

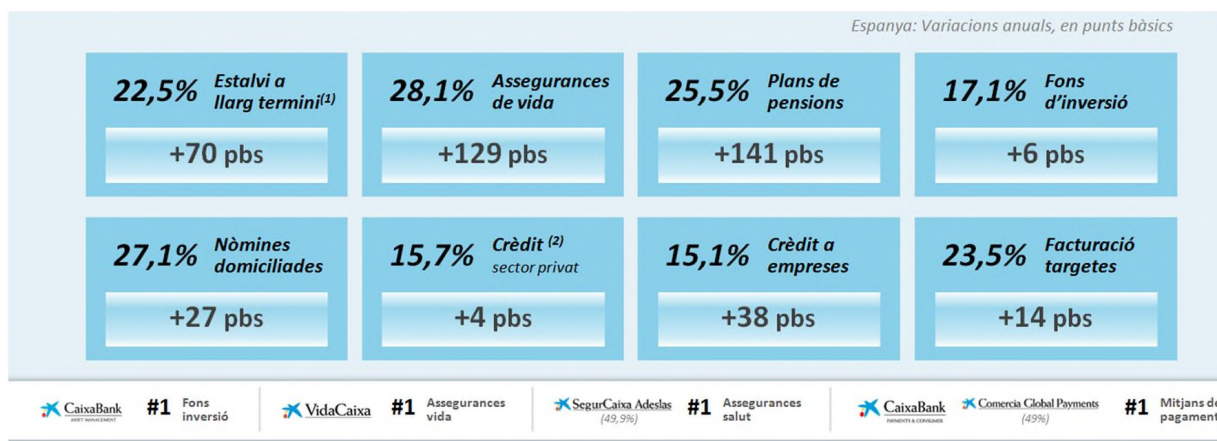
CaixaBank obté un benefici de 1.705 milions, redueix la morositat fins al 3,6 % i augmenta la ràtio de capital (CET1) fins al 12%

- **El resultat del Grup s'incrementa un 20,4% respecte de l'exercici anterior, fins als 2.390 milions d'euros**, si s'exclou l'acord laboral assolit durant el segon trimestre, que va significar una despesa bruta de 978 milions d'euros. El ROTE s'eleva al 10,8%, sense aquest efecte.
- **A més, es consolida el creixement dels ingressos core** durant el segon semestre. Durant l'any, se situen en els 8.316 milions, un 1,2% més respecte de l'exercici anterior.
- **La ràtio de morositat es redueix al 3,6%** (-108 punts bàsics durant l'any), el nivell més baix que ha obtingut CaixaBank. La ràtio de cobertura és del 55% i el cost del risc se situa en el 0,15%.
- **El volum de negoci (crèdits + recursos)** creix un 4,7%, fins als 611.692 milions. El total de recursos de clients augmenta un 6,9% durant el 2019 per l'increment dels actius sota gestió, que s'eleva fins als 102.316 milions d'euros —pugen un 8,9%—, gràcies a l'impuls del negoci i a la recuperació dels mercats. La cartera de crèdit sana creix un 2,4% durant l'any.
- **Millora generalitzada en quotes de mercat en els productes i serveis principals**, basada en la intensa activitat comercial. La quota d'estalvi a llarg termini s'eleva fins al 22,5%, la de nòmines se situa en el 27,1% i la de finançament a empreses arriba fins al 15,1%, entre d'altres.
- **La ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) assoleix el 12% el 31 de desembre de 2019.** Aquests nivells de capital assenten les bases per assolir l'objectiu de capital fixat al Pla Estratègic 2019-2021, que se situa al voltant del 12%, amb un *buffer* d'un punt percentual addicional, que s'anirà constituint fins a finals del 2021 per fer front a canvis regulatoris futurs.
- **Els actius líquids totals se situen en 89.427 milions d'euros el 31 de desembre**, amb un creixement de 9.897 milions d'euros durant l'any. La *Liquidity Coverage Ratio* mitjana del Grup és del 186%, molt per sobre del mínim requerit del 100%.
- **Evolució del Pla Estratègic 2019-2021:** l'entitat avança més de pressa del que es preveia en la transformació amb la màxima orientació al client i l'obertura de noves oficines Store. Es manté la proximitat al territori i la inclusió financera amb la presència en més de 2.000 municipis i el desplaçament de nous models de relació digital.

