



CaixaBank

9M2020

Presentación de resultados

Viernes 30 de octubre de 2020



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. Asimismo, esta presentación contiene información relativa al proyecto común de fusión por absorción de Bankia, S.A. (sociedad absorbida) por CaixaBank (sociedad absorbente) anunciado el 18 de septiembre de 2020. La realización de la fusión no está garantizada ya que requiere la aprobación de las juntas generales de accionistas de ambas entidades y la obtención de las preceptivas autorizaciones administrativas. CaixaBank no puede asegurar que los beneficios identificados al formular el proyecto común de fusión y hechos públicos se materialicen o que el Grupo no se expondrá a dificultades operacionales, gastos y riesgos asociados a la integración.

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 durante los primeros 9 meses 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.



Recuperación del ritmo comercial. Avances en cuotas de mercado

- Crecimiento del volumen de negocio, +6,1% en el último año, gracias al aumento de los niveles de vinculación
- Recuperación de la actividad recurrente en el trimestre (nueva producción hipotecas y suscripciones netas de activos bajo gestión superan los niveles del año anterior)
- Ganancias en cuota: ahorro a largo plazo (+66pbs), crédito a empresas (+103pbs)

Fortaleza financiera para seguir prestando soporte a la economía

- Ratio de morosidad desciende hasta el 3,5%
- Refuerzo de la liquidez (110.729MM€) y de la solvencia (hasta el 12,7% de CET1*)
- Anticipación de los impactos futuros asociados a la COVID-19 (provisión de 1.161MM€)
 - Genera una caída del resultado del 42,6%

Fuerte compromiso con los clientes y la sociedad

- Liderazgo en moratorias concedidas (11.000MM€) con cuota del 20%, la misma que en créditos ICO (11.944MM€)
- Estrecha colaboración con la Obra Social de la Fundación “la Caixa”

Proyecto de fusión CaixaBank – Bankia avanza según plan

TRABAJANDO JUNTOS PARA LA RECUPERACIÓN

01



Crecimiento del
volumen de negocio y
mejora de cuotas

02



Resultados y
fortaleza financiera

03

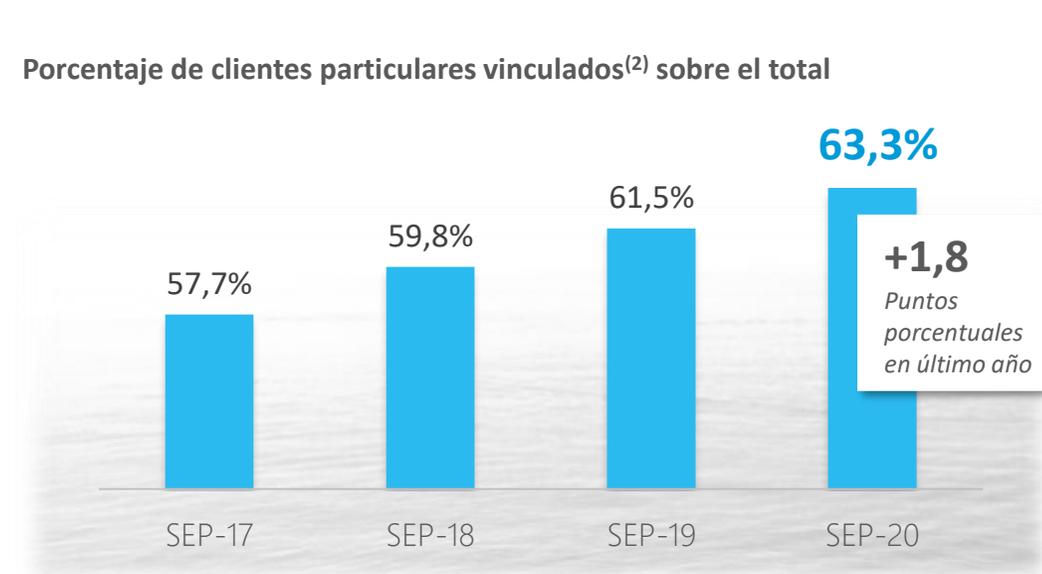


Comprometidos con los
clientes y la sociedad

Niveles récord de actividad en el año, con aumento de la vinculación de clientes

Mejor comportamiento en el tercer trimestre vs. año anterior

Volumen de negocio ⁽¹⁾	646.299 MM€ en 9M20	variación en el año	+34.607 MM€	variación en 3T	<table border="1"> <tr> <td>^{3T20} +2.668 MM€</td> <td>^{3T19} -2.719 MM€</td> </tr> </table>	^{3T20} +2.668 MM€	^{3T19} -2.719 MM€
^{3T20} +2.668 MM€	^{3T19} -2.719 MM€						



15,4 millones de clientes en España y Portugal confían en CaixaBank. Seguimos impulsando programas que promuevan la vinculación

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

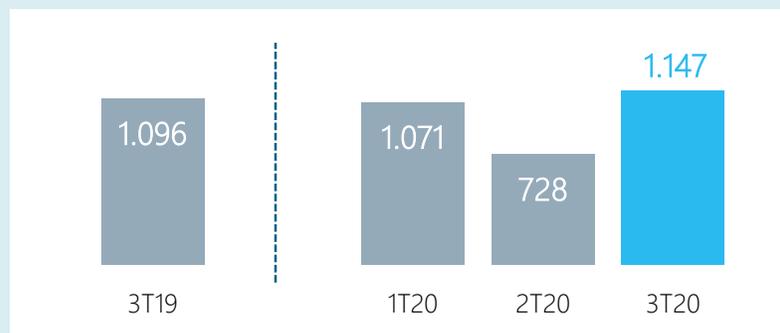
(2) Datos CaixaBank, sin BPI. Cliente vinculado: tiene 3 o más familias de productos/servicios

