



CaixaBank

1S2020 **Presentación de resultados**
Viernes 31 de julio de 2020



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. Estas previsiones y estimaciones representan los juicios actuales de la Compañía sobre expectativas futuras de negocios, pero determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían conllevar que los resultados fueran materialmente diferentes de lo esperado. 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. Estos elementos, junto con los factores de riesgo indicados en presentaciones presentes o futuras, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento y resultados descritos. Otras variables desconocidas o imprevisibles, o en las que exista incertidumbre sobre su evolución y/o sus potenciales impactos pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones.

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 en el primer semestre de 2020 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 localizada 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.



Comprometidos con los clientes y la sociedad

- Operativos en todo momento como proveedor de servicios esenciales (hoy 99% red).
- Liderazgo en moratorias concedidas (9.848MM€*), cuota del 25%, y del 20% en créditos gestionados con aval del ICO (164.370 operaciones)
- Estrecha colaboración con la Obra Social de la Fundación “la Caixa”

Fuerte recuperación del negocio y ganancias en cuota de mercado

- Trimestre récord en actividad: el volumen de negocio supera los 643.000MM€ (+5,0% vs dic-19)
- Recuperación fuerte de la actividad en la segunda parte de 2T (nueva producción hipotecas x2 junio vs abril)
- Seguimos invirtiendo en nuestro negocio “core”: lanzamiento de nuevas iniciativas (imagin)
- Ganancias en cuota: ahorro a largo plazo (+53pbs), crédito a empresas (+82pbs)

Fortaleza financiera para prestar un amplio soporte a la economía

- Holgados niveles de liquidez (por encima de los 100.000MM€) y solvencia (CET1 del 12,3%) permiten seguir dando pleno soporte a la economía
- Ejercicio de fortaleza al anticipar los impactos asociados a la COVID-19 (provisión de 1.155MM€)
 - Genera una caída del resultado del 67%

Equipo humano comprometido con el servicio, los clientes y la misión de la entidad

TRABAJANDO PARA LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA

01



Comprometidos con los
clientes y la sociedad

02



Crecimiento del
volumen de negocio y
mejora de cuotas

03



Resultados y
fortaleza financiera

Comprometidos con nuestros clientes y con la sociedad

Datos a 30 de junio de 2020. Grupo CaixaBank, sin BPI



Operativos en todo momento como proveedor de servicios esenciales

Oficinas abiertas en CaixaBank

Durante el estado de alarma → HOY
~90% → 99%

Empleados red en oficinas

Durante el estado de alarma → HOY
~50% → 90%



Cerca de los sectores más vulnerables y afectados por la crisis

Moratorias

357.488 aprobadas

Crédito con aval ICO

13.726 MM€ gestionados

Condonación alquiler

4.600 clientes



Refuerzo de nuestra labor social

En colaboración Fundación "la Caixa" y la Asociación de Voluntarios

Anticipo subsidios y pensiones

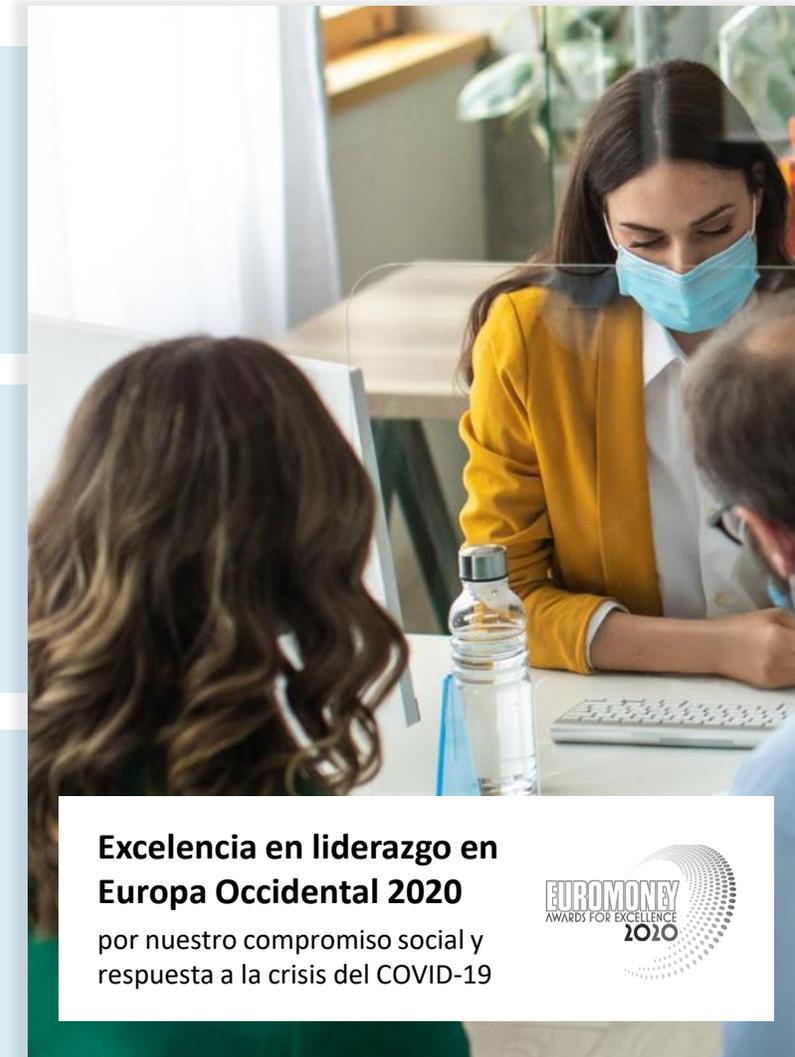
3,6 Millones

Aportación al fondo sectorial para la protección del personal sanitario

8,5 Millones de €⁽¹⁾

En colaboración con la Fundación "la Caixa"

