)

(3) Evolución vs. marzo 2015, debido a que los datos anteriores no son comparables (ComScore modificó la metodología)

(4) Incluye crecimiento inorgánico

Avanzamos en nuestra estrategia digital

58% clientes
digitales España¹

+4,5 pp
yoy

CaixaBankNow

6,1 MM
clientes digitales²

de los que,
5,2 MM
clientes móvil²

Nuevos productos y servicios. Ejemplos recientes

NUEVO

**Contratación
hipotecas
100% online**



VICTOR, hemos recibido la solicitud de tu hipoteca. Tu vivienda está cada vez más cerca.

¡Has olvidado tus datos de acceso!

Entrar

**Acuerdos de colaboración
(más valor añadido)**



Booking.com

Experiencia de
compra con móvil



**tuenti
zatro**

Acuerdos en el
segmento joven

**Neo, asistente
virtual en
Google Home**



Mejor proyecto
tecnológico en
categoría "móvil" 2018



Mejor aplicación móvil
bancaria de Europa
Occidental 2018



Premio a la innovación en puntos
de interacción con el cliente y
experiencia de usuario 2018

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

⁽²⁾ Clientes digitales activos (con al menos una transacción). Incluye colectivo: particulares entre 20-74 años

Liderazgo en tecnologías de nueva generación

Mayor valor al negocio y transformación de procesos



Todos los empleados con Smart PC (tablets)



Mejora de la eficiencia comercial



~100% de los procesos digitalizados¹



>70 millones de firmas digitales (últimos 12 meses)



249 oficinas Store



Mayor capacidad de servicio

Además:



Asistente virtual para empleados desplegado en todas las oficinas



BLOCKCHAIN

Adhesión a we.trade, plataforma digital líder



⁽¹⁾ % de documentación asociada a la contratación de productos que se ha digitalizado

Aumento sostenido del ahorro a medio y largo plazo

363.621
Millones de €

Recursos de clientes gestionados por el Grupo CaixaBank

Variación anual

+14.163 MM€ (+4,1%)

+4,6%
depósitos¹
(vista + plazo)

+4,1%
seguros de
ahorro

+2,9%
activos bajo
gestión²

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

Asesoramiento de calidad

- ▶ Equipo siempre orientado al cliente

13.170 gestores diplomados en asesoramiento

- ▶ Digitalización al servicio de las personas

Cuota de ahorro a medio y largo plazo³

21,7%

19,0%



2014

SEP-18

+270pbs

⁽¹⁾ Depósitos a la vista, depósitos a plazo y empréstitos retail

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

⁽³⁾ Incluye cuota fondos de inversión gestionados por CABK AM, cuota de planes de pensiones y una estimación de la cuota de seguros de ahorro

Family Seguros

Fuerte crecimiento del negocio de previsión

VidaCaixa

Cuota de seguros vida
(por recursos gestionados)

21,3% → **26,8%**
2014 SEP-18



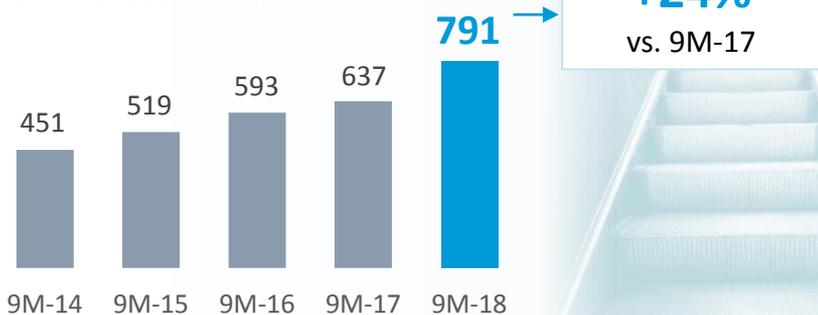
SegurCaixa Adeslas

Cuota de seguros no-vida
(por primas)

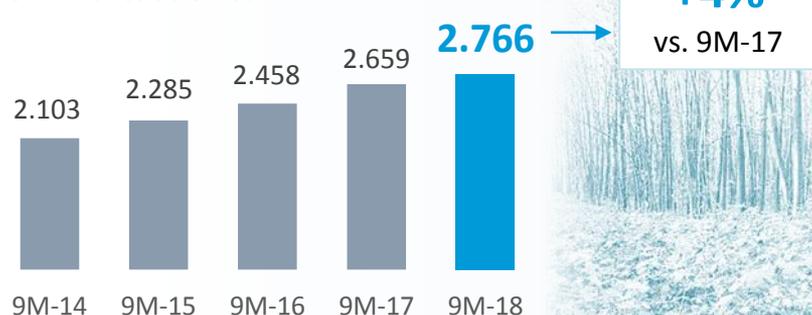
9,2% → **10,4%**
2014 SEP-18



Producción, primas vida-riesgo
en millones de euros



Producción, primas no-vida
en millones de euros



La tendencia positiva de la cartera de crédito se mantiene

223.465

Millones de €

Cartera de crédito total del Grupo CaixaBank

Variación anual de la cartera sana¹

+1.676 MM€
(+0,8%)

