



CaixaBank

2017

Presentación de resultados  
**Enero-septiembre**

Martes 24 de octubre de 2017

## 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, SA ("CaixaBank") como una 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 para 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.

Este documento en ningún momento ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV – Organismo Regulador de las Bolsas Españolas) para su aprobación o escrutinio. En todos los casos su contenido están regulados por la legislación española aplicable en el momento de la escritura, y no está dirigido a cualquier persona o entidad jurídica ubicada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales como se requiere en otras jurisdicciones.

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

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 2017 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.



Claves de  
9M 2017

## Aumento de la rentabilidad, por crecimiento de ingresos core<sup>1</sup>

- 1.488 MM€ de beneficio atribuido (+53,4%)
  - 93% de los ingresos de CaixaBank provienen de la actividad bancaria básica
- 3T17: el resultado trimestral más alto de la historia del Grupo CaixaBank

## Excelente evolución de la actividad recurrente

- Seguimos mejorando nuestra posición en el mercado
- Fuerte aumento de los recursos gestionados en España (+11.346 MM€)
- Evolución muy positiva de BPI en Portugal

## Mejora de la fortaleza de balance

- Reducción de la mora hasta el 6,4%, nivel muy inferior al del sector
- CET1 *fully loaded* del 11,7% y capital total regulatorio por encima del 16%
- Liquidez en máximos (>70.000MM€)

<sup>1</sup> Margen de intereses + comisiones + otros ingresos de seguros

## La reestructuración del Grupo "la Caixa" se ha completado

*De una caja de ahorros no cotizada a 3 entidades con diferentes misiones y órganos de gobierno*



### Fundación Bancaria "la Caixa"

100%

CriteríaCaixa

40%

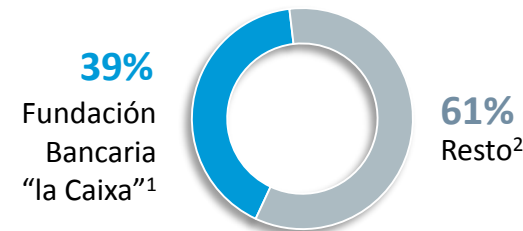
CaixaBank

- Negocio Bancaseguros
- Participadas
- Non-core
- BPI

## Proceso de desconsolidación con Critería finalizado

- Participación de Critería en CaixaBank: 40% (vs. 81,5% en JUN-11)
- Financiación a Critería: 0,3 Bn€ (-92% vs. JUN-11)
- Mayoría de consejeros independientes
- Nombramiento Consejero Coordinador

Composición del Consejo CABK



(1) Incluye 6 consejeros dominicales representando a la Fundación Bancaria "la Caixa" y 1 miembro del consejo propuesto por las fundaciones bancarias que constituían Banca Cívica

(2) Incluye 9 consejeros independientes, 1 consejero dominical propuesto por Mutua Madrileña y el CEO



CaixaBank

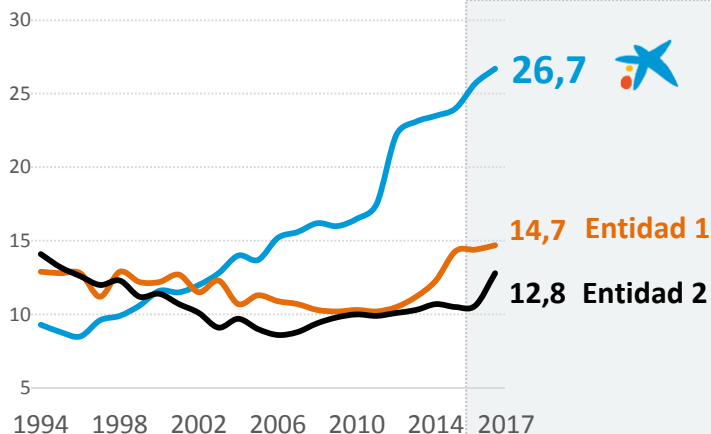
## Actividad

Enero - septiembre 2017

## Referente indiscutible en el mercado *retail* en España

### Líder en banca de particulares

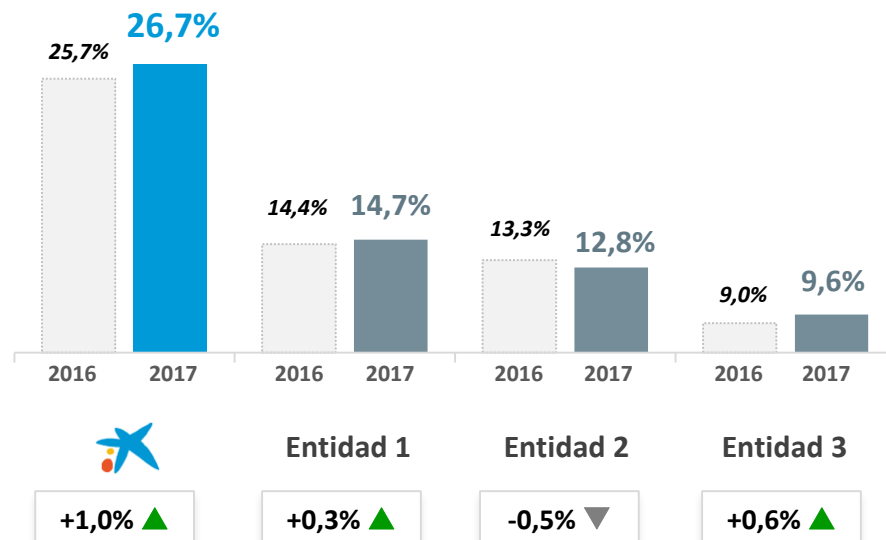
Entidad principal de clientes particulares<sup>1</sup> (%)