- Comedores sociales → 1.170 tn de alimentos
- Banco de alimentos → 3.600 tn de alimentos



Excelencia en liderazgo en Europa Occidental 2020

por nuestro compromiso social y respuesta a la crisis del COVID-19



(1) Aportación de VidaCaixa y de SegurCaixa Adeslas

Actividad centrada en apoyar a nuestros clientes: liderazgo en moratorias tramitadas

» Moratoria hipoteca y préstamos/créditos personales

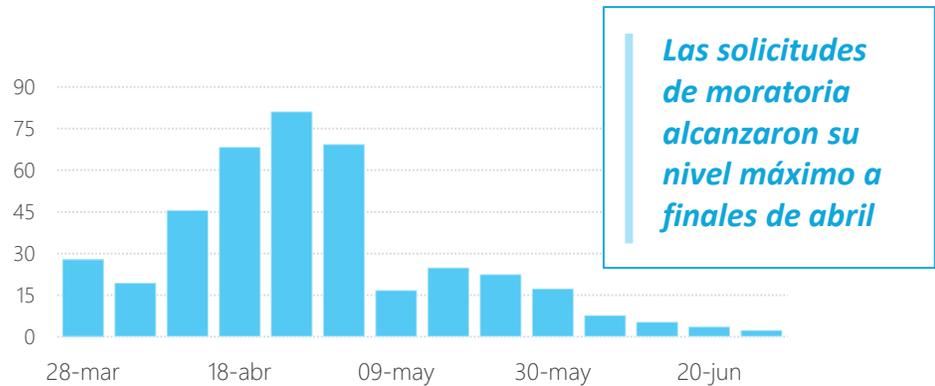
Datos a 30 de junio de Grupo CaixaBank, sin BPI

357.488
solicitudes aprobadas

9.848 MM€ ⁽¹⁾
aprobados

95%
cartera sana

Número de solicitudes de moratoria por semana (en miles).
Datos CaixaBank, sin BPI



Cuota de mercado
25%
en importe ⁽²⁾

Solicitudes aprobadas, distribución por garantía (en %)



- **4,5% de la cartera de crédito CaixaBank***
- **~73% moratorias legales**
- **54% LTV medio hipotecas**

(1) 1.173MM€ en análisis (54.614 operaciones)

(2) Datos a 30 de junio, en base a la información publicada por el Banco de España

(*) sin BPI

Cerca de las empresas para cubrir sus necesidades financieras

» Crédito con aval ICO: autónomos, pymes y empresas

Datos a 30 de junio de Grupo CaixaBank, sin BPI

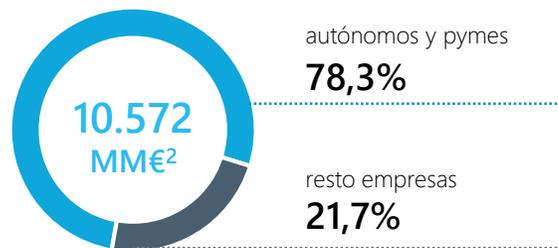


164.370⁽¹⁾
solicitudes gestionadas

13.726
MM€

10.572 MM€⁽²⁾
desembolsados

Distribución de los importes desembolsados por tipología de cliente. Datos en % y en millones de €



Garantía del 80% para pymes y autónomos y del 60%-70% para empresas

78%
garantía media

» Adicionalmente, 2.700MM€ en trámite

▪ **11% de la cartera de crédito a empresas en CaixaBank⁽³⁾**

Cuota de mercado
20%
en número^(*)



» Adicionalmente: 32.500MM€ aprobados⁽⁴⁾, sin garantía ICO

(1) De las que: 138.776 operaciones constituidas a 30 de junio de 2020

(2) Además, 455MM€ en líneas constituidas pero no dispuestas

(*) Datos a 15 de julio, en base a la información publicada por el ICO

(3) Sin BPI

(4) Incluye créditos constituidos, formalizados o aprobados, desde la declaración del estado de alarma y hasta el 30 de junio de 2020. No incluye operaciones con personas físicas

01



Comprometidos con los
clientes y la sociedad

02



Crecimiento del
volumen de negocio y
mejora de cuotas

03



Resultados y
fortaleza financiera

Trimestre récord en actividad: el volumen de negocio supera los 643.000MM€

Variación anual del volumen de negocio

+31.939
Millones de €

+5,0%
vs. DIC-19

Evolución del volumen de negocio⁽¹⁾ en miles de millones de euros



Millones de clientes



»» PENETRACIÓN DE CLIENTES PARTICULARES⁽²⁾

28% ESPAÑA

13% PORTUGAL

»» CLIENTES VINCULADOS EN ESPAÑA

62,3%

1,3 p.p. vs. JUN-19

(1) Incluye crédito bruto + recursos de clientes. Datos de crecimiento orgánico e inorgánico

(2) Clientes particulares mayores de 18 años. Fuente: FRS Inmark 2019

Mejora generalizada de cuotas de mercado

España: Cuotas de mercado y variaciones anuales, en porcentaje y puntos básicos



GLOBAL FINANCE

- Mejor banco de España 2020, por sexto año consecutivo
- Mejor banco de Europa Occidental 2020, por segundo año consecutivo

Datos CaixaBank, sin BPI

Fuente: Seguridad Social, INVERCO, ICEA, Banco de España y Sistema de Tarjetas y Medios de Pago

(1) Estimación interna considerando los clientes de CaixaBank que cobrando la nómina en la entidad se han visto afectados por un ERTE

(2) Elaboración propia en base a datos de INVERCO e ICEA. Cuota en España de fondos de inversión gestionados por CaixaBank Asset Management, planes de pensiones y estimación de la cuota de seguros de ahorro