València, 31 de gener de 2020.- El Grup CaixaBank, presidit per Jordi Gual i el conseller delegat del qual és Gonzalo Gortázar, va obtenir el 2019 un benefici atribuït de 1.705 milions d'euros, un 14,1% menys que durant el mateix període de l'any anterior. El resultat del Grup s'incrementa un 20,4% respecte de l'exercici anterior, fins als 2.390 milions d'euros, si s'exclou l'acord laboral assolit durant el segon trimestre que va suposar una despesa bruta de 978 milions d'euros (685 milions d'euros nets). El ROTE s'eleva al 10,8% sense aquest efecte.

La contribució al resultat del Grup per negocis ha estat: bancari i assegurances, 1.060 milions; participacions, 313 milions, i BPI, 332 milions.

Amb una base de 13,7 milions de clients a Espanya, CaixaBank és el banc principal per a un de cada quatre clients minoristes. El model de proximitat de l'entitat, que fomenta la vinculació dels clients, l'èxit comercial, la innovació i una plataforma única de distribució omnicanal permeten augmentar i assolir sòlides quotes de mercat en els productes i serveis principals, com ara nòmines domiciliades, estalvi a llarg termini, fons d'inversió, plans de pensions, assegurances de vida, crèdit a empreses, entre d'altres. A més, l'entitat reforça el lideratge en banca digital amb 6,5 milions de clients digitals.



Dades CaixaBank, sense BPI

Font: INVERCO, ICEA, Seguretat Social, Banc d'Espanya i Sistema de Targetes i Mitjans de Pagament

⁽¹⁾ Elaboració pròpia en base a dades de Bde, INVERCO i ICEA. Quota combinada a Espanya de fons inversió gestionats per CaixaBank Asset Management, plans pensions i quota d'assegurances estalvi (estimació).

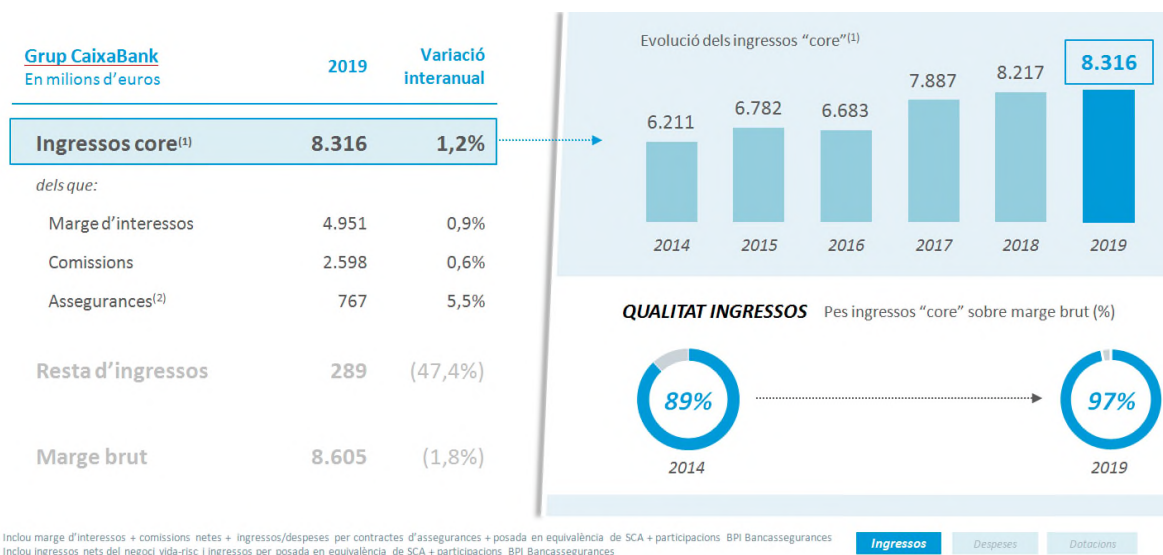
⁽²⁾ Exclou sector no resident

NOTA: Crèdit i crèdit empreses a novembre 2019 // Estalvi a llarg termini, plans de pensions, assegurances vida (per provisions), fons d'inversió, nòmines i facturació targetes a desembre 2019