Recuperación de los niveles de actividad recurrentes

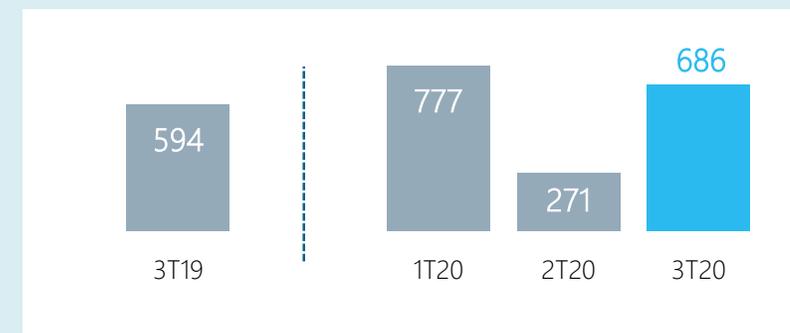
Nueva producción del trimestre supera la del año anterior



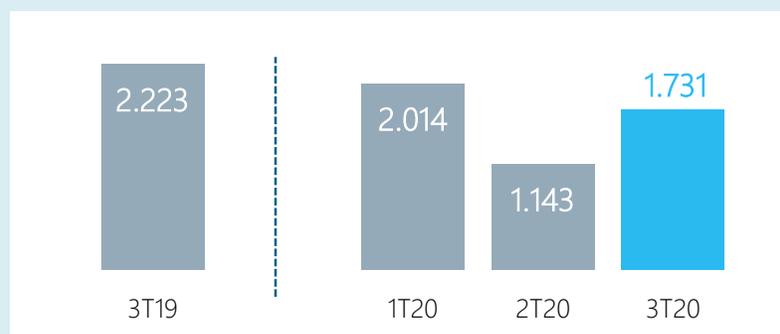
» **Nueva producción crédito hipotecario** 
 Grupo CaixaBank, sin BPI. En millones de euros



» **Suscripc. netas seguros y activos bajo gestión** 
 Grupo CaixaBank, sin BPI. En millones de euros



» **Nueva producción financiación consumo** 
 Grupo CaixaBank, sin BPI. En millones de euros



» **Protección- Nuevas pólizas MyBox*** 
 Grupo CaixaBank, sin BPI. En número pólizas (miles)



(* Seguros generales y seguros vida-riesgo)

Fuerte crecimiento de la cartera de crédito en el año

Apoyando la financiación del tejido empresarial

Grupo CaixaBank

Cartera de crédito sana ⁽¹⁾

233.150
Millones de €

+14.144
MM€ en 9M20



Crédito a empresas
en 9M 2020

+15.899
Millones de €



Resto crédito
en 9M20

-1.755
Millones de €

Variación **anual** cartera sana

+6,5% Total cartera

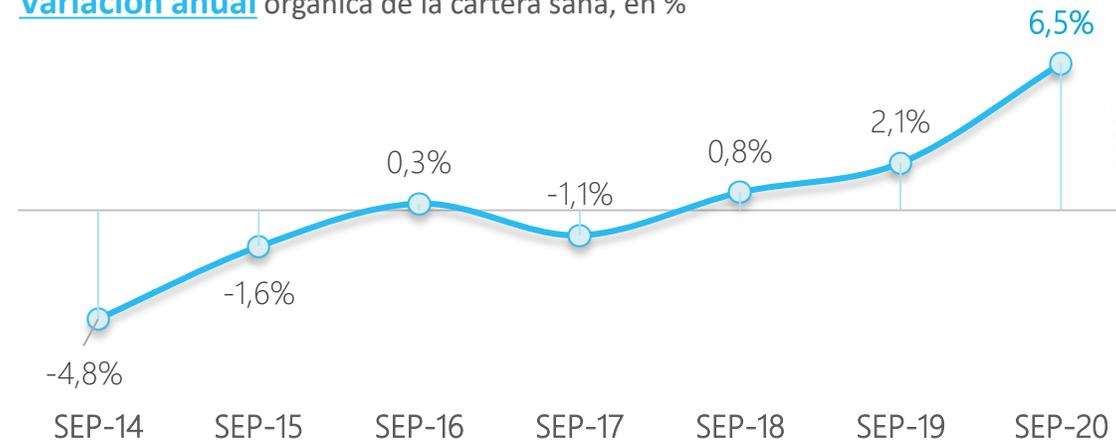
-2,8% Consumo

-2,6% Adquisición vivienda

+18,0% Crédito a empresas

+8,7% Sector Público

Variación anual orgánica de la cartera sana, en %



(1) Cartera de crédito bruta menos dudosos

Seguimos cerca de las empresas para cubrir sus necesidades financieras

La demanda de préstamos con aval del ICO se modera en el trimestre

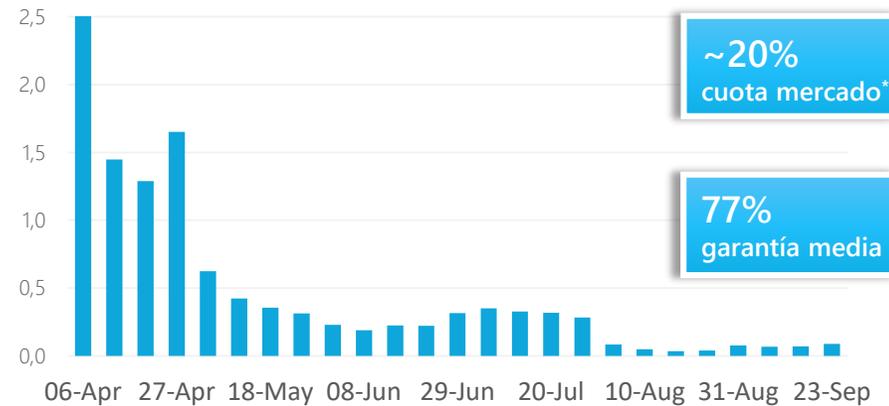
Crédito con aval ICO: autónomos, pymes y empresas

Datos a 30 de septiembre.
Grupo CaixaBank, sin BPI

162.175
Solicitudes concedidas

11.944 MM€
Desembolsado⁽¹⁾

Número de solicitudes créditos ICO por semana
Datos CaixaBank, sin BPI (en miles)