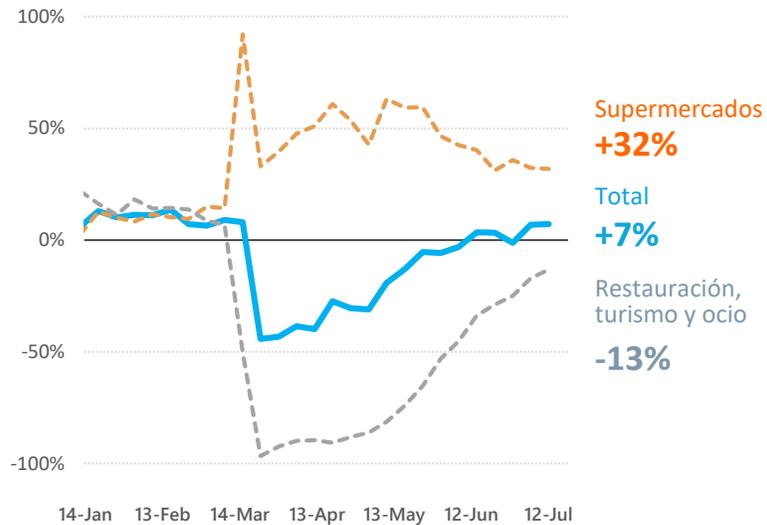
(3) Excluye sector no residente. Elaboración propia en base a datos de BdE

NOTA: depósitos sector residente, crédito sector residente y crédito empresas a mayo 2020 // ahorro a largo plazo, seguros vida (por provisiones), planes de pensiones, fondos de inversión y nóminas a junio 2020

Recuperación fuerte de los niveles de actividad en la segunda parte de 2T

Facturación semanal de tarjetas

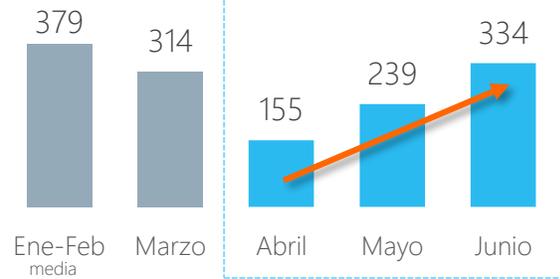
Variación interanual, en %. Grupo CaixaBank, sin BPI



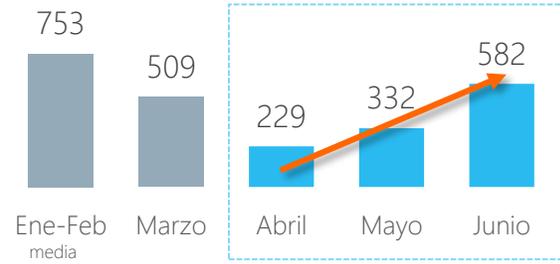
Nueva producción crédito hipotecario y consumo

Grupo CaixaBank, sin BPI. En millones de euros

Crédito hipotecario (particulares)

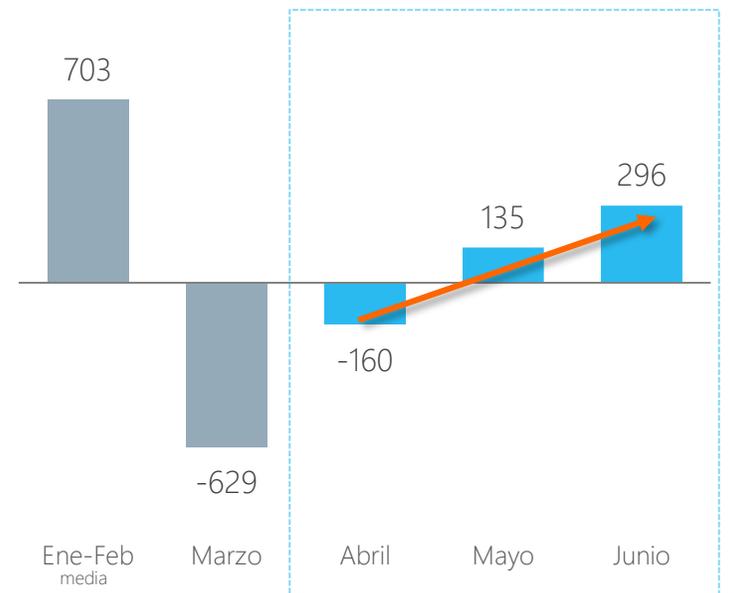


Crédito al consumo



Suscripciones netas seguros y activos bajo gestión

Grupo CaixaBank, sin BPI. En millones de euros



Entorno complejo pero con confianza en el futuro

Fuerte crecimiento de la cartera de crédito en el segundo trimestre

234.083

Millones de €

Cartera de crédito sana del Grupo CaixaBank

Variación anual cartera sana⁽¹⁾

Variación anual cartera sana⁽¹⁾

+15.077 MM€ (+6,9%)

-3,7%
consumo

-2,0%
crédito hipotecario

+16,3%
crédito a empresas

+10,0%
Sector Público



Crédito a empresas en el 1S 2020

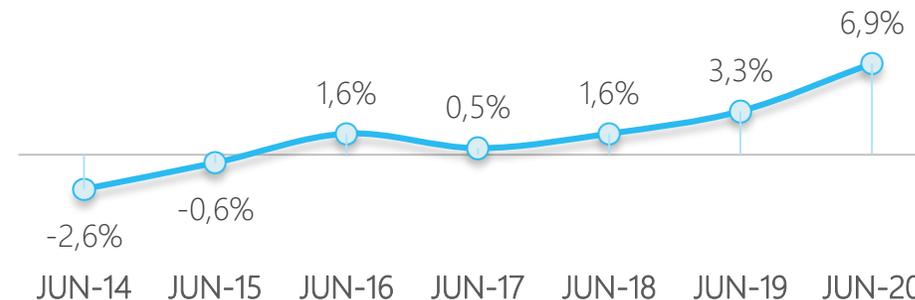
+14.375
Millones de €



Resto crédito durante 1S20

+702
Millones de €

Variación anual orgánica de la cartera sana⁽¹⁾, en %



» EL MAYOR CRECIMIENTO EN CRÉDITO DESDE 2008

Apoyo al tejido empresarial

(1) Sin incluir crecimiento de entidades integradas en el momento de la integración.