Els ingressos *core*, que se situen en 8.316 milions d'euros el 2019 (+1,2%), han consolidat el seu creixement durant el segon semestre i han ajudat als resultats de l'entitat. El marge d'interessos puja a 4.951 milions d'euros (+0,9% respecte del 2018) a causa, principalment, d'uns ingressos de crèdit més alts per l'increment del volum de negoci, a l'estalvi en el finançament minorista i institucional i a una aportació més gran del negoci assegurador.

D'altra banda, els ingressos per comissions se situen en 2.598 milions, +0,6% respecte del 2018, amb un bon comportament respecte del tercer trimestre (+5,7%) i del mateix trimestre de l'exercici anterior (+7,5%).

Els ingressos per dividends inclouen durant el segon trimestre d'ambdós exercicis el dividend de Telefónica per 104 milions d'euros. Així mateix, durant el segon trimestre del 2019 es van registrar 46 milions d'euros corresponents a BFA. D'altra banda, el quart trimestre del 2018 incloïa un dividend de 23 milions d'euros per la participació romanent a Repsol en aquell moment.



A més, durant el quart trimestre s'ha registrat la contribució al Fons de Garantia de Dipòsits per 242 milions d'euros (228 milions d'euros el 2018). Durant el segon trimestre es va incloure la contribució al Fons Únic de Resolució per un import de 103 milions d'euros (97 milions d'euros el 2018). D'altra banda, es produeix una forta reducció de càrregues immobiliàries com a conseqüència de la venda del negoci immobiliari, formalitzada durant el quart trimestre del 2018.

Per tant, el marge brut arriba als 8.605 milions. En l'evolució del marge brut (-1,8%) hi influeix la reducció dels resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació (-48,5%), com a conseqüència de la no atribució de Repsol i BFA. El marge brut, sense considerar l'aportació en ambdós exercicis de Repsol i BFA, creixeria un 3%.

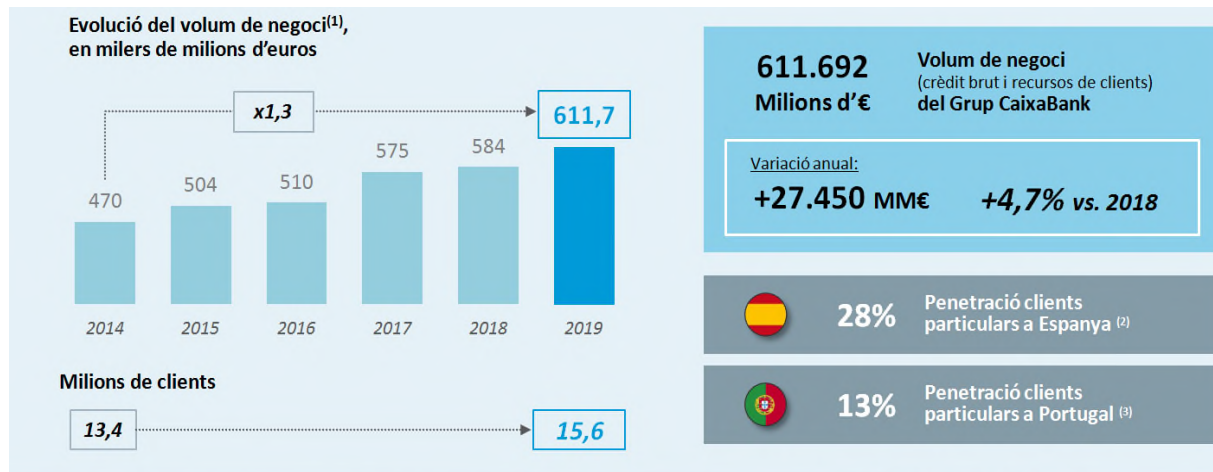
La partida de guanys/pèrdues en baixa d'actius reflecteix una evolució interanual del -77,3%, essencialment per esdeveniments extraordinaris que es van produir el 2018, com ara el registre del resultat negatiu derivat de l'acord de venda de la participació a Repsol i les pèrdues generades pel canvi en la classificació comptable de la participació de BFA.