# 30,0%

**Penetración total en  
clientes particulares**

### Crecimiento orgánico del último año



<sup>1</sup> Clientes particulares mayores de 18 años

Fuente: FRS Inmark 2017 "Comportamiento Financiero de los particulares en España" (comparables: BBVA, Santander + Popular y Bankia)

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

**4.697 oficinas *retail* en España y 192 centros especializados**

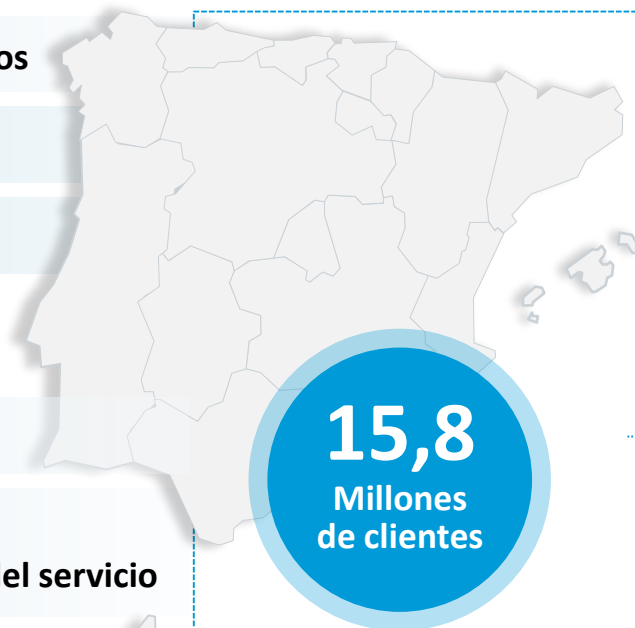
**Presentes en más de 2.000 municipios españoles**

**Modelo de negocio especializado y adaptado**

*Banca empresas, Banca CIB, Banca emprendedores,  
Banca Privada, Banca Premier, AgroBank, HolaBank...*

**Amplia oferta de productos → *Fábricas* en propiedad**

**Excelente equipo con máxima orientación al cliente  
→ impulso del modelo de asesoramiento y de la calidad del servicio**



**18%**  
Cuota de  
oficinas<sup>1</sup>

**19%**  
Cuota de  
cajeros<sup>1</sup>

**34%**  
Penetración  
Banca online<sup>1</sup>



Mejor Banco de  
España 2017



(1) Datos a julio

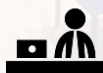
Fuente: Banco de España, ComScore

## Impulso de la tecnología y la digitalización: palancas claves para el éxito de nuestro modelo

### Movilidad y firma digital

**29.500**SmartPCs  
desplegados**42 MM**Firmas digitales  
2017**95%**

Procesos digitales

**121**

Oficinas Store





## Impulso de la tecnología y la digitalización: palancas claves para el éxito de nuestro modelo

### Movilidad y firma digital



29.500

SmartPCs  
desplegados



42 MM

Firmas digitales  
2017



95%

Procesos digitales



121

Oficinas Store

### Proximidad digital

5,6 MM

Clientes  
digitales activos

de los que,

4,1 MM clientes  
banca móvil

- Muro desde 2012  
(para empresas, privada y premier)
- Ready to Buy

### Innovación en servicio

Mis Finanzas



imagin  
bank

SAMSUNG  
pay

Apple Pay

2,9 MM usuarios >500.000 clientes

CaixaBank Pay

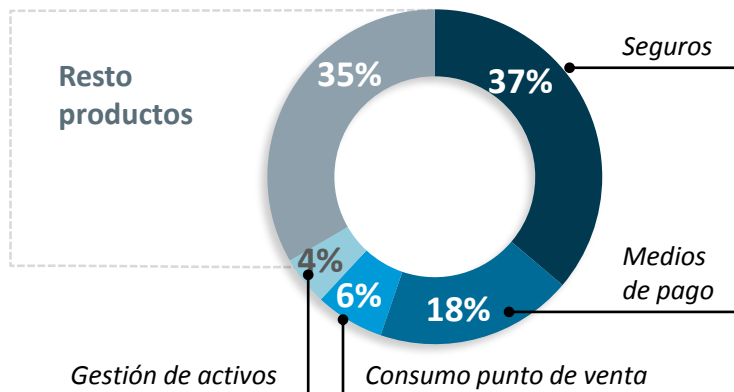
Excelente red comercial, tecnología aplicada al negocio y gama de productos completa → elemento diferencial








## Desglose del resultado neto del negocio bancaseguros (acumulado 12 meses)



**#1** Seguros vida-ahorro

**#1** Seguros vida-riesgo

**#1** Seguros salud

**#1** Tarjetas y TPVs

**#1** Planes de pensiones

**#1** Fondos de inversión

**10,5%** RoTE negocio  
bancaseguros<sup>1</sup>

**~6,5 pp**

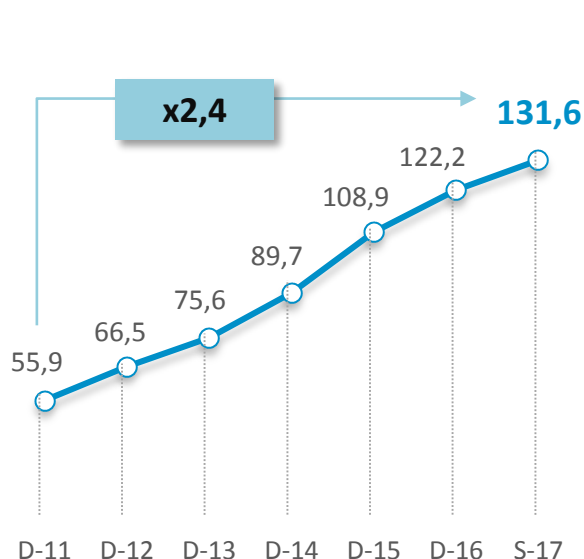
Contribución de  
seguros, planes, fondos  
y medios de pago