Recursos de clientes crecen un 6,4% en el trimestre y superan los 400.000 MM€

400.675

Millones de €

Recursos de clientes gestionados por el Grupo CaixaBank

Variación anual de los recursos clientes

+16.389 MM€ (+4,3%)

Variación anual recursos de clientes gestionados

+7,5%
depósitos⁽¹⁾

+0,4%
seguros de ahorro

-3,7%
activos bajo gestión⁽²⁾



Efecto mercado
(fondos inversión, planes y seguros)

1T -11.480 MM€

2T **+7.141 MM€**



Resto recursos 1S20
(entradas netas de depósitos, seguros, activos bajo gestión y otros recursos)

1T +3.754 MM€

2T **+16.974 MM€**

Variación trimestral orgánica³ de los recursos de clientes, en %



» **TRIMESTRE CON CRECIMIENTO RECORD PARA CAIXABANK**

Modelo de asesoramiento robusto

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

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

(3) Sin incluir crecimiento de entidades integradas en el momento de la integración.

BPI: comprometidos con las familias y la empresas

Buena evolución del negocio en el año

Datos reportados por Banco BPI en Portugal

	Variación anual	Cuota mercado ⁽¹⁾
Cartera de crédito bruto	+2,4%	10,5%
Cartera a empresas	+2,9%	10,3%
Recursos de clientes	+3,7%	10,4% ⁽²⁾

Líderes en Banca digital

Elevado número de clientes digitales

46%⁽⁴⁾ +3 p.p. vs. JUN-19

Cerca de nuestros clientes

Datos a 30 de junio de 2020

105.371

Solicitudes de moratoria aprobadas ⁽³⁾

323 MM€

Líneas públicas COVID-19

Apoyo decidido a la recuperación de la economía portuguesa

(1) Datos a mayo 2020. Fuente: BPI y Banco de Portugal
 (2) Cuota de mercado en depósitos

(3) Incluye moratoria hipotecas, consumo y alquiler
 (4) Clientes digitales activos sobre total clientes. Incluye particulares y empresas

Seguimos invirtiendo para mejorar la experiencia cliente

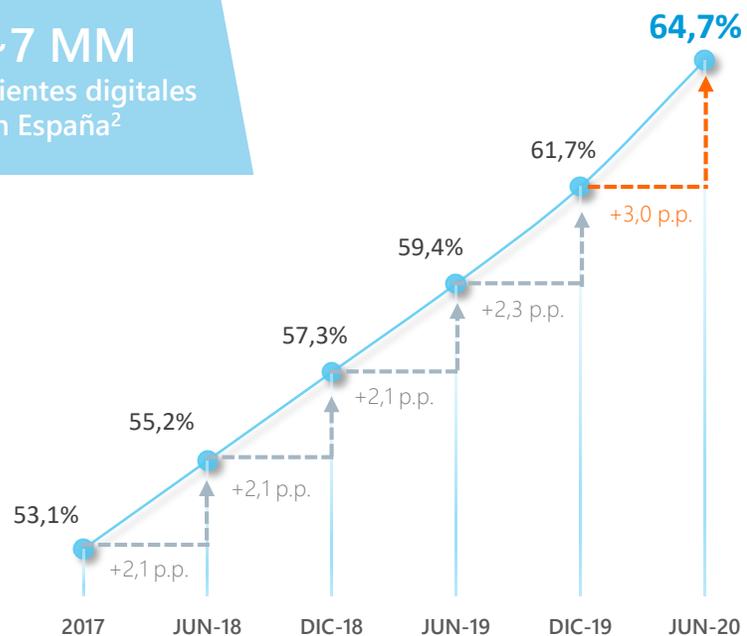
Grupo CaixaBank, sin BPI. Datos a 30 de junio de 2020

Cientes particulares con uso de canales digitales⁽¹⁾

Evolución del porcentaje de clientes digitales⁽¹⁾.

Datos CaixaBank, sin BPI

~7 MM
clientes digitales
en España²



Cientes que se conectan diariamente a Now

↑ ~30% Jun'20 vs. Jun'19



Fondos comercializados por canales digitales, 1S20

↑ ~40% +25pp vs 1S19



Nuevos desarrollos

- **Simplificación procesos** (Muro, Ready to Sign, Ready to Buy, Now empleados)
- **Nuevos productos y servicios** (we.trade, SmartMoney, Ocean)
- **Uso de Inteligencia artificial** (Chatbot Gina, Neo, ...)