Variación anual de la cartera sana Sector Privado¹



Variación anual del que:

+2,7% Crédito a empresas

+15,3% Consumo (en España)

-1,5% Adquisición vivienda



⁽¹⁾ Cartera de crédito bruto menos saldos dudosos

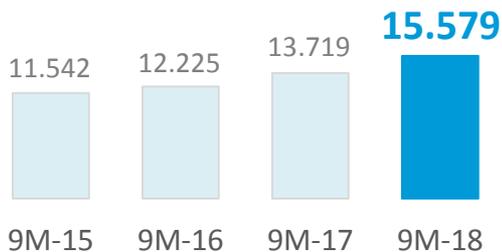
Avance firme de la nueva producción de crédito



Crédito a empresas¹

+14%
vs. 9M-17

Nueva producción, en MM€



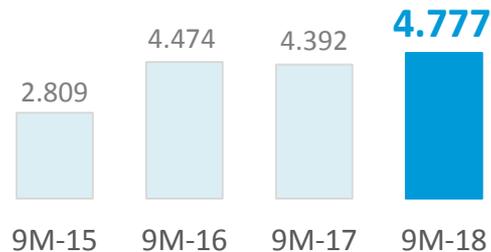
Segmentación y especialización: ventajas claves



Crédito hipotecario

+9%
vs. 9M-17

Nueva producción, en MM€



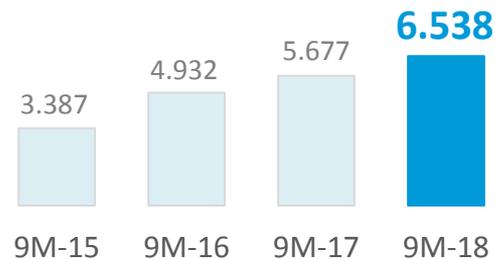
9M18: ~60% de la producción a tipo fijo



Crédito al consumo

+15%
vs. 9M-17

Nueva producción, en MM€



Alianzas y acuerdos comerciales con partners estratégicos

La financiación al consumo mantiene su potencial de crecimiento

Peso en España similar a otros países

% crédito al consumo sobre crédito al sector privado por países

Italia
7,6%

Alemania
7,6%

Francia
7,5%

España
7,5%

CaixaBank, sin BPI
6%

Saldo y nueva producción: por debajo de máximos

Sector: Cartera crédito al consumo
85.600 MM€
(agosto-18)

-20%
desde máximos
(JUL-08)

Sector: Nueva producción crédito al consumo
33.500 MM€
(agosto-18¹)

-39%
desde máximos
(2007)

Crecimiento concentrado en financiación de bienes duraderos

~70% del crecimiento del crédito al consumo del último año se concentra en bienes duraderos



⁽¹⁾ Últimos 12 meses

Buena evolución del negocio en Portugal: oportunidad para replicar nuestro modelo



BPI, mejor Banco de Portugal en 2018

Compartimos las mejores prácticas *Alineamos dinámicas comerciales* *Generación de sinergias (122 MME)*

Actividad ¹ reportada por BPI	Crédito hipotecario ² +1,3%	Crédito empresas ² +12,0%	Consumo (en Portugal ³) +11,4%
--	--	--	--

Cuota mercado y variación anual	Crédito hipotecario ² 11,4% <i>+20 pbs vs.dic-17</i>	Crédito empresas ² 9,2% <i>+80 pbs vs.dic-17</i>
---------------------------------	--	--