Palanques identificades al Pla Estratègic contribueixen al creixement d'ingressos

CaixaBank avança més de pressa del que es preveia en la transformació amb la màxima orientació al client i l'obertura de noves oficines Store —està previst tenir-ne més de 600 el juny del 2020. A més, es manté la proximitat al territori i la inclusió financera amb la presència en més de 2.000 municipis i el desplegament de nous models de relació digital, com ara inTouch.

El Pla Estratègic 2019-2021 de CaixaBank identificava com a motors de creixement principals l'estalvi a llarg termini, el finançament al consum i a empreses, els mitjans de pagament i les assegurances, entre d'altres, que evolucionen favorablement.

El volum de negoci (crèdits + recursos) creix un 4,7% durant l'any fins als 611.692 milions. La intensa activitat comercial a l'entitat també es demostra en el creixement de l'estalvi a llarg termini, amb una quota de mercat del 22,5%.



⁽¹⁾ Cartera de crèdit bruta + recursos de clients. Evolució inclou creixement orgànic i inorgànic. Dades 2014-2018 conforma el canvi de criteri adoptat al 2019 en la romanibilització de certs compromisos de prestatjós definits.

⁽²⁾ Clients ≥18 anys a Espanya. Font: FRS Inmark 2019

⁽³⁾ Font: Markttest, BASEF Banca 2018-2019

Els recursos de clients pugen a 384.286 milions d'euros, un 6,9% el 2019, impulsats per la fortalesa de l'entitat i la recuperació dels mercats, amb una evolució trimestral del 0,5%.

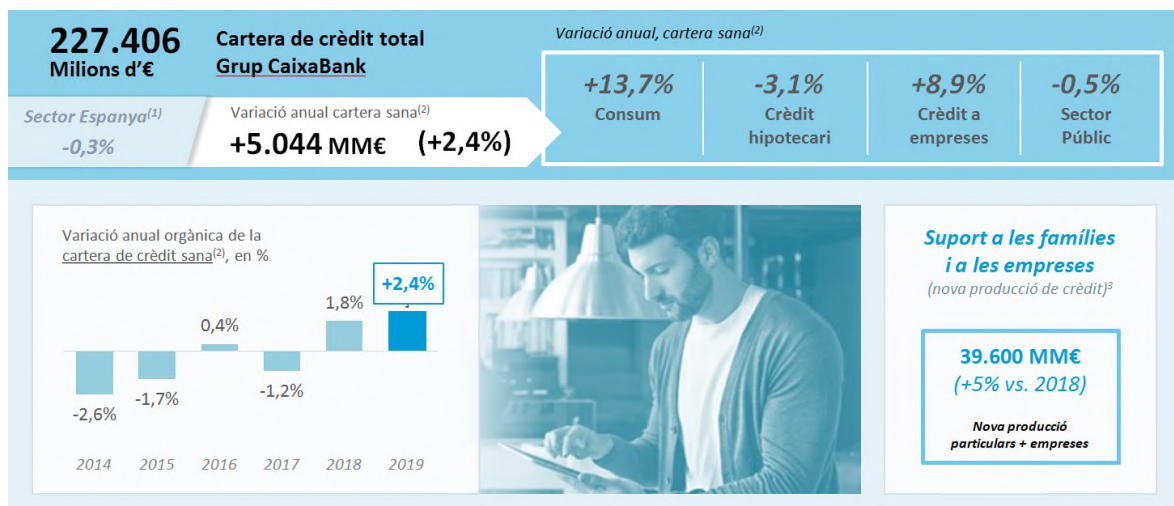
En aquest apartat, destaca l'increment dels passius per contractes d'assegurances (+7,5% i +2,4% durant l'any i durant el trimestre, respectivament) gràcies a l'evolució de la cartera de productes i a l'adaptació a les necessitats dels clients. En aquesta línia, sobresurt la bona evolució dels *Unit Linked*, que creixen un 35,3% durant l'any i un 10,2% durant el trimestre.