<sup>1</sup> Acumulado 12 meses sin incluir impactos singulares

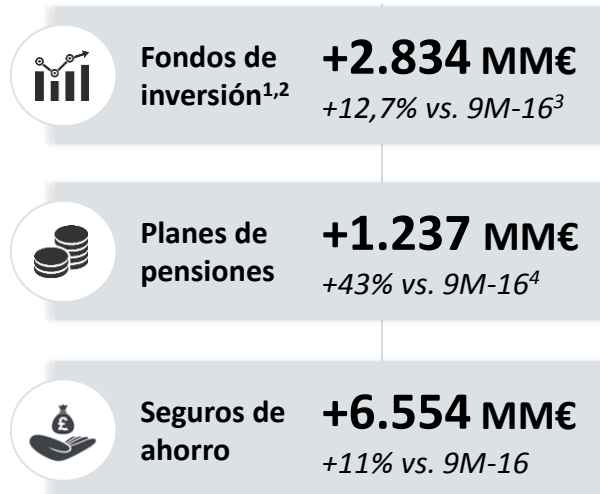
## Continúa la diversificación hacia productos de ahorro a medio y largo plazo

### Ahorro a medio y largo plazo, en miles de millones de euros

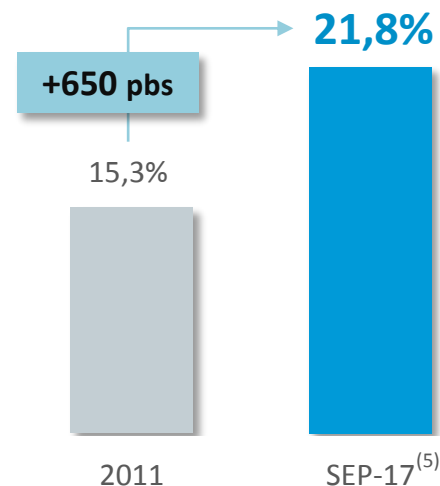
CaixaBank, sin BPI: Seguros de ahorro, planes de pensiones y fondos de inversión<sup>1</sup>



Suscripciones, primas y aportaciones 9M-17



**Cuota de mercado** de seguros, planes y fondos, por recursos gestionados (%)



Fuente: INVERCO e ICEA

<sup>1</sup> Incluye carteras gestionadas y asesoradas

<sup>2</sup> Suscripciones netas

<sup>3</sup> Variación del patrimonio gestionado sep-17 vs sep-16 de fondos y carteras gestionadas y asesoradas

<sup>4</sup> Sin considerar el traspaso de la cartera Barclays que se produjo en 2016

<sup>5</sup> Cuota de fondos y seguros de septiembre y estimación de la cuota de planes

## Fuerte crecimiento de los recursos de clientes

Grupo CaixaBank



**350.014 MM€** **+15,2%**  
**Recursos de clientes** *vs. DIC-16*

**CaixaBank,  
sin BPI**

Variación anual:  
**+11.346 MM€**

Millones de euros

Grupo CaixaBank

30 sep'17 Var. anual

**Recursos de clientes** **350.014** **+15,2%**

de los que:

Depósitos ( <i>vista + plazo</i> <sup>1</sup> )	197.509	+14,6%
Seguros	48.876	+21,2%
Fondos inversión y carteras <sup>2</sup>	66.270	+16,9%
Planes de pensiones	29.219	+15,9%

CaixaBank, sin BPI

Var. anual

**+3,7%**

+2,9%

+11,0%

+6,5%

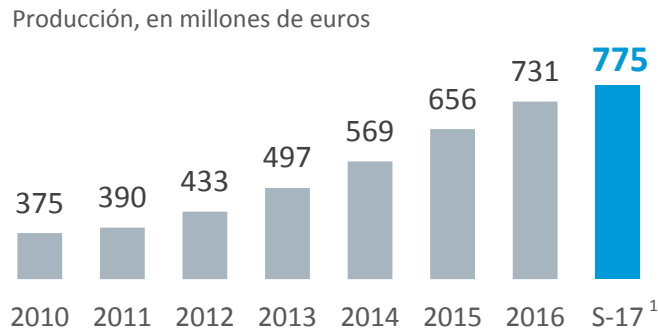
+5,2%

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

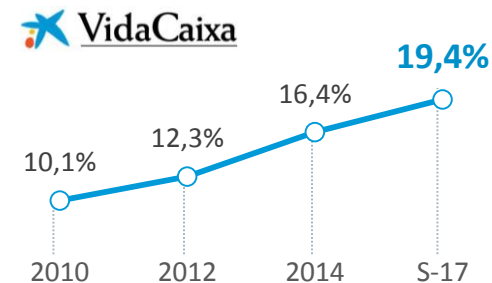
<sup>1</sup> Incluyen los empréstitos retail

<sup>2</sup> Carteras gestionadas y asesoradas

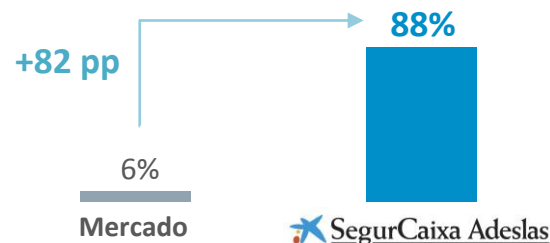
## Fuerte crecimiento de los seguros vida-riesgo y no-vida