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



- » Además, 2.034MM€ en trámite
- » 1 diciembre, fin periodo nuevas solicitudes

CaixaBank
Corporate & Institutional Banking

CaixaBank
Empresas

CaixaBank
Negocios

BusinessBank

Adicionalmente:
**51.530 MM€ aprobados⁽²⁾,
sin garantía ICO**

(1) El total concedido incluyendo importes desembolsados y no desembolsados asciende a 13.036MM€

(*) Datos a 30 de septiembre, en base a las operaciones publicadas por el ICO

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

Aumento de los recursos de clientes en el año (5,2%)

Modelo de asesoramiento robusto

Grupo CaixaBank

Recursos de clientes gestionados

404.422
Millones de €

+20.136
MM€ en 9M20



Efecto mercado
(fondos inversión,
planes y seguros)

-2.361
Millones de €



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

+22.497
Millones de €

Variación **anual** recursos de clientes gestionados

+5,2% Total recursos

+8,8% Depósitos⁽¹⁾

+1,0% Seguros de ahorro

-1,5% Activos bajo gestión⁽²⁾

Variación trimestral orgánica³ de los recursos de clientes, en %



(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 pasado en el momento de la integración.

Mejora generalizada de cuotas de mercado

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



Datos CaixaBank, sin BPI

(1) Estimación en base a datos de INVERCO e ICEA. Cuota en España de fondos de inversión gestionados por CaixaBank Asset Management, planes de pensiones y seguros de ahorro.

(2) Otros sectores residentes. Elaboración propia en base a datos de BdE

FUENTE: INVERCO, ICEA y Banco de España.

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

BPI: apoyo decidido a la recuperación de la economía portuguesa

Buena evolución del negocio en el año

	Variación anual ⁽¹⁾	Cuota mercado ⁽²⁾
Cartera de crédito bruto	+3,6%	10,5%
Crédito a empresas	+5,1%	10,3%
Recursos de clientes	+6,1%	10,5%⁽³⁾

Comprometidos con familias y empresas

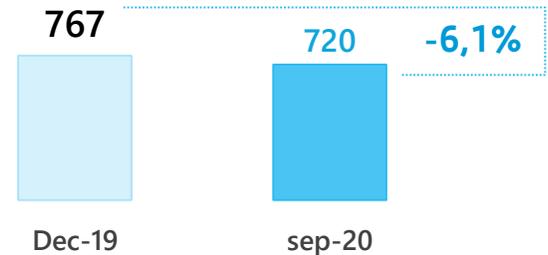
Datos a 30 de septiembre de 2020

108.612
Solicitudes de moratoria aprobadas ⁽⁴⁾

498 MM€
Préstamos con aval público - COVID-19

Reducción de la morosidad

(millones €)



Ratio de morosidad ⁽⁵⁾

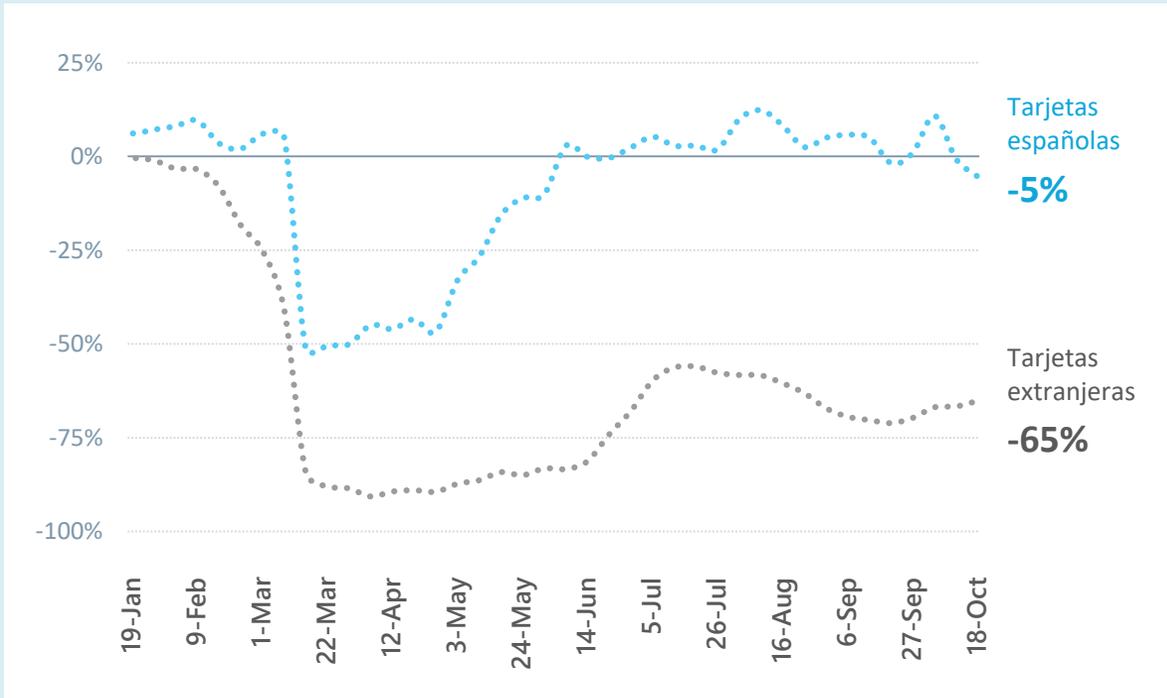
3,0% **2,7%**

(1) Según la segmentación por negocios
 (2) Datos a agosto 2020. Fuente: BPI y Banco de Portugal
 (3) Cuota de mercado en depósitos
 (4) Incluye moratorias a personas físicas y personas jurídicas por un importe total de 6.127MM€
 (5) Aplicando misma metodología que en los ratios calculados para CaixaBank

