No se puede mostrar la imagen en este momento.

CaixaBank

1T 2018 Presentación de resultados

Viernes 27 de abril de 2018

Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y la información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, S.A. ("CaixaBank") como persona jurídica, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, está obligado, ya sea explícita o implícitamente, a dar fe de que estos contenidos sean exactos, completos o totales, ni a mantenerlos debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de deficiencia, error u omisión que se detecte. Por otra parte, en la reproducción de estos contenidos en cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de este documento, y en el caso de desviación entre una versión y ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información con proyección de resultados futuros. Debe tenerse en cuenta que dichas asunciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas

Los datos que hacen referencia a evoluciones pasadas, cotizaciones históricas o resultados no permiten suponer que en el futuro la evolución, la cotización o los resultados futuros de cualquier periodo se correspondan con los de años anteriores. No se debe considerar esta presentación como una previsión de resultados futuros.

En la medida en que se relaciona con los resultados de las inversiones, la información financiera del Grupo CaixaBank de los primeros 3 meses de 2018 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

Este documento no ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación o escrutinio ni de ninguna otra autoridad en otra jurisdicción. En todo caso, se encuentra sometido al derecho español aplicable en el momento de su creación y, en particular, no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizables en otras jurisdicciones, razón por la cual puede no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales de observación obligada en otras jurisdicciones extranjeras.

Esta presentación en ningún caso debe interpretarse como un servicio de análisis financiero o de asesoramiento, tampoco tiene como objetivo ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero. En particular, está expresamente señalado aquí que ninguna información contenida en este documento debe ser tomada como una garantía de rendimiento o resultados futuros.

Con esta presentación, CaixaBank no realiza ningún tipo de asesoramiento o recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación de las acciones de CaixaBank, u otro tipo de valor o inversión. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública disponible, pudiendo haber recibido asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

Sin perjuicio de régimen legal o del resto de limitaciones impuestas por Grupo CaixaBank que resulten aplicables, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de este documento y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de sus titulares respectivos. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar.

Claves del trimestre

Desarrollos significativos en digitalización

- **Nuevas iniciativas para el cliente digital** (*Smart Money*)
- **Mejora de servicios con tecnologías de última generación** (*IA* y *Blockchain*)
- **Imagin** – 1er banco *mobile only* - **supera el millón de clientes**