⁽¹⁾ Variación anual

⁽²⁾ Datos de crédito en Portugal

⁽³⁾ Consumo y otros créditos a particulares



CaixaBank

Fortaleza financiera y Resultados

Reducción significativa de los activos problemáticos

Morosidad

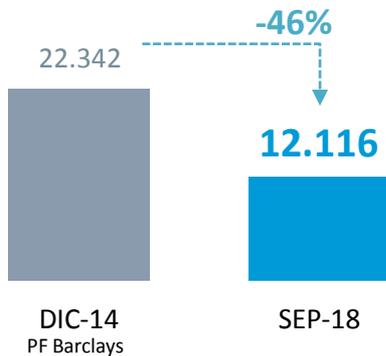
-2.189 MM€

Variación del saldo dudoso en el año

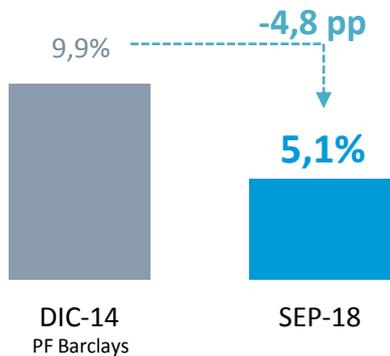
5,1%

Ratio de morosidad

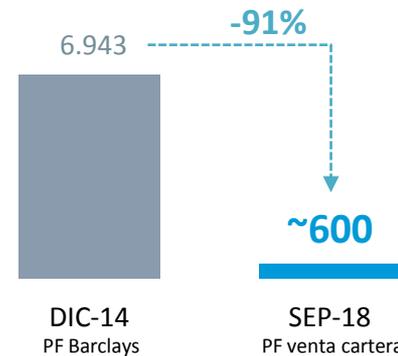
Saldo dudoso, MM€



Ratio de morosidad, %



Activos adjudicados DPV¹ (VCN), MM€



La fuerte posición de liquidez sigue siendo clave



Acceso exitoso al mercado en todos los formatos de deuda

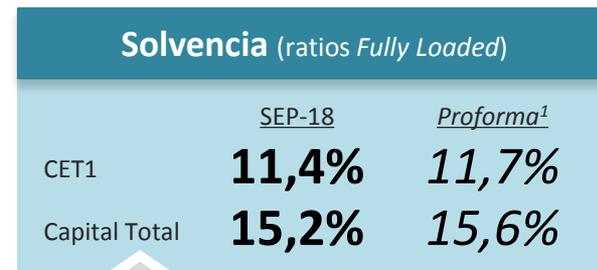
5.625 MM€
Emisiones en el año

	MM€
Cédulas hipotecarias	1.375
Bonos Sénior	1.000
Bonos Sénior <i>non-prefered</i>	1.000 ²
Tier 1 Adicional	1.250
Tier 2	1.000

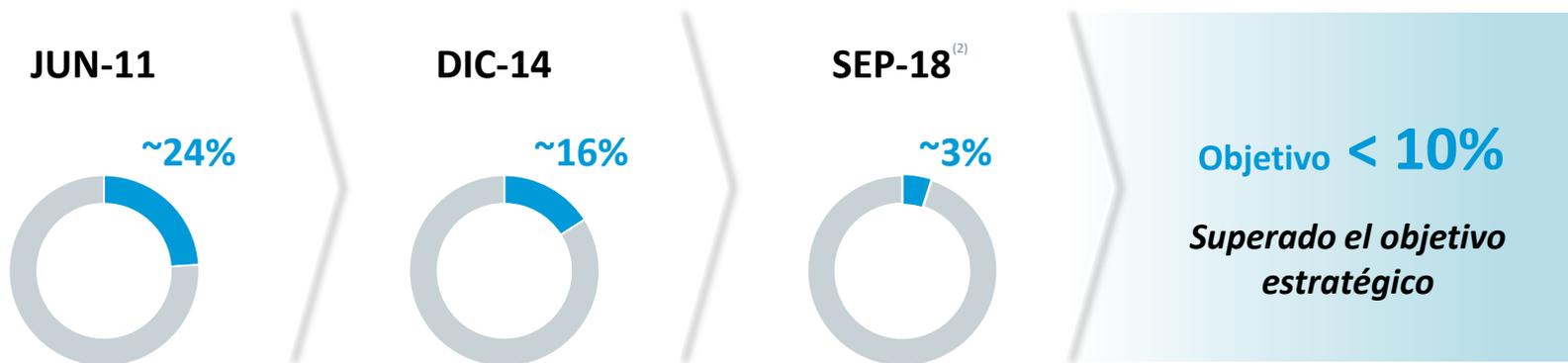
Mejora generalizada de nuestros ratings



Asignación más eficiente del capital y refuerzo de la fortaleza financiera



Capital asignado a participadas - Consumo de capital de las participadas, % total



Evolución de los ingresos en línea con el crecimiento del negocio

Datos del Grupo CaixaBank

En millones de euros

	9M-18	Variación interanual
Margen de intereses	3.671	3,4%
Comisiones netas	1.938	3,8%
Ingresos/gastos contratos seguros	419	18,2%
Resto de ingresos	873	21,5%
<i>Participadas</i>	847	38,0%
<i>Trading- operaciones financieras</i>	323	13,0%
<i>Otros productos / cargas</i>	(297)	63,9%
Margen bruto	6.901	6,3%