Cientes digitales que también utilizan oficina o gestor remoto

67% Junio 2020

La capilaridad de la red junto con nuestras capacidades digitales y de gestión remota nos permiten continuar ofreciendo el mejor servicio

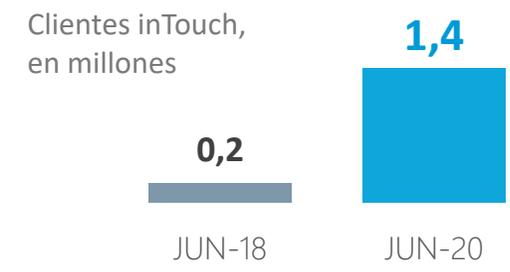
(1) Clientes personas físicas entre 20-74 años que han realizado por lo menos una transacción a través de canales digitales en los últimos 12 meses

(2) Clientes personas físicas que han realizado por lo menos una transacción a través de canales digitales en los últimos 6 meses

inTouch, acelera su crecimiento



- Modelo de atención digital con la cercanía del gestor remoto
- Horario comercial extendido
- Foco en la relación y la atención comercial



Masa crítica y sistemática comercial permiten mejorar productividad y dar un servicio de máxima calidad



Oportunidad para seguir aumentando la vinculación de clientes

(1) Datos a junio de 2020

(2) Datos a junio 2020. Considerando clientes inTouch aquellos que permanecen desde hace 12 meses

(3) Datos últimos 12 meses, hasta marzo 2020

Nuevo imagin, para los más jóvenes

Una comunidad abierta de usuarios digitales con acceso a ocio, experiencias y productos financieros

2020 DE BANCO EXCLUSIVAMENTE MÓVIL A COMUNIDAD LIFESTYLE

2016 2017 2018 2019

Lanzamiento:
1r banco
"mobile only"
sin comisiones

Nuevos productos
y servicios,
aprendizaje continuo

Innovación,
sencillez y
transparencia



Tres propuestas de valor diferenciadas en función de la edad

imagin KIDS De 0-11 años
Educación financiera

imagin Teens De 12-17 años
Control finanzas y primeras compras

imagin A partir 18 años
Comunidad mobile

% CLIENTES DIGITALES
25-35 AÑOS

82% Junio 2020

- Oferta de productos financieros y no financieros, incluyendo contenido digital y experiencias
- Nuevos servicios: imaginShop, imaginMusic, imaginGames e imaginPlanet
- On-boarding ágil y rápido: la relación con los usuarios no empieza con una cuenta bancaria (sino con el registro en la plataforma)

Plataforma de servicios digitales para 2,6 millones de clientes actuales

01



Comprometidos con los
clientes y la sociedad

02



Crecimiento del
volumen de negocio y
mejora de cuotas

03



Resultados y
fortaleza financiera

El resultado acumulado refleja una aproximación muy prudente en el registro de dotaciones y una gestión eficiente de los costes

Datos del Grupo CaixaBank
En millones de euros

	1S20	1S19	Variación interanual
Ingresos "core"	4.064	4.084	(0,5%)
<i>Margen de intereses</i>	2.425	2.478	(2,1%)
<i>Comisiones e ingresos contratos seguros⁽¹⁾</i>	1.639	1.606	2,1%
Otros ingresos	53	361	-
<i>Resultado de participadas⁽²⁾</i>	110	276	(60,5%)
<i>Trading - operaciones financieras</i>	142	261	(45,5%)
<i>Otros productos y cargas de explotación</i>	(199)	(176)	12,9%
Margen bruto	4.117	4.445	(7,4%)
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(2.345)	(2.408)	(2,6%)
Margen de explotación, sin gastos extraordinarios	1.772	2.037	(13,0%)
Gastos de adm. y amortización extraord.	--	(978)	
Margen de explotación	1.772	1.059	67,4%
Pérdidas deterioro activos financ. y otros	(1.518)	(295)	-
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(49)	(38)	31,6%
Impuestos, minoritarios y otros	--	(104)	-
Resultado atribuido al Grupo	205	622	(67,0%)

Claves 1S 2020

Ingresos "core" prácticamente estables: caída del margen de intereses compensada por comisiones e ingresos por contratos de seguros

Resto ingresos impactados por la volatilidad del mercado

Esfuerzo continuado en contención de los gastos

Registro conservador de dotaciones: provisión extraordinaria de 1.155MM€ en el año

- (1) Ingresos por contratos de seguros incluye la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y BPI Bancaseguros
(2) Resultado de participadas (excluyendo la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y BPI Bancaseguros)

El esfuerzo en contención de costes compensa la evolución de los ingresos "core"

» INGRESOS "CORE"⁽¹⁾

↓ 20 MM€



La evolución de los ingresos "core" refleja la fortaleza del negocio

- Impacto de la caída de los tipos de intereses
- Menor actividad de algunos servicios durante el confinamiento

» GASTOS RECURRENTES

↓ (63 MM€)



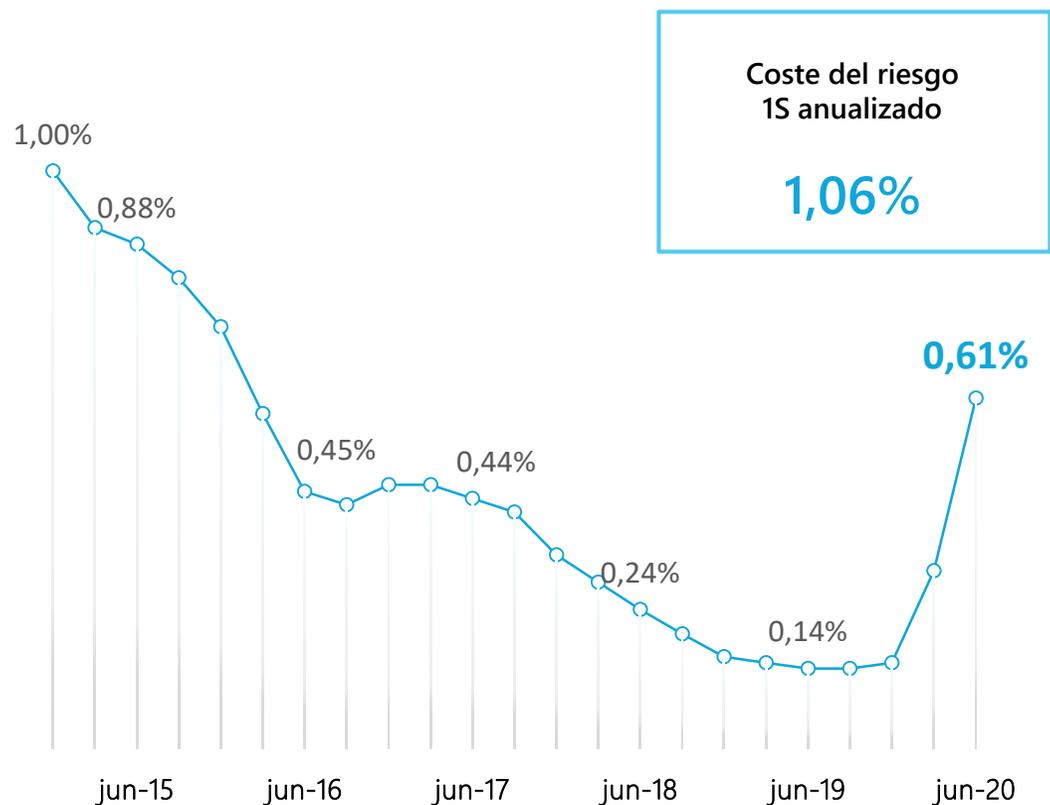
La mejora de costes recoge las medidas de contención aplicadas y las decisiones tomadas en 2019