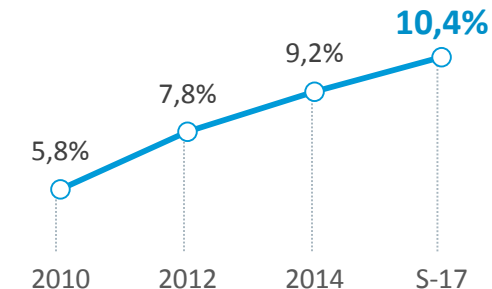
Cuota de seguros vida-riesgo



Crecimiento de las primas (2010 a SEP-17)  
 Últimos 12 meses, en %



Cuota de seguros no-vida



<sup>1</sup> Últimos 12 meses

Fuente: ICEA

## Sigue la dinámica positiva en la nueva producción de crédito



### Crédito al consumo

**+15%** vs. 9M-16



Nueva producción de crédito al consumo, en millones de euros

4.932



9M-16

**5.682**



9M-17



### Crédito a empresas<sup>1</sup>

**+28%** vs. 9M-16



Nueva producción de crédito a empresas<sup>1</sup>, en millones de euros

7.200



9M-16

**9.213**



9M-17

<sup>1</sup> No incluye préstamos a grandes corporaciones. Se considera la nueva producción de préstamos y cuentas de créditos

## Continúa el impulso del crédito a hogares y empresas

### Grupo CaixaBank



**210.441 MM€**  
**Cartera sana<sup>1</sup>**

**Variación anual:**  
**+10,5%**  
**+19.935 MM€**

### Desglose de la cartera de crédito

Millones de euros	30 sep'17	Variación anual	Variación sin BPI
<b>Cartera sana<sup>1</sup></b>	<b>210.441</b>	<b>+10,5%</b>	<b>-1,1%</b>
Detalle partidas <u>crédito bruto</u> :			
Crédito particulares	129.127	+9,2%	-1,4%
<i>del que: Consumo en España</i>	9.641	+18,9%	+18,9%
Crédito empresas	74.746	+15,3%	+1,8%
Promotor	8.034	+0,1%	-6,8%
Criteria Caixa y F.B. "la Caixa"	254	-79,2%	-79,2%
Sector Público	13.005	+4,1%	-8,4%

<sup>1</sup> Crédito bruto menos créditos dudosos.

## Cláusulas suelo en hipotecas de consumidores

En su mayor parte procedentes de las integraciones

En 2015, de manera voluntaria las dejamos sin efecto

## RDL 1/2017, de 1 de febrero

*Situación a 30 de septiembre*

**94.161**

Reclamaciones recibidas  
sujetas al ámbito del RDL

- *Proceso de análisis y resolución metódico y riguroso*
- *Equipo de 273 personas*

**48,5%** no cumplen criterios de transparencia

**51,5%** aceptadas y comunicadas al cliente



**90%** pagadas (210 MM€)

**10%** pendiente respuesta del cliente

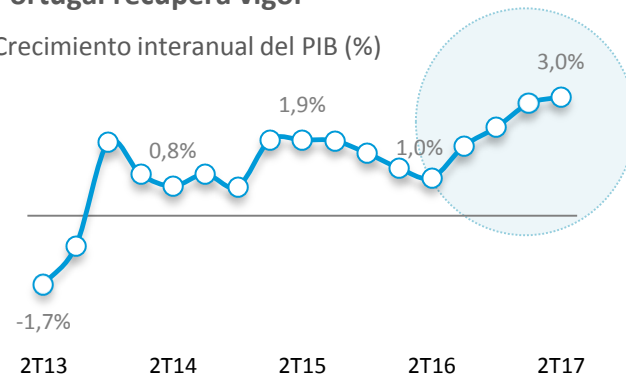


## Muy buena evolución del negocio de BPI en Portugal


*Actividad, var. anual*
**Recursos de clientes +5,5%**
**Fondos inversión +13,3%**
**Crédito a empresas<sup>1</sup> +5,0%**
*Resultados, var. interanual*
**Ingresos<sup>2</sup> +2,7%**
**Gastos recurrentes -7,6%**
**Contribución rtdo CABK +180MM€ (feb-sep)**
*Cuotas de mercado*
**Seguros de ahorro 14,2%**
**Fondos de inversión 21,5%**
**Planes de pensiones 13,8%**

### Portugal recupera vigor

Crecimiento interanual del PIB (%)



Fuente: INE Portugal y Eurostat

### Mejora rating S&P

Septiembre 2017

**BBB- (estable)**  
desde BB+

### Menor tasa de paro

Agosto 2017

**8,9%**  
-7,8pp desde máx. 2T-13

<sup>1</sup> Corporativa Portugal y pymes

<sup>2</sup> Margen de intereses + comisiones



CaixaBank

## Resultados

Enero - septiembre 2017

## Fuerte crecimiento de los resultados

Grupo CaixaBank, datos en millones de euros	9M-17	Variación interanual	Variación sin BPI <sup>2</sup>
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.550</b>	<b>15,2%</b>	<b>+6,5%</b>
Comisiones netas	1.867	20,8%	+8,2%
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseguros	354	65,9%	+65,9%
Resultado de participadas	614	11,7%	
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	287	(60,0%)	
Otros productos y cargas de explotación	(181)	7,4%	
<b>Margen bruto</b>	<b>6.491</b>	<b>9,3%</b>	
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(3.343)	11,5%	+0,9%
<b>Margen de explotación sin gastos extraord.</b>	<b>3.148</b>	<b>7,0%</b>	
Gastos de adm. y amortización extraord.	(109)	(9,6%)	
<b>Margen de explotación</b>	<b>3.039</b>	<b>7,7%</b>	
Pérdidas por deterioro de activos financ. y otros	(1.458)	23,9%	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	281 <sup>1</sup>	-	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.862</b>	<b>41,7%</b>	
Impuestos, minoritarios y otros	(374)	-	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.488</b>	<b>53,4%</b>	<b>+34,8%</b>