Ingresos de la actividad "core"¹ Grupo CABK

+4,5%

- +2,7% crecimiento volumen de negocio²

Resto ingresos: Impactos extraordinarios

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

NOTA: En 9M-18, se incluyen 9 meses de BPI vs. 9M-17 que sólo incluía 8 meses (febrero-septiembre)

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

⁽²⁾ Recursos de clientes + crédito sano (sin dudosos). Variación interanual (septiembre 2018 vs septiembre 2017)

Mejora de la ratio de eficiencia: La disciplina en costes convive con un mayor esfuerzo inversor

**Grupo CaixaBank:
Ratio de eficiencia¹**

SEP-18

53,2%

**La ratio de eficiencia "core"^{2,3}
del Grupo CaixaBank:**

**Mejora 0,5pp en el
último año y 3,3pp
en los últimos 3 años**

Gastos recurrentes +3,7%

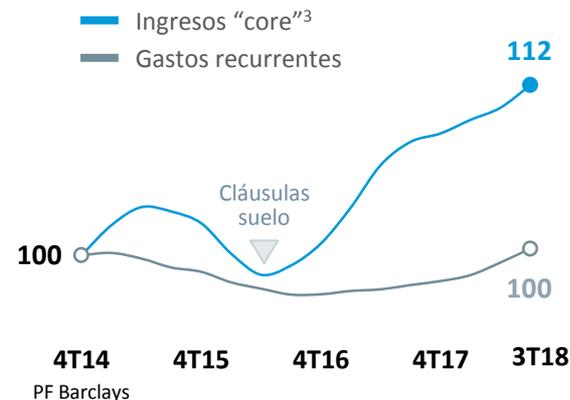
- *Aumento de iniciativas comerciales → Mayores gastos generales y amortizaciones (+5,4%)*

Ingresos "core"³ +4,5%

Margen de explotación

+12,7% vs. 9M-17

*Evolución de los ingresos "core" y de los gastos recurrentes (CaixaBank, sin BPI)
4T14 PF = 100*

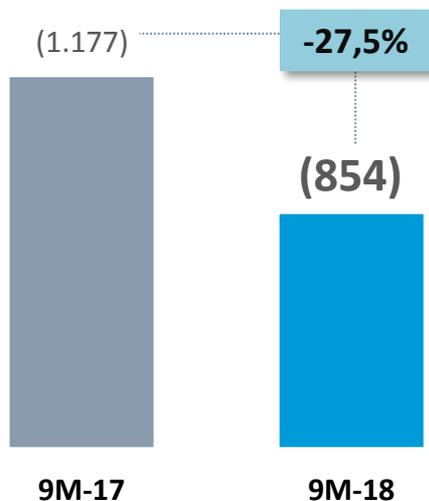


NOTA: En 9M-18, se incluyen 9 meses de BPI vs. 9M-17 que sólo incluía 8 meses (febrero-septiembre)

⁽¹⁾ Acumulado 12 meses. Sin incluir gastos extraordinarios ⁽²⁾ Gastos de explotación recurrentes entre ingresos "core" ⁽³⁾ 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 MM€)



Impactos extraordinarios en el año

- | | |
|-----------------------|--|
| <p>En
9M 2018</p> | <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Recompra ServiHabitat</i> ▪ <i>Desinversión en Repsol</i> |
| <p>En
9M 2017</p> | <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>Prejubilaciones y saneamiento Sareb</i> ▪ <i>Combinación de negocios con BPI</i> |

Coste del riesgo
0,08%
9M-18

NOTA: En 9M-18, se incluyen 9 meses de BPI vs. 9M-17 que sólo incluía 8 meses (febrero-septiembre)
 Coste del riesgo calculado como dotaciones últimos 12 meses sobre cartera crédito media. Incluye la reversión de provisiones por ~275 MM€, asociados a la actualización del valor recuperable de la exposición en un gran acreditado. Sin considerar esta reversión, el coste del riesgo sería de 0,20%