» Ahorro de >300MM€ vs Plan Estratégico 2019-2021

(1) Incluye margen de intereses + comisiones netas + ingresos/gastos por contratos de seguros + puesta en equivalencia de SCA + participaciones BPI Bancaseguros

Registro conservador de dotaciones de crédito

Coste del riesgo⁽¹⁾, acumulado 12 meses (%)



Registro de provisiones extraordinarias por 1.155MM€ (400 ya registrados en 1T20)

Anticipamos los impactos futuros asociados a la COVID-19

(1) Acumulado 12 meses. Excluyendo extraordinarios en 4T16 y 3T18

La ratio de morosidad se mantiene en mínimos y la cobertura sube hasta el 63%

Activos Dudosos

-1.182 MME Variación del **saldo dudoso**, vs. JUN-19

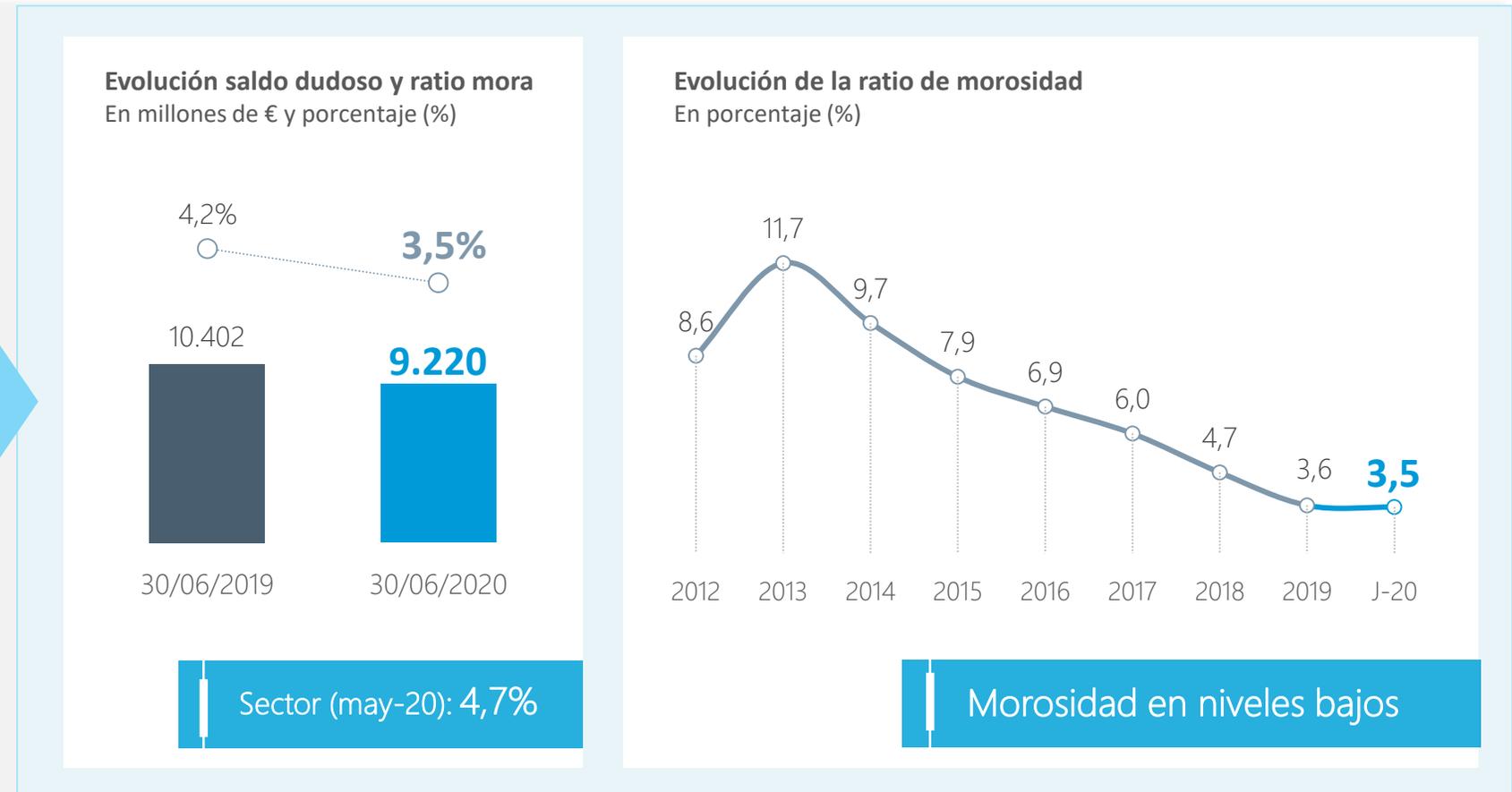
-11,4% vs. JUN-19

3,5% Ratio de morosidad

-68 pbs vs. JUN-19

63% Ratio de cobertura

+9 pp vs. JUN-19



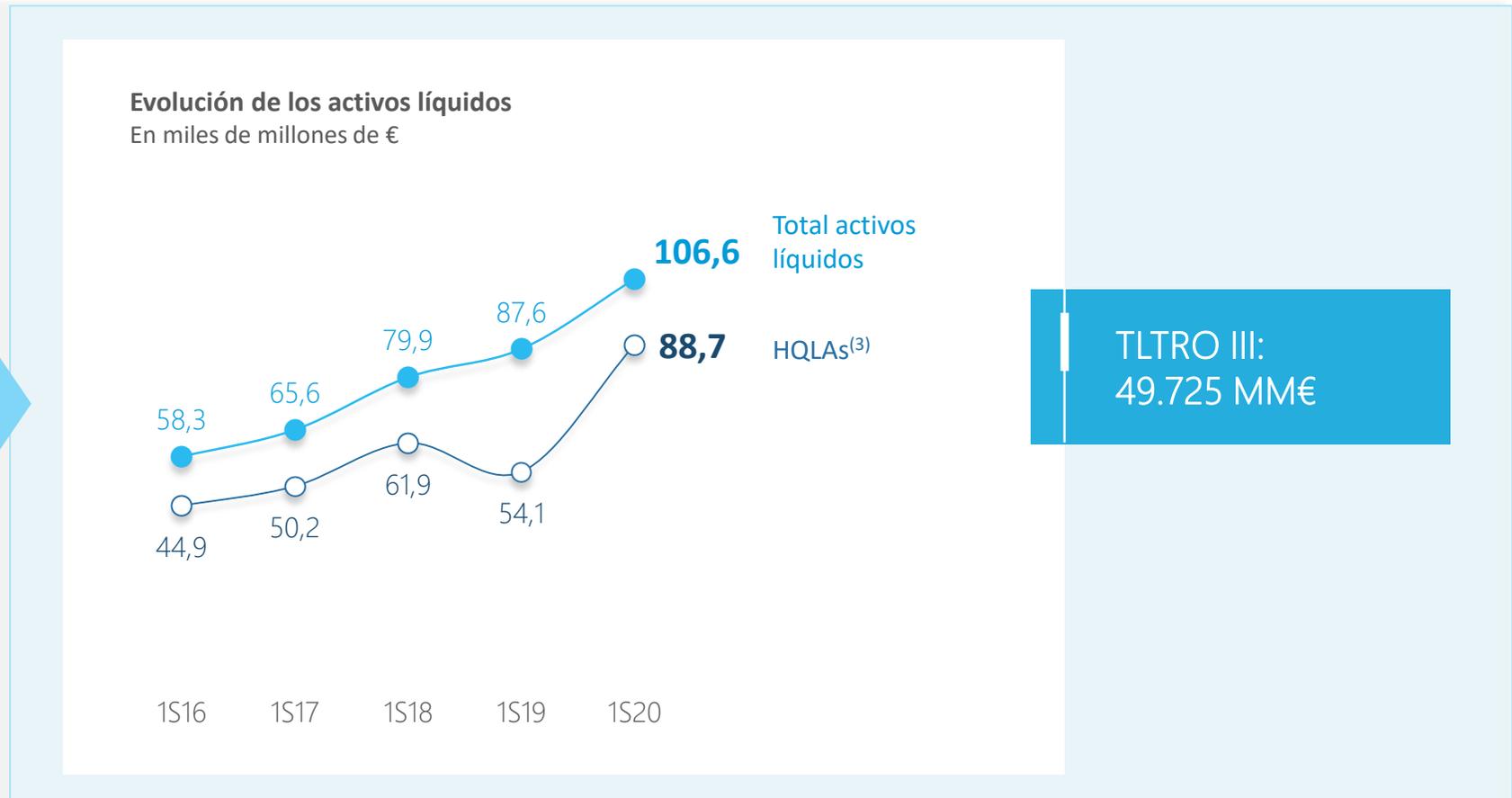
Nivel de liquidez en máximos, para seguir acompañando el crecimiento del crédito

Liquidez

106.609 Millones de € Activos líquidos

283% Ratio LCR⁽¹⁾

140% Ratio NSFR⁽²⁾



(1) Dato puntual a 30 de junio de 2020

(2) Dato a final del período. Mejor estimación de acuerdo al nuevo criterio CRR (Regulación UE 2019/876 del 20 de mayo de 2019)