### 1 Incremento de las líneas de ingresos "core"

- Menor actividad extraordinaria ROF

### 2 Disciplina en costes

- Costes reestructuración en BPI (-106)

### 3 Coste del riesgo a la baja (0,41%, -5pbs vs. dic-16)

## Mejora de los resultados y la rentabilidad

3T17: el rtdo trimestral más alto de la historia

<sup>1</sup> Incluye resultado neto de la combinación de negocios con BPI (256MM€)

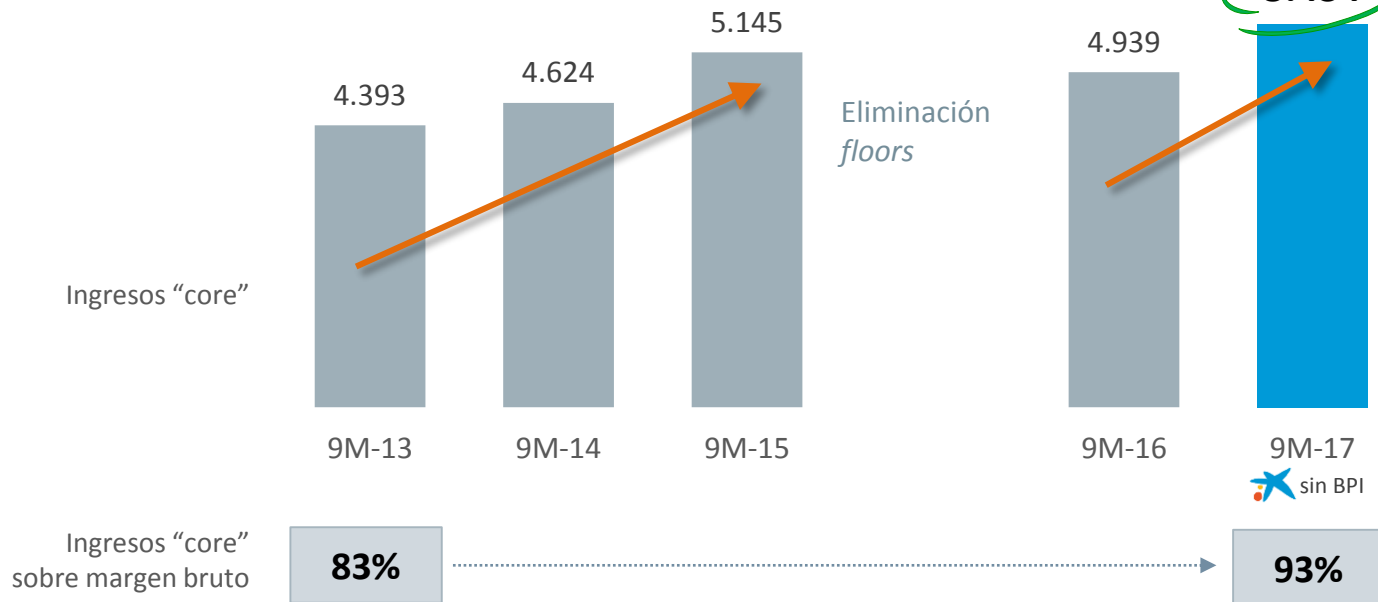
<sup>2</sup> Sin BPI febrero-sept.

## La evolución de los ingresos “core” refleja la fortaleza de nuestro modelo

### Evolución de los ingresos “core” CaixaBank, sin BPI

Margen de intereses + comisiones + otros ingresos de seguros<sup>1</sup>.

Datos acumulados 9 meses, en millones de euros

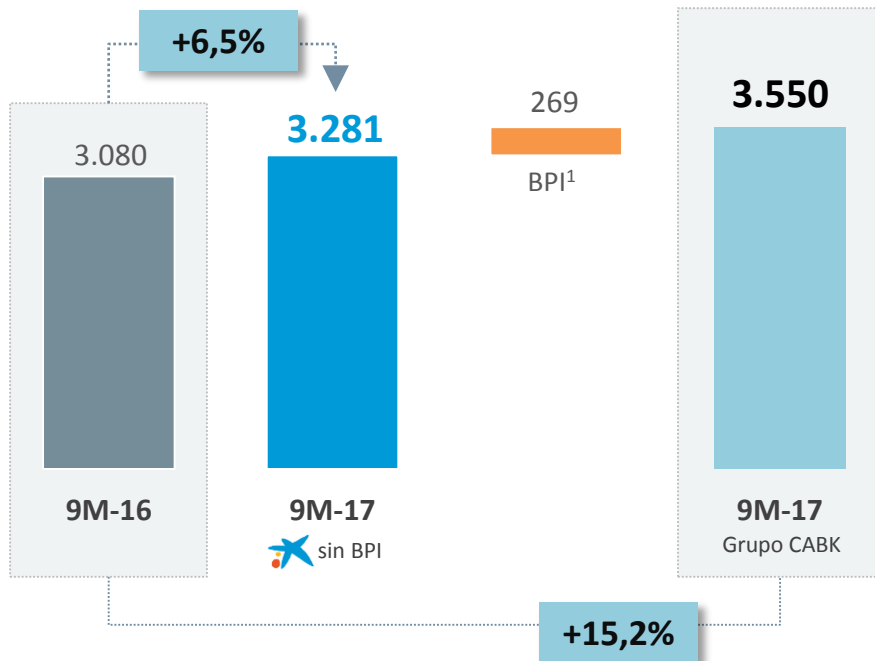


<sup>1</sup> Incluye primas de seguros vida-riesgo y puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas

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

### Evolución margen de intereses

En millones de euros



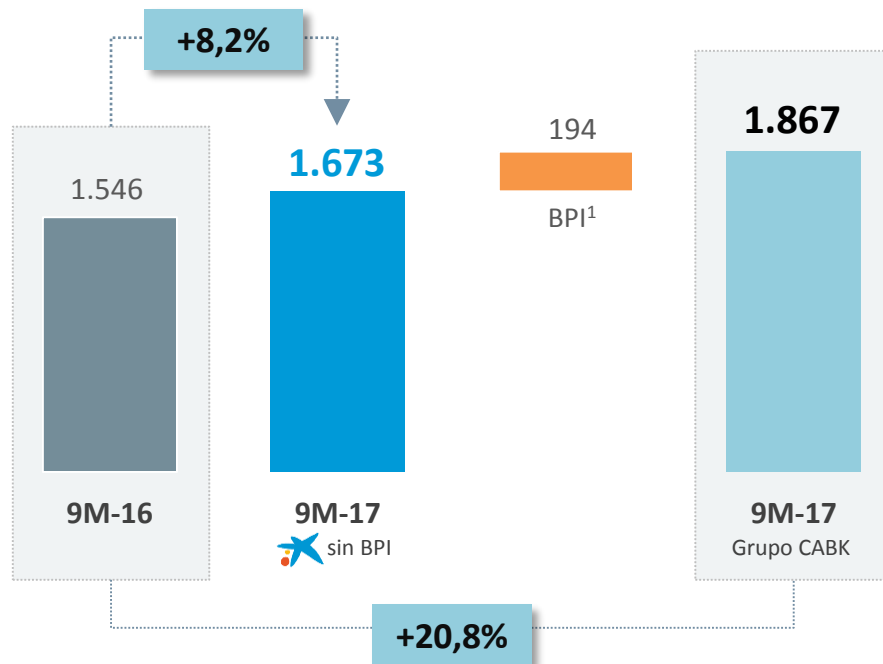
La mayor actividad y los menores costes del pasivo compensan la repreciaación todavía negativa del crédito

<sup>1</sup> BPI febrero-septiembre

## Los ingresos por servicios aumentan apoyados por la diversificación del ahorro y la aportación de BPI

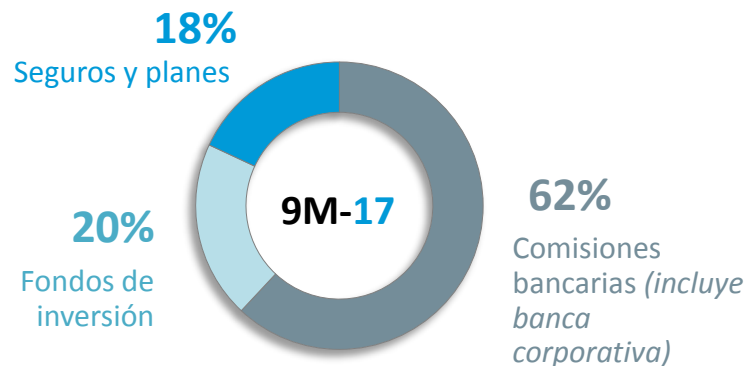
### Evolución de las comisiones

En millones de euros



### Distribución comisiones por tipología

Datos sin BPI

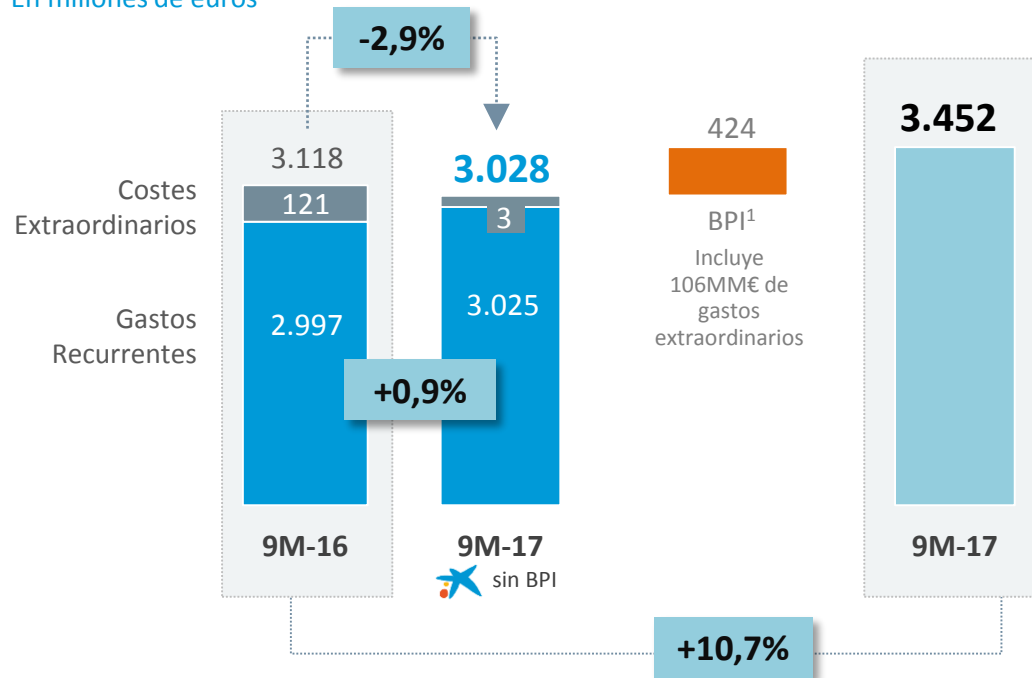


- Crecimiento de las comisiones debido a la fortaleza en los negocios de previsión y de gestión de activos.