El creixement de l'estalvi a la vista assoleix els 189.552 milions d'euros (+8,8% el 2019). En la seva evolució trimestral (+0,7%) repercuteix, entre d'altres, l'efecte estacional en l'àmbit minorista.

Així mateix, els actius sota gestió creixen fins als 102.316 milions d'euros. La seva evolució anual (+8,9%) es basa, essencialment, en la recuperació progressiva dels mercats després de la caiguda de finals del quart trimestre del 2018.

Dins d'aquest epígraf, el patrimoni gestionat en fons d'inversió, carteres i SICAV se situa en 68.584 milions d'euros (+6,3% durant l'any i +2,2% durant el trimestre). D'altra banda, els plans de pensions arriben als 33.732 milions d'euros (+14,7% durant l'any i +3,7% durant el trimestre). CaixaBank reforça el lideratge en aquests negocis amb una quota en fons d'inversió del 17,1% i en plans de pensions del 25,5%.

D'altra banda, el crèdit brut a clients se situa en 227.406 milions d'euros (+1,2% de variació anual) i la cartera sana creix un 2,4% el 2019, i en destaca la bona evolució del crèdit a empreses. El finançament a empreses —sectors productius expromotors— augmenta un 7,2% el 2019 (+2% durant el trimestre). La quota de mercat de crèdit a empreses puja al 15,1%.



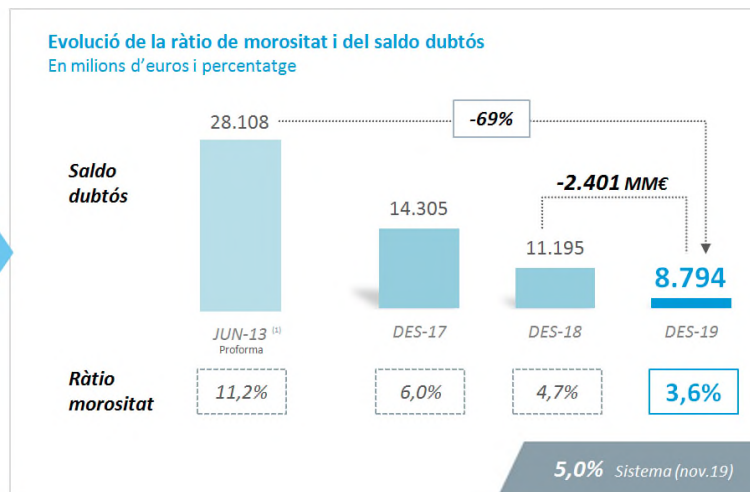
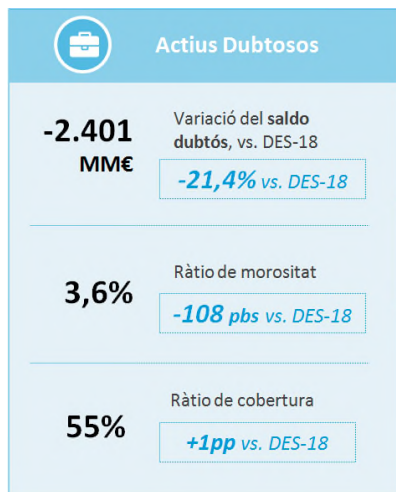
⁽¹⁾ Inclou sector privat resident no financer i sector públic resident, nets de saldos dubtosos. Font: elaboració pròpia en base a dades del BdE
⁽²⁾ Cartera de crèdit bruta neta de saldos dubtosos
⁽³⁾ Acumulat 12 mesos. Inclou crèdit al consum, crèdit hipotecari i crèdit a empreses (inclou banca corporativa i sucursals internacionals)

D'una banda, el crèdit per a l'adquisició d'habitatge (-3,5% durant l'any i -1,1% durant el trimestre) continua marcat pel despallanquejament de les famílies, i durant el quart trimestre per l'efecte estacional d'amortitzacions de final d'any. D'altra banda, el crèdit a particulars —altres finalitats— augmenta un 1,3% el 2019, impulsat pel crèdit al consum (+13,8%).