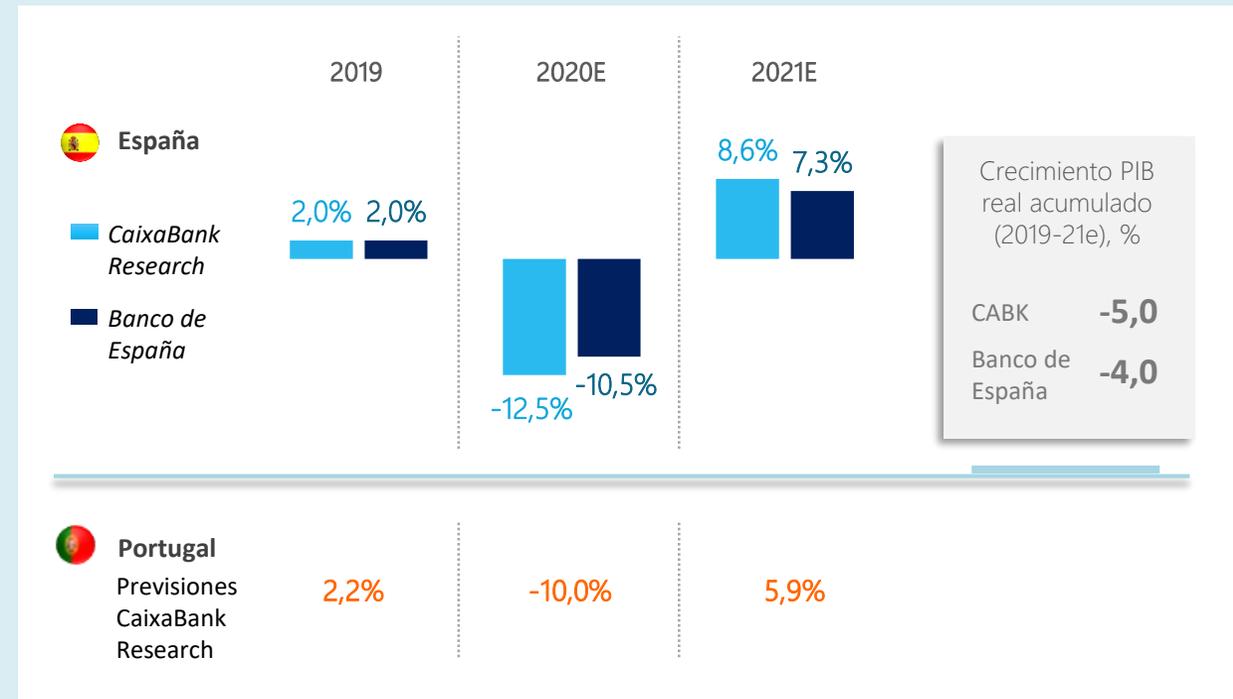
España y Portugal

Entorno económico complejo pero mantenemos la confianza en una recuperación gradual

» **Facturación semanal de TPVs- España (1)**
 Variación interanual, en %. Grupo CaixaBank, sin BPI
 Incluye e-commerce



» **Escenario central de previsiones de PIB real (España y Portugal)**
 Variación interanual, en % (2)



(1) Incluye operaciones con tarjetas de crédito/débito españolas/extranjeras en TPVs de CaixaBank (incluyendo e-Commerce). Fuente: CaixaBank Research.

(2) Las previsiones del BdE corresponden a su escenario de medidas de contención de rebrotes de ámbito limitado (escenario 1 de septiembre 2020). No incluye ningún impacto del programa *Next Generation EU*.

Acuerdo de fusión con Bankia: el calendario previsto sigue su curso

La nueva CaixaBank nace como líder destacado y con la capacidad para apoyar el crecimiento económico de manera sostenible

Calendario indicativo

- >> Complementariedad territorial y de productos
- >> Generación de más de 1.000MM€ en ahorros de costes y generación de nuevos ingresos
- >> Elevada fortaleza financiera y bajos niveles de morosidad iniciales
- >> Proyecto de creación de valor con mejora de la eficiencia y la rentabilidad

2020	18 SEPTIEMBRE	>> Anuncio de la operación	✓
	23 OCTUBRE	>> Consejos de Administración – aprobación de los informes de fusión y convocatorias de las JGAs	✓
	1-3 DICIEMBRE	>> Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas	
2021	1T 2021 <i>(previsión)</i>	>> Autorizaciones regulatorias >> Cierre de la fusión	
	4T 2021 <i>(previsión)</i>	>> Integración tecnológica	

Equipos de trabajo ya operativos – con el objetivo de cerrar la fusión durante el primer trimestre de 2021

01



Crecimiento del
volumen de negocio y
mejora de cuotas

02



Resultados y
fortaleza financiera

03



Comprometidos con los
clientes y la sociedad

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

	9M20	9M19	Variación interanual
Ingresos "core"	6.158	6.201	(0,7%)
<i>Margen de intereses</i>	3.647	3.720	(2,0%)
<i>Comisiones e ingresos contratos seguros⁽¹⁾</i>	2.511	2.481	1,2%
Otros ingresos	102	409	(75,0%)
<i>Resultado de participadas⁽²⁾</i>	149	335	(55,5%)
<i>Trading - operaciones financieras</i>	182	285	(36,3%)
<i>Otros productos y cargas de explotación</i>	(229)	(211)	8,3%
Margen bruto	6.260	6.610	(5,3%)
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(3.485)	(3.597)	(3,1%)
Margen de explotación, sin gastos extraordinarios	2.776	3.013	(7,9%)
Gastos de adm. y amortización extraord.	--	(978)	
Margen de explotación	2.776	2.035	36,4%
Pérdidas deterioro activos financ. y otros	(1.801)	(439)	-
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(92)	(82)	11,9%
Impuestos, minoritarios y otros	(156)	(248)	-
Resultado atribuido al Grupo	726	1.266	(42,6%)

Claves 9M 2020

Ligera caída de los ingresos "core": reducción del margen de intereses y mejora de los ingresos por contratos de seguros y comisiones

Resto ingresos impactados por situación COVID y volatilidad del mercado

Esfuerzo importante en contención de los gastos

Registro conservador de dotaciones: provisión extraordinaria de 1.161MM€ en el año