## Estricta disciplina en costes con importantes actuaciones extraordinarias en 2017

### Gastos de explotación

En millones de euros



### Esfuerzo en racionalización de costes

- 2 acuerdos laborales en 2017
  - 960 prejubilaciones
  - 104 MM€ ahorro anual
- BPI → 103MM€ sinergias de costes e ingresos ya concretadas (objetivo 120MM€)
- Gastos recurrentes -7,6% vs 2016

<sup>1</sup> BPI febrero-septiembre. Incluye 318 MM€ de gastos recurrentes y 106 MM€ de gastos extraordinarios



CaixaBank

## Fortaleza de balance

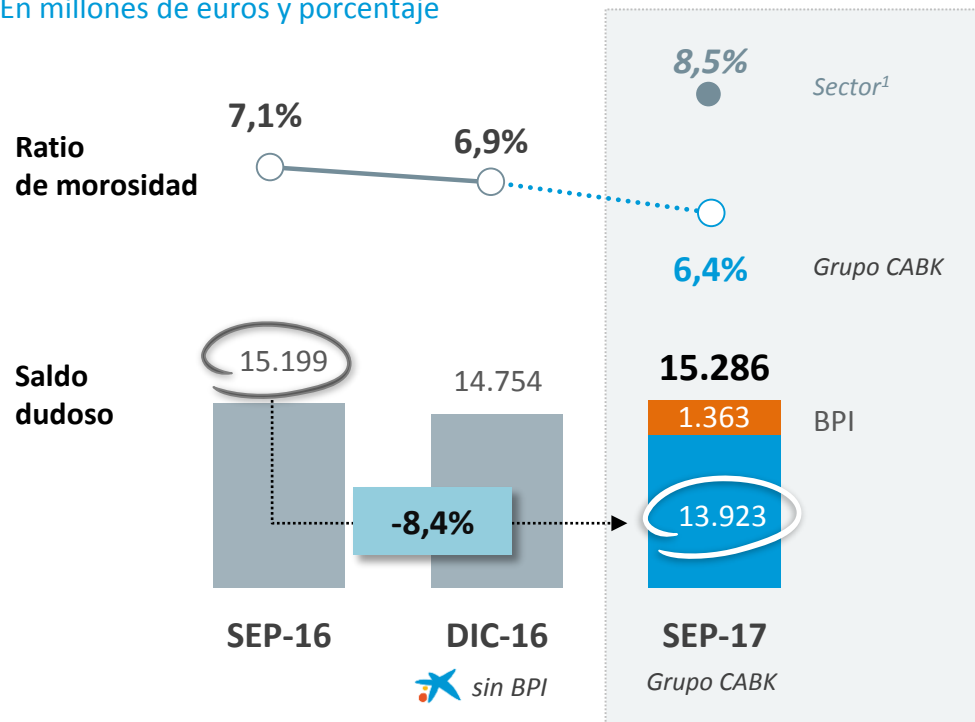
Enero - septiembre 2017



## La reducción de la morosidad continúa

### Evolución de la ratio de morosidad y el saldo dudoso

En millones de euros y porcentaje



### Reducción sostenida de la morosidad

**6,4%** Ratio morosidad

### Estabilidad de las provisiones y la cobertura

**50%** Ratio cobertura

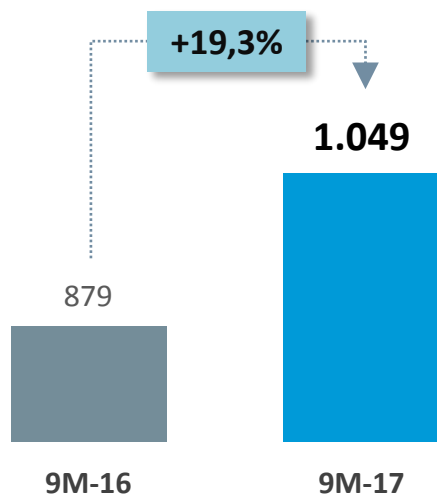
**7.630 MM€** Provisiones

<sup>1</sup> Datos a agosto 2017

## Alto nivel de ventas de adjudicados, con resultados positivos

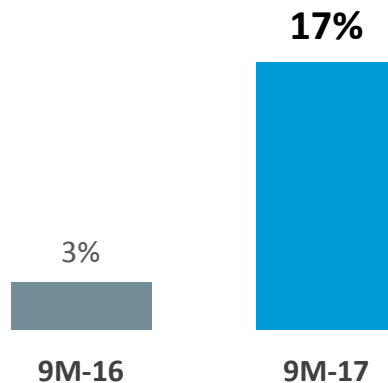
### Actividad comercial (ventas<sup>1</sup>)