(3) High Quality Liquid Assets

Niveles de solvencia muy holgados y muy por encima de los requerimientos mínimos

Solvencia

Ratios, en % activos ponderados por riesgo

12,3%

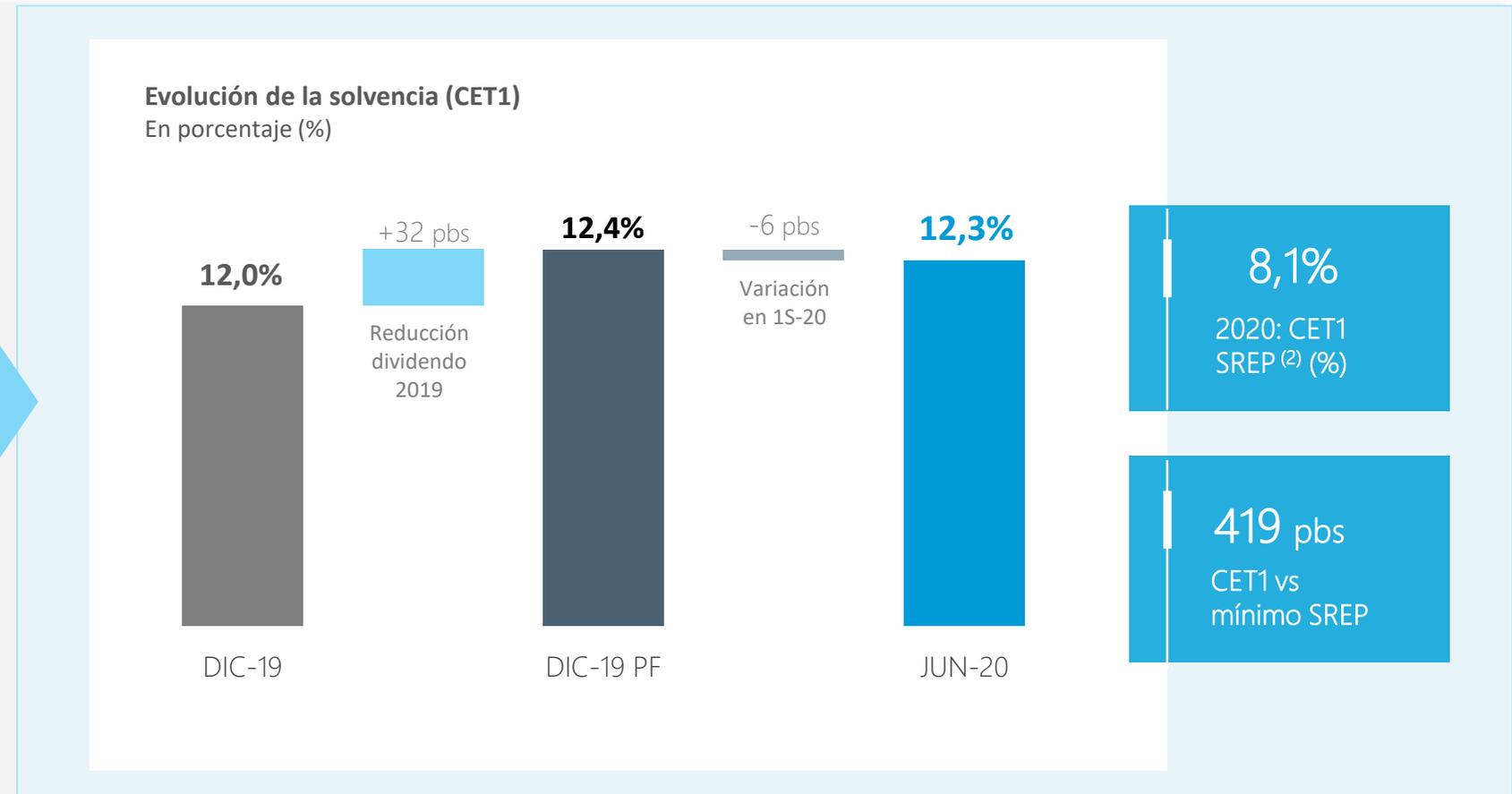
CET1

16,0%

Capital Total

23,3%

Ratio MREL⁽¹⁾



(1) Ratio proforma incluyendo bono social de 1Bn€ en julio 2020
 (2) Teniendo en cuenta flexibilidad en el cómputo de P2R y con un buffer anticíclico de 0,01%.

Refuerzo de nuestro posicionamiento como banco socialmente responsable



» Segunda emisión de Bono Social (1.000 millones de €) para financiar a pymes y microempresas de las zonas más desfavorecidas de España a causa del COVID-19



- **Financiación de proyectos que contribuyan a promover el trabajo decente y la creación de empleo**
 - *Préstamos a pymes y microempresas en las regiones con menor PIB per cápita y/o con mayor tasa de desempleo*
 - *Compromiso con el tejido empresarial y con la recuperación económica*
- **Demanda elevada (x3 el importe de la emisión)**

Reafirmamos nuestro compromiso con los objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas

Posición de fortaleza financiera para seguir apoyando la economía



#CON NUESTRAS FAMILIAS Y LOS QUE MÁS LO NECESITAN

- 357.488** Moratorias aprobadas en España
- 4.600** Clientes con condonación pago de alquileres
- 3,6 MM** Anticipo pago pensiones y subsidios
- 192.000** Llamadas a clientes mayores de 75 años
- 20.706⁽¹⁾** Microcréditos a familias (ampliación límite ingresos mínimos)



#CON NUESTRAS EMPRESAS, AUTÓNOMOS Y PYMES

- 164.370** Crédito con aval ICO para empresas, pymes y autónomos
- 32.500 MM€** Financiación aprobadas fuera líneas ICO
- 22.501⁽¹⁾** MicroBank a empresas y emprendedores



EN COLABORACIÓN CON LA FUNDACIÓN "LA CAIXA"

- >3 MM€** Campaña "Ningún Hogar sin Alimentos"
- 9,6 MM€** Para cubrir necesidades urgentes (Obra Social Descentralizada)
- 1.170 tn** Alimentos distribuidos en comedores sociales

Programa de voluntariado de CaixaBank

+ 8,5 MM€ aportación al fondo sectorial para la protección del personal sanitario



MIRANDO HACIA EL FUTURO CON COMPROMISO Y RESPONSABILIDAD

(1) Microcréditos concedidos en el año

1S2020 Presentación de resultados

Viernes 31 de julio de 2020



Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia
www.CaixaBank.com

[#ResultadosCABK](#)