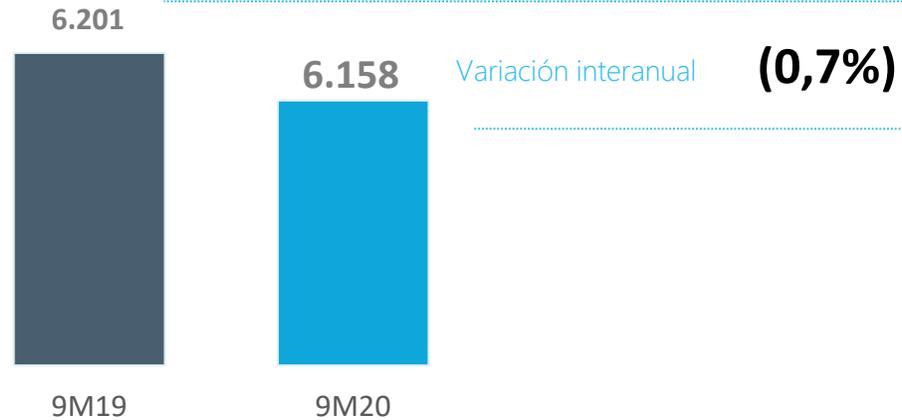
(1) Ingresos por contratos de seguros incluye la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y BPI Bancaseguros
(2) Resultado de participadas excluyendo la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y BPI Bancaseguros

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

Ingresos "Core" (1)

En millones €, variación interanual

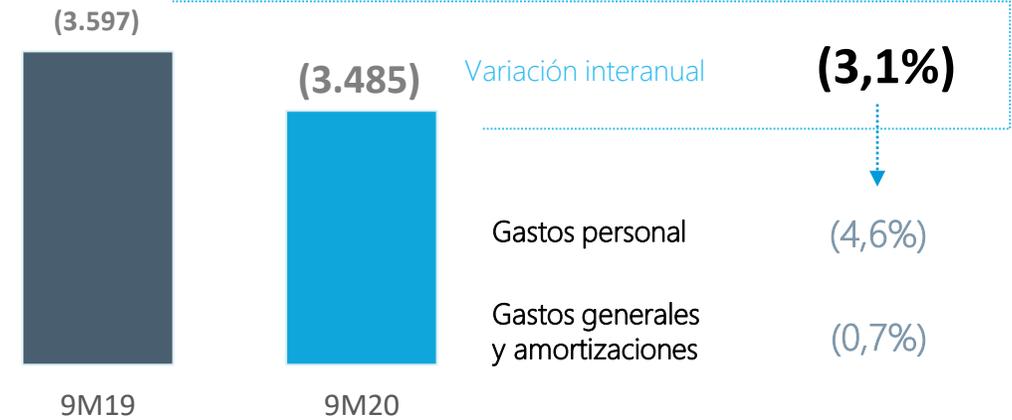
↓ 43



Gastos recurrentes

En millones €, variación interanual

↓ (112)



Fortaleza del negocio, pese a la caída de tipos de interés y la menor actividad de algunos servicios durante el confinamiento

La reducción de costes recoge las medidas de contención aplicadas este ejercicio y las decisiones tomadas en 2019⁽²⁾

Ratio de eficiencia "core": 56,3% >> ↓1,6 vs sept 19'

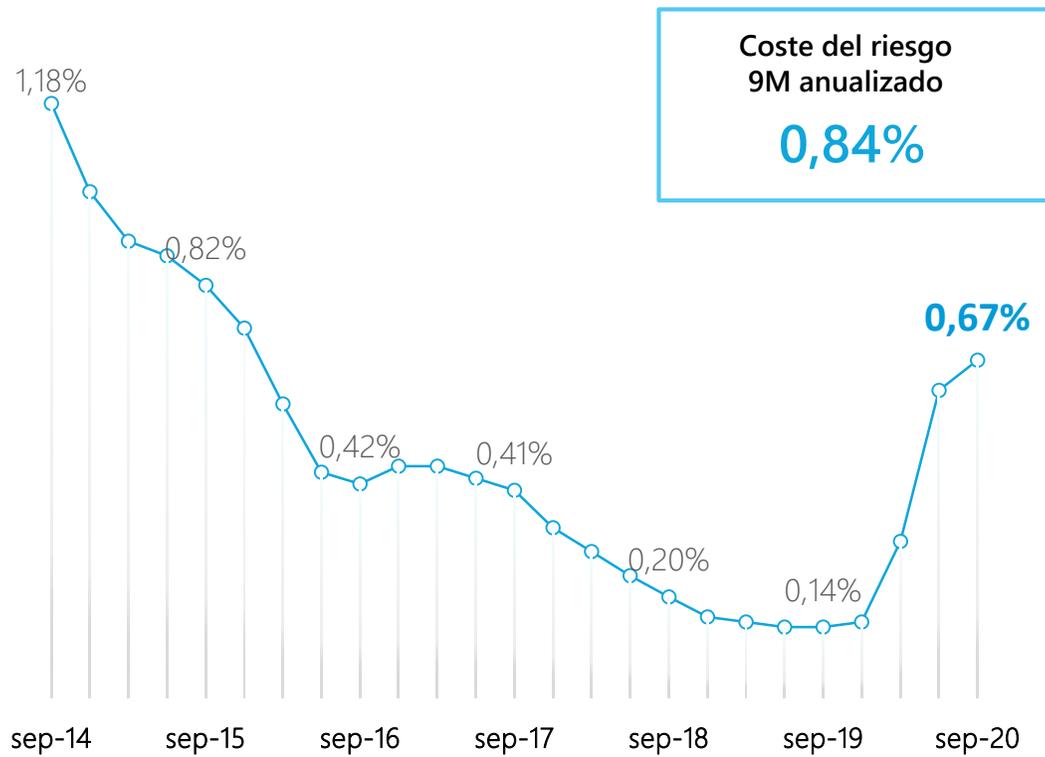
Datos en millones de €

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

(2) ERE 2019, impulso transformación de la red...