En millones de euros



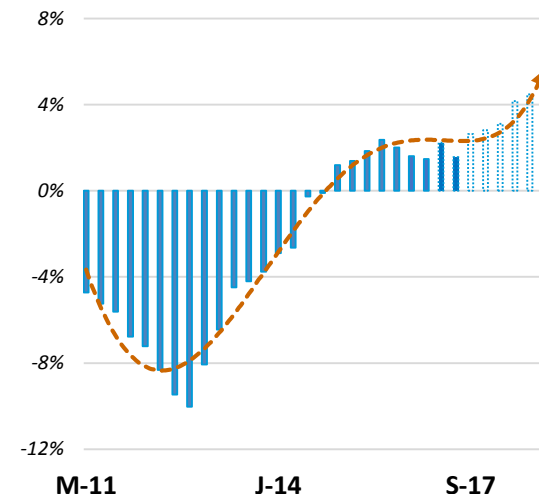
### Resultado por ventas

% resultado ventas s/VCN<sup>2</sup>



### Precio de la vivienda

Evolución del precio de la vivienda en España y previsión<sup>3</sup> (var. interanual %)



<sup>1</sup> A precio de venta

<sup>2</sup> Valor contable neto

<sup>3</sup> CaixaBank Research

## Niveles de solvencia muy elevados

Grupo CaixaBank, datos a 30 de septiembre de 2017

	Phase-in	Fully loaded
CET1	12,7%	11,7%
Tier 1	12,8%	12,3%
Capital Total	16,2%	15,8%
Leverage ratio	5,6%	5,4%

### Remuneración al accionista 2017

- 2 pagos en efectivo
- *Cash pay-out* > 50%
- Primer pago en noviembre: 7 ct/acción

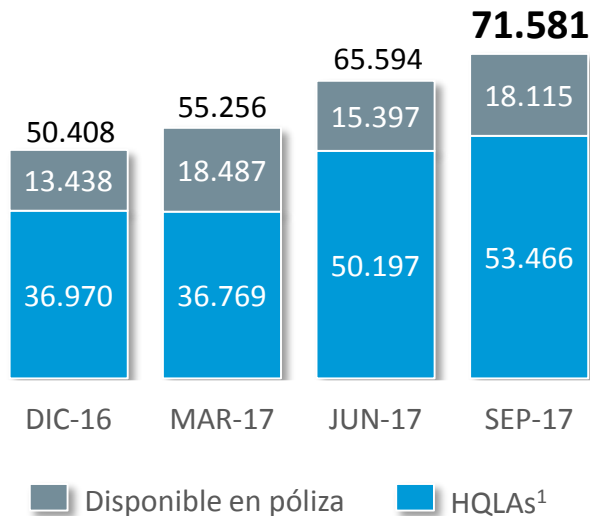
Revalorización de la  
acción en el año

**+23%**  
a 20 octubre

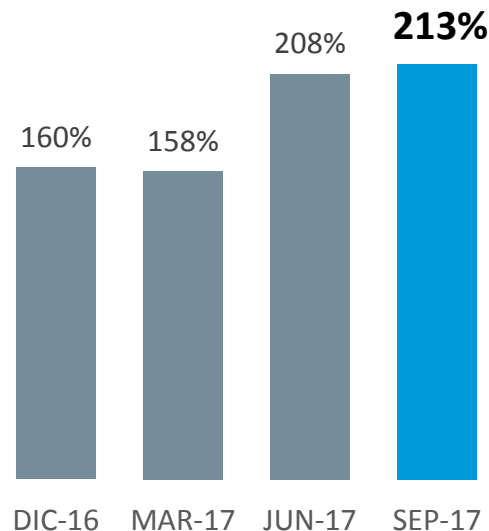
## Refuerzo de la liquidez durante el año

### Evolución de los activos líquidos, En millones de euros

**18,9%**  
del activo



### Evolución del ratio LCR En porcentaje



**Exitoso acceso  
a los mercados**

**6.750 MM€**  
emitidos en 9M-17

**1.500 MM€** Ced. Hipotecarias

**1.000 MM€** Bonos Sénior

**2.000 MM€** Deuda Subord.

**1.000 MM€** Additional Tier1

**1.250 MM€** No preferente

<sup>1</sup> High Quality Liquid Assets

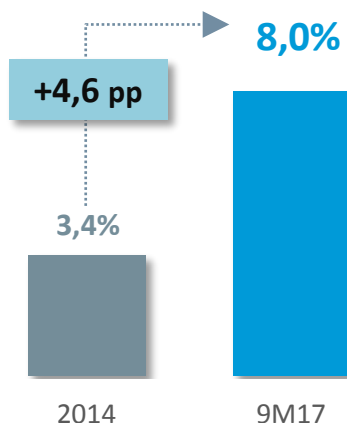
## Mejora de la rentabilidad apoyada en el crecimiento de los ingresos bancarios básicos

Resultado

**1.488** MM€  
+53,4%

Rentabilidad, RoTE

En porcentaje



► **Excelente posicionamiento**

*Aumento de recursos de clientes en España supera los 11.000 MM€ en 9M17*

*Líder en banca retail en España*

► **El avance del crédito prosigue**

*La nueva producción aumenta en consumo y empresas*

► **La calidad del activo sigue mejorando**

*Reducimos dudosos y aumentamos cobertura*  
*Mayores márgenes en ventas de adjudicados*

► **Fuerte posición de capital y liquidez**

*Activos líquidos: +21.173 MM€ en el año*  
*Capital total: +30pbs en el trimestre*

► **BPI contribuye al resultado del Grupo**

*Buena evolución del negocio en Portugal*



CaixaBank

2017

Presentación de resultados  
**Enero-septiembre**

Martes 24 de octubre de 2017

*Muchas gracias.*