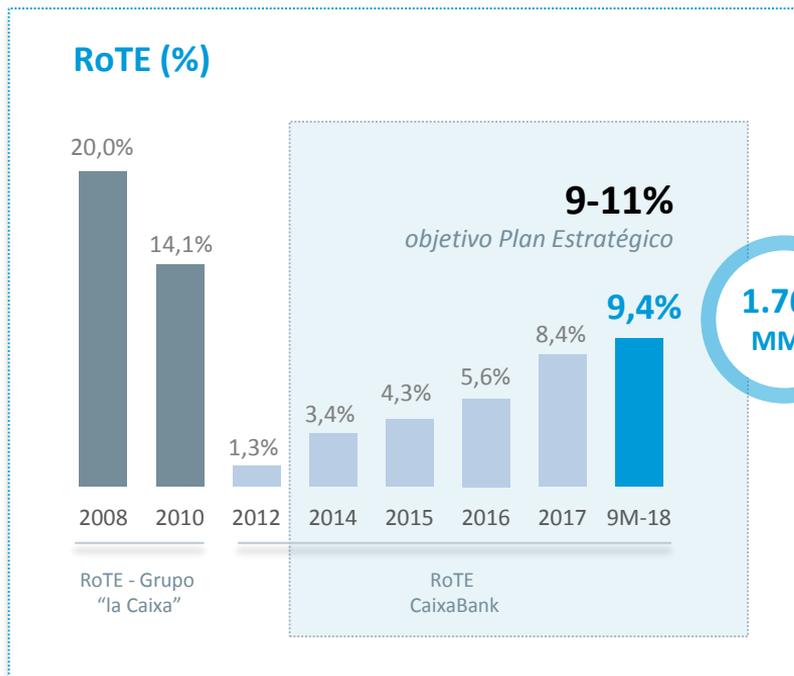
Crecimiento de ingresos “core” superior a los costes, menores dotaciones y mayor aportación de BPI

Resultado atribuido al Grupo

1.768 MM€

Datos del <u>Grupo CaixaBank</u> En millones de euros	9M-18	9M-17	Var (%)
Margen de intereses	3.671	3.550	3,4%
Comisiones netas	1.938	1.867	3,8%
Ingresos contratos seguros o reaseguros	419	354	18,2%
Resto ingresos	873	720	21,5%
Resultado de participadas	847	614	38,0%
Trading- operaciones financieras	323	287	13,0%
Otros productos y cargas de explotación	(297)	(181)	63,9%
Margen bruto	6.901	6.491	6,3%
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(3.466)	(3.343)	3,7%
Margen explotación sin gastos extraord.	3.435	3.148	9,1%
Gastos de adm. y amortización extraord.	(11)	(109)	(90,3%)
Margen de explotación	3.424	3.039	12,7%
Pérdidas deterioro activos financ. y otros	(377)	(1.458)	(74,1%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(477)	281	-
Resultado antes de impuestos	2.570	1.862	38,1%
Impuestos, minoritarios y otros	(802)	(374)	-
Resultado atribuido al Grupo	1.768	1.488	18,8%

La rentabilidad alcanza el 9,4%, en línea con nuestro Plan Estratégico



Refuerzo de la solvencia

~44%
promedio
2015-17

- Facilitar la recuperación económica → fuerte incremento de la nueva producción crediticia (>128.000MM€¹)
- Mantener la confianza en la solidez de la institución

Dividendo Payout en efectivo

~56%
promedio
2015-17

Remuneración equilibrada por el riesgo que asumen

-  ~600.000 accionistas particulares
-  **Inversores institucionales:** Fondos de pensiones, de inversión y otros
-  **Fundación bancaria "la Caixa"**

Rentabilidad por dividendo 4,2%² promedio 2015-17

Una rentabilidad que cubra el coste de capital es imprescindible para el correcto y normal funcionamiento de las entidades y su servicio a la sociedad

⁽¹⁾ Nueva producción acumulada desde enero 2015 a septiembre 2018.

⁽²⁾ Dividendos percibidos en el período 2015-2017 en relación al promedio de la cotización del período

Banca Socialmente Responsable

Inclusión financiera

Capilaridad: presentes en >2.000 municipios

Fomento de la Cultura Financiera: formación y talleres de economía



MicroBank: 835.429 microcréditos concedidos por 4.681 MME¹

Promoción del ahorro y la protección: >5MM clientes



Compromiso con la diversidad



Acciones de difusión y sensibilización, "Guía de comunicación igualitaria", premios IWEC, Diversity Talks...



NUUESTRA FORMA

DE HACER BANCA

NOS HACE DIFERENTES

Acción social

Colaboración con la Fundación Bancaria "la Caixa"

*12.700 proyectos anuales
Un 85% en ámbito social*

*Semana Social
>10.000 voluntarios*

Mayor parque de vivienda social: 27.000 viviendas



CaixaBank

9M 2018

Presentación de resultados

Viernes 26 de octubre de 2018

05 17

33 53 79 28

336 53 79 28

88 79

42 03 6