Anticipación en la primera parte del año de los impactos futuros asociados a la COVID-19

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



Registro conservador de dotaciones de crédito

Provisiones extraordinarias: 1.161MM€ (mayoritariamente en 1S20)

(1) Excluyendo extraordinarios en 4T16 y 3T18

Reducción de la ratio de morosidad y aumento del nivel de cobertura hasta el 65%

Grupo CaixaBank

Activos Dudosos

-875 MME Variación del **saldo dudoso**, vs. SEP-19

-8,8% vs. SEP-19

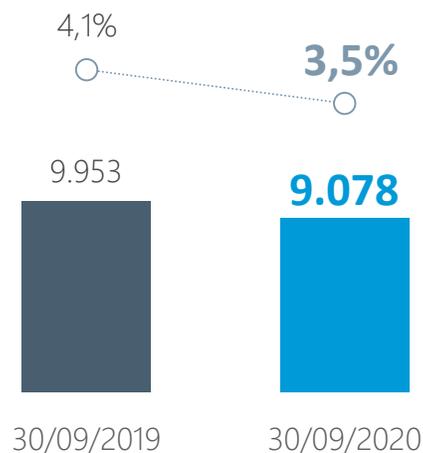
3,5% Ratio de morosidad

-57 pbs vs. SEP-19

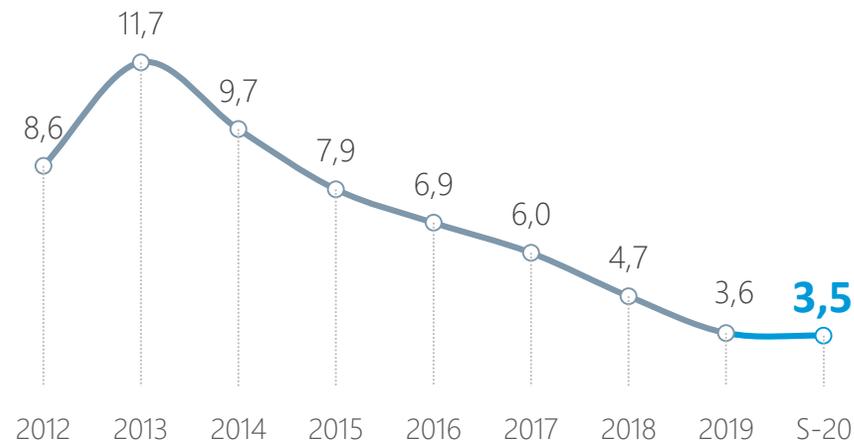
65% Ratio de cobertura

+11 pp vs. SEP-19

Evolución saldo dudoso y ratio mora
En millones de € y porcentaje (%)



Evolución de la ratio de morosidad
En porcentaje (%)



- Impacto positivo de las moratorias en la contención de las nuevas entradas en mora
- Énfasis en el seguimiento y la anticipación
- Reorganización del área de gestión activos dudosos, con mayor capacidad de gestión y detección de colectivos vulnerables

Apoyo a las familias: liderazgo en moratorias tramitadas

Descenso de las solicitudes en el tercer trimestre

Moratoria hipoteca y préstamos/créditos personales

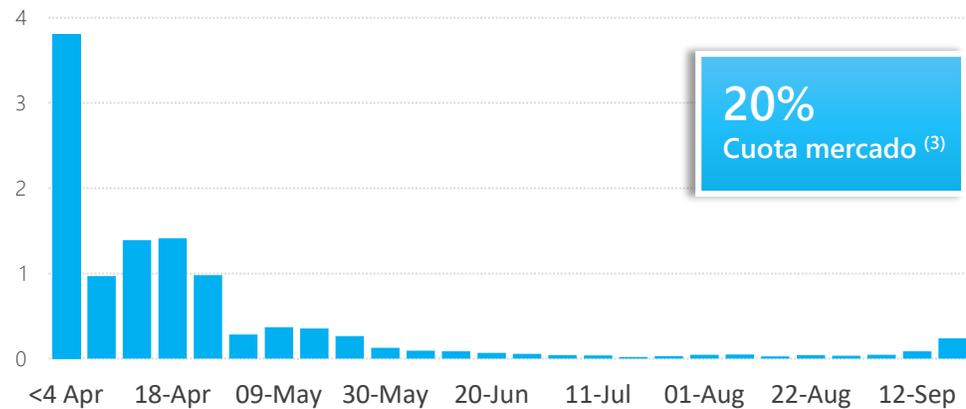
Datos a 30 de septiembre.
Grupo CaixaBank, sin BPI

383.768
Solicitudes aprobadas ⁽¹⁾

11.000 MM€
Aprobados ⁽²⁾

93%
Cartera sana

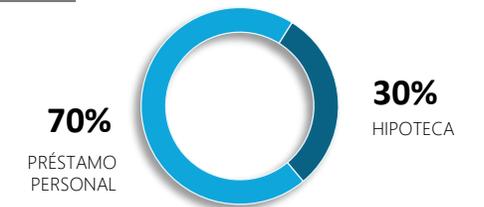
Número de solicitudes de moratoria por semana (en miles).
Datos CaixaBank, sin BPI



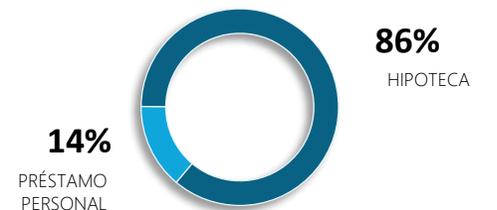
- » 5% de la cartera de crédito CaixaBank
- » ~73% moratorias legales
- » 55% LTV medio hipotecas
- » 97% de las moratorias vencidas están al corriente de pago

Solicitudes aprobadas, distribución por garantía (en %). Grupo CaixaBank, sin BPI

Por número



Por importe de la cartera



(1) Además, 109MM€ en análisis (2.990 operaciones)

(2) Moratorias totales, incluye personas físicas (~10.000MM€) y personas jurídicas (básicamente moratorias del sector turístico)

(3) Datos a 30 de septiembre, en base a la información publicada por el Banco de España. Cuota por volumen de moratorias concedidas