Descens de la morositat per una òptima gestió del risc

Durant l'any, els saldos dubtosos es redueixen en 2.401 milions d'euros (-1.159 milions durant el trimestre). A més de la gestió activa de la cartera dubtosa i la normalització dels indicadors de qualitat de l'actiu, el 2019 s'han formalitzat vendes de cartera, sobretot durant els últims mesos, per la qual cosa la ràtio de morositat disminueix fins al 3,6% (-108 punts bàsics durant el 2019), la ràtio més baixa que ha assolit l'entitat fins ara. La ràtio de cobertura s'incrementa fins al 55% (+1 punt percentual durant l'any).

La cartera d'adjudicats nets disponibles per a la venda a Espanya puja a 958 milions d'euros (+218 milions d'euros durant l'any i +44 milions d'euros durant el trimestre). D'altra banda, la cartera de lloguer a Espanya se situa en 2.094 milions d'euros nets de provisions (-385 milions d'euros durant l'any i -141 milions d'euros durant el trimestre). El total de vendes d'immobles durant el 2019 arriba als 581 milions d'euros. El cost del risc (12 mesos) se situa en el 0,15%.



Dades Grup CaixaBank

⁽¹⁾ Dades proforma, inclou Barclays Espanya

Sòlids nivells de capital i liquiditat

La ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) assoleix el 12% el 31 de desembre. Excloent-ne els impactes extraordinaris del primer trimestre, l'evolució d'aquesta ràtio durant l'any ha estat de +37 punts bàsics per generació orgànica de capital (+19 punts bàsics durant el trimestre) i +31 punts bàsics per l'evolució dels mercats i altres impactes (+18 punts bàsics durant el trimestre, que inclou el nou criteri de comptabilització de certs compromisos de prestació definida amb els empleats).

Aquests nivells de capital assenten les bases per assolir l'objectiu de capital fixat al Pla Estratègic 2019-2021, que se situa al voltant del 12%, amb un *buffer* d'un punt percentual addicional, que s'anirà constituint fins al final del 2021 per fer front a futurs canvis regulatoris, com ara la finalització del marc de Basilea 3.

Pel que fa al requeriment de MREL (22,5% dels APR a nivell consolidat a partir de l'1 de gener del 2021), el 31 de desembre del 2019, CaixaBank té una ràtio sobre APR del 21,9% considerant la totalitat dels passius que pot elegir actualment la Junta Única de Resolució. Aquesta ràtio, proforma per l'emissió de deute feta el gener del 2020, assoliria ja el nivell exigít del 22,5%.

D'altra banda, els actius líquids totals se situen en 89.427 milions d'euros el 31 de desembre del 2019, amb un creixement de 9.897 milions d'euros durant l'any a causa de l'evolució positiva del *gap* comercial i d'un volum de noves emissions superior als venciments.

Així mateix, el saldo disposat de la pòlissa del BCE el 31 de desembre del 2019 s'ha reduït fins als 12.934 milions d'euros, 3.909 milions d'euros dels quals corresponen a TLTRO II i 9.025 milions d'euros a TLTRO III. Durant el 2019, s'han tornat 24.274 milions de TLTRO II i s'han disposat 9.025 milions de TLTRO III.

La *Liquidity Coverage Ratio* mitjana del Grup (LCR), el 31 de desembre del 2019, és del 186%, molt per sobre del mínim requerit del 100%.