Liquidez en máximos, para seguir acompañando el crecimiento del crédito

Acceso exitoso al mercado en los últimos años en todas las modalidades de deuda

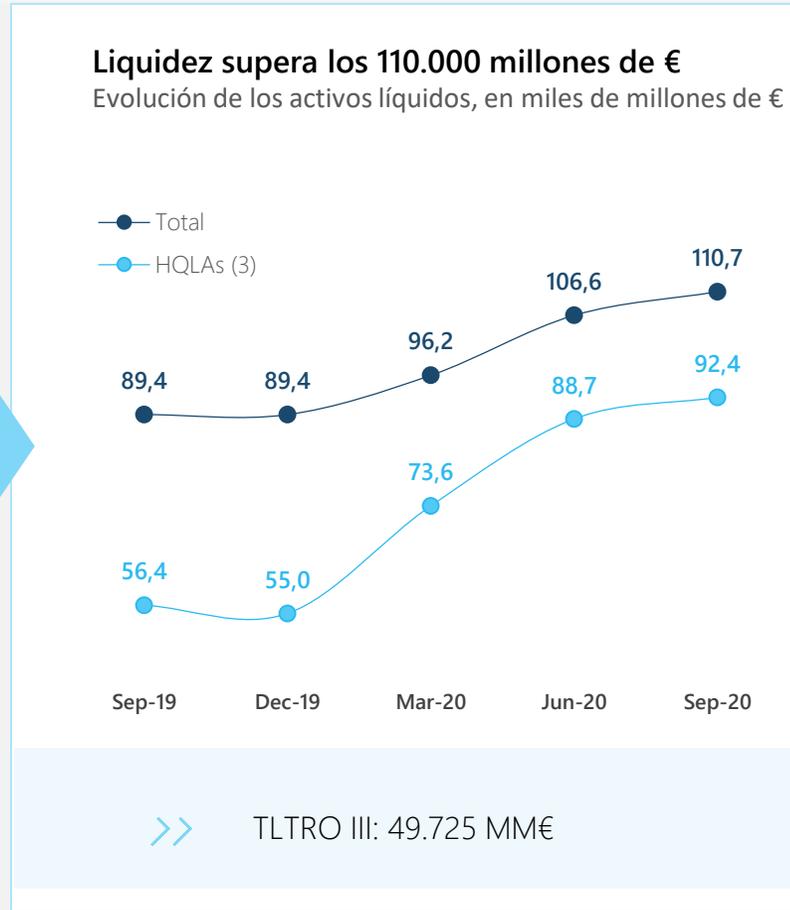
Grupo CaixaBank

Liquidez

110.729 Activos líquidos
Millones de €

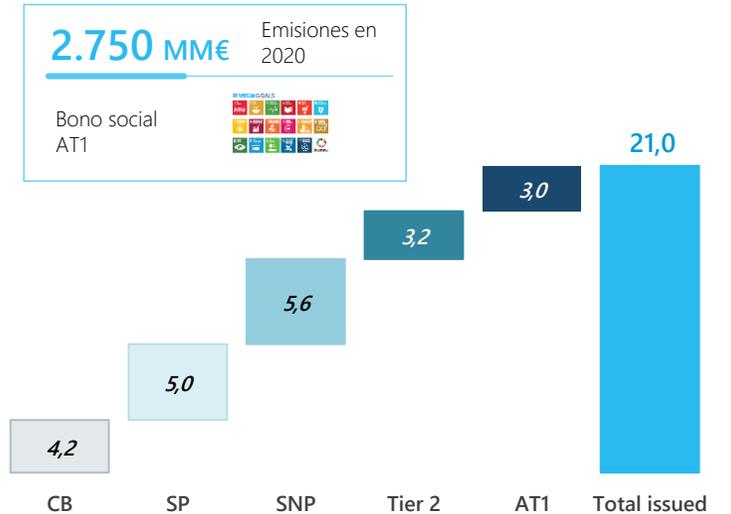
280% Ratio LCR⁽¹⁾

141% Ratio NSFR⁽²⁾



Acceso continuado al mercado y en buenas condiciones

Emissiones Enero '17 – Oct. '20, en miles de millones €

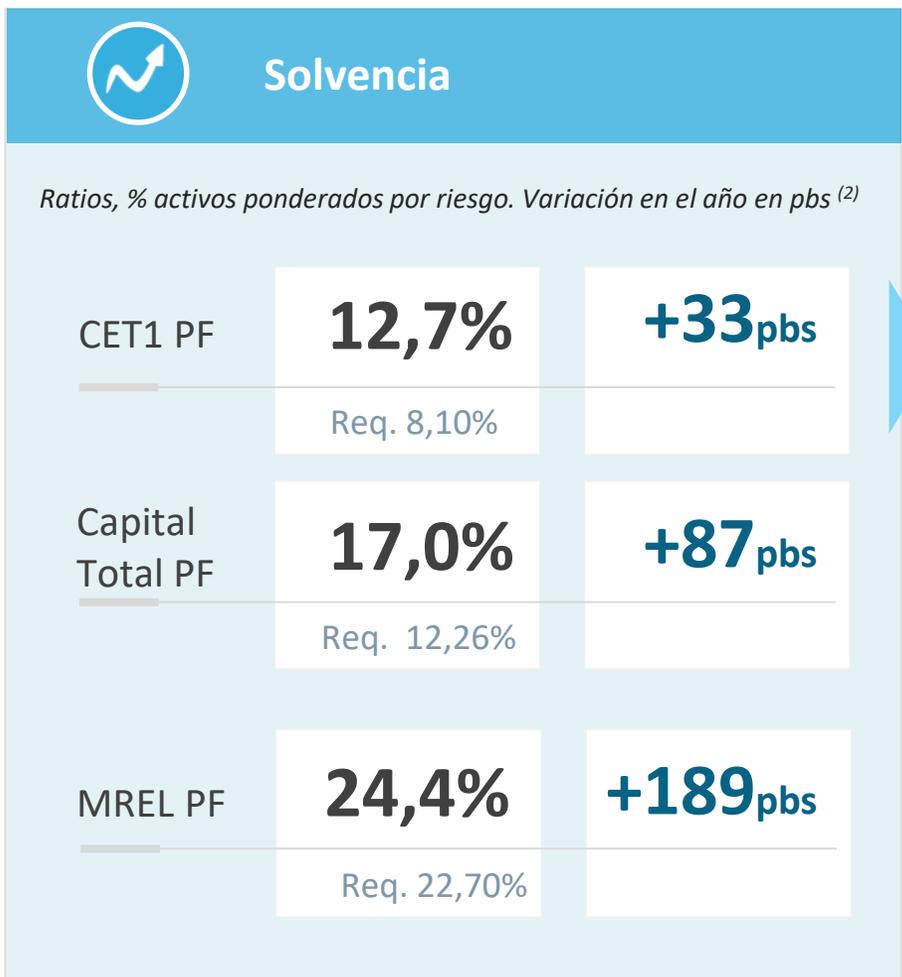


>> Confirmación de los ratings de CaixaBank, tras el anuncio de fusión con Bankia

(1) Dato puntual a 30 de septiembre 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 holgados, muy por encima de los requerimientos mínimos

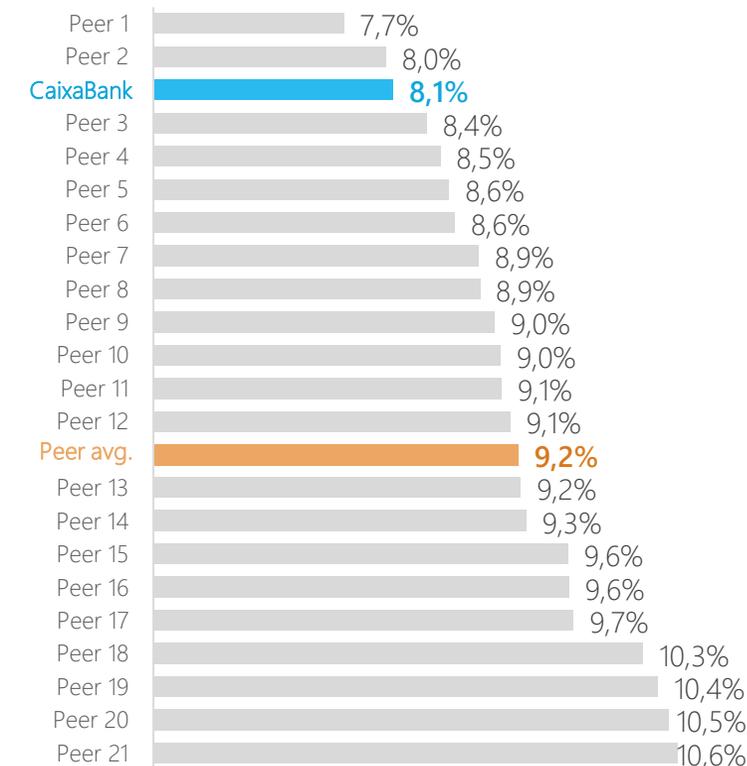
Grupo CaixaBank



Exigencias mínimas de capital, en las cotas más bajas entre los competidores europeos



2020 Requerimiento mínimo CET1 SREP, Bancos del Eurostoxx ⁽⁴⁾⁽⁵⁾



(1) Ratio proforma incluyendo venta parcial Comercia en Oct-20

(2) Ratio y variación proforma incluyendo venta parcial Comercia y emisión 750MM€ de AT1 de Oct-20

(3) Teniendo en cuenta flexibilidad en el cómputo de P2R y con un buffer anticíclico de 0,01%.

(4) Considerando los requerimientos mínimos (SREP) para 2020 e incluyendo la aplicación del Artículo 104a de la CRD V

(5) El grupo de comparables incluye a las entidades del índice Eurostoxx Bancos (SX7E) a 30 de Septiembre 2020.

Fuente: elaboración propia basada en la información reportada por las propias compañías.

01



Crecimiento del
volumen de negocio y
mejora de cuotas

02



Resultados y
fortaleza financiera

03



Comprometidos con los
clientes y la sociedad

Posición de fortaleza para seguir apoyando a la economía

Comprometidos con las personas y el desarrollo sostenible

Cerca de los sectores más vulnerables y afectados por la crisis

- 383.768** Moratorias aprobadas
- 162.175** Créditos concedidos con aval ICO
- 4.800** Alquileres condonados
- 80.280** Microcréditos a familias y emprendedores en el año⁽¹⁾ (MicroBank)
- ~2.000** Presencia en municipios mediante oficina

Apoyo a los sectores productivos: firma de acuerdos con asociaciones de los sectores turismo, agrario, vinícola, deportivo....



Excelencia en liderazgo en Europa Occidental 2020
 por nuestro compromiso social y respuesta a la crisis del COVID-19



Renovamos la máxima calificación en inversión sostenible por las Naciones Unidas



BPI Gestão de Activos obtiene la misma calificación por primera vez

Refuerzo de nuestra labor social - En colaboración con la Fundación Bancaria "la Caixa"

SEMANA SOCIAL 2020

~12.000 participantes ~17.000 acciones

PROGRAMA DE VOLUNTARIADO

~5.500 voluntarios⁽¹⁾ ~3.000 acciones

OBRA SOCIAL DESCENTRALIZADA

~ 5.400 Acciones en 9M20 45MM€ Año⁽²⁾

Dividendo social a través de la Fundación Bancaria "la Caixa"

Evolución del presupuesto anual de la Obra Social, en MM€



Detectando necesidades y dando respuesta desde nuestra red
Actuaciones en pobreza infantil, gente mayor, inserción laboral, enfermedad y discapacidad, interculturalidad y exclusión social

Ejemplos de algunas actuaciones concretas

- ▶ ~119.000 kits material escolar en España (~55.000 a través de la red)
- ▶ ~25.000 niños beneficiarios del programa "El árbol de los sueños"
- ▶ ~193.000 llamadas a clientes >75 años para conocer su situación
- ▶ ~2.500 tablets a entidades con personas vulnerables para comunicarse
- ▶ Difusión activa en la red de los programas de la Obra Social "la Caixa" (ej. programa **Incorpora** -inclusión laboral)

Una labor, más necesaria que nunca

MIRANDO HACIA EL FUTURO CON COMPROMISO Y RESPONSABILIDAD

(1) Voluntarios activos que durante el año han realizado actividades de voluntariado distintas a las realizadas durante la Semana Social
 (2) Presupuesto 2020

9M2020 **Presentación de resultados**

Viernes 30 de octubre de 2020



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