Dades rellevants del Grup

En milions d'euros / %	Gener - Desembre		Variació interanual	4T19	Variació trimestral
	2019	2018			
RESULTATS					
Marge d'interessos	4.951	4.907	0,9%	1.231	(0,9%)
Comissions netes	2.598	2.583	0,6%	694	5,7%
Ingressos core	8.316	8.217	1,2%	2.115	(0,1%)
Marge brut	8.605	8.767	(1,8%)	1.995	(7,9%)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.771)	(4.634)	2,9%	(1.174)	(1,3%)
Marge d'explotació	2.855	4.109	(30,5%)	820	(16,0%)
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	3.834	4.133	(7,2%)	821	(15,9%)
Resultat atribuït al Grup	1.705	1.985	(14,1%)	439	(31,8%)
INDICADORS DE RENDIBILITAT (últims 12 mesos)					
Ràtio d'eficiència	66,8%	53,1%	13,7	66,8%	(1,1)
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	55,4%	52,9%	2,5	55,4%	(0,8)
ROE	6,4%	7,8%	(1,4)	6,4%	0,9
ROTE	7,7%	9,5%	(1,8)	7,7%	1,0
ROA	0,4%	0,5%	(0,1)	0,4%	0,1
RORWA	1,1%	1,3%	(0,2)	1,1%	0,2
BALANÇ					
Actiu Total	391.414	386.546	1,3%	413.048	(5,2%)
Patrimoni Net	25.151	24.364	3,2%	25.029	0,5%
Recursos de clients	384.286	359.549	6,9%	382.356	0,5%
Crèdit a la clientela, brut	227.406	224.693	1,2%	227.876	(0,2%)
GESTIÓ DEL RISC					
Dubtosos	8.794	11.195	(2.401)	9.953	(1.159)
Ràtio de morositat	3,6%	4,7%	(1,1)	4,1%	(0,5)
Cost del risc (últims 12 mesos)	0,15%	0,04%	0,11	0,14%	0,01
Provisions per a insolvències	4.863	6.014	(1.151)	5.330	(467)
Cobertura de la morositat	55%	54%	1	54%	1
Adjudicats nets disponibles per a la venda	958	740	218	914	44
Cobertura d'immobles adjudicats disponibles per a la venda	39%	39%	-	39%	-
LIQUIDITAT					
Actius líquids totals	89.427	79.530	9.897	89.442	(15)
Liquidity Coverage Ratio (últims 12 mesos)	186%	196%	(10)	190%	(4)
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	129%	117%	12	124%	5
Loan to deposits	100%	105%	(5)	100%	-
SOLVÈNCIA					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,0%	11,5%	0,5	11,7%	0,3
Tier 1	13,5%	13,0%	0,5	13,2%	0,3
Capital total	15,7%	15,3%	0,4	15,3%	0,4
MREL	21,9%	18,9%	3,0	21,4%	0,5
Actius ponderats per risc (APRs)	147.832	145.942	1.890	149.332	(1.500)
Leverage Ratio	5,9%	5,5%	0,4	5,6%	0,3
ACCIÓ					
Cotització (€/acció)	2,798	3,164	(0,366)	2,410	0,388
Capitalització borsària	16.727	18.916	(2.189)	14.408	2.319
Valor teòric comptable (€/acció)	4,20	4,07	0,13	4,18	0,02
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,49	3,36	0,13	3,48	0,01
Benefici net atribuït per acció (€/acció) (12 mesos)	0,26	0,32	(0,06)	0,23	0,03
PER (Preu / Beneficis; vegades)	10,64	9,95	0,69	10,60	0,04
P/ VC tangible (valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,80	0,94	(0,14)	0,69	0,11
ALTRES DADES (nombre)					
Empleats	35.736	37.440	(1.704)	35.669	67
Oficines	4.595	5.103	(508)	4.733	(138)

[Resultats]

Compte de pèrdues i guanys

Evolució interanual

En milions d'euros	2019	2018	Variació	Var. %
Marge d'interessos	4.951	4.907	44	0,9
Ingressos per dividends	163	146	17	11,1
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	425	826	(401)	(48,5)
Comissions netes	2.598	2.583	15	0,6
Resultats d'operacions financeres	298	278	20	7,2
Ingressos i despeses emparats en contractes d'assegurances o reassegurances	556	551	5	1,0
Altres ingressos i despeses d'explotació	(386)	(524)	138	(26,4)
Marge brut	8.605	8.767	(162)	(1,8)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.771)	(4.634)	(137)	2,9
Despeses extraordinàries	(979)	(24)	(955)	
Marge d'explotació	2.855	4.109	(1.254)	(30,5)
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	3.834	4.133	(299)	(7,2)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(376)	(97)	(279)	
Altres dotacions a provisions	(235)	(470)	235	(50,1)
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	(167)	(735)	568	(77,3)
Resultat abans d'impostos	2.077	2.807	(730)	(26,0)
Impost sobre Societats	(369)	(712)	343	(48,2)
Resultat després d'impostos	1.708	2.095	(387)	(18,5)
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	3	110	(107)	(97,3)
Resultat atribuït al Grup	1.705	1.985	(280)	(14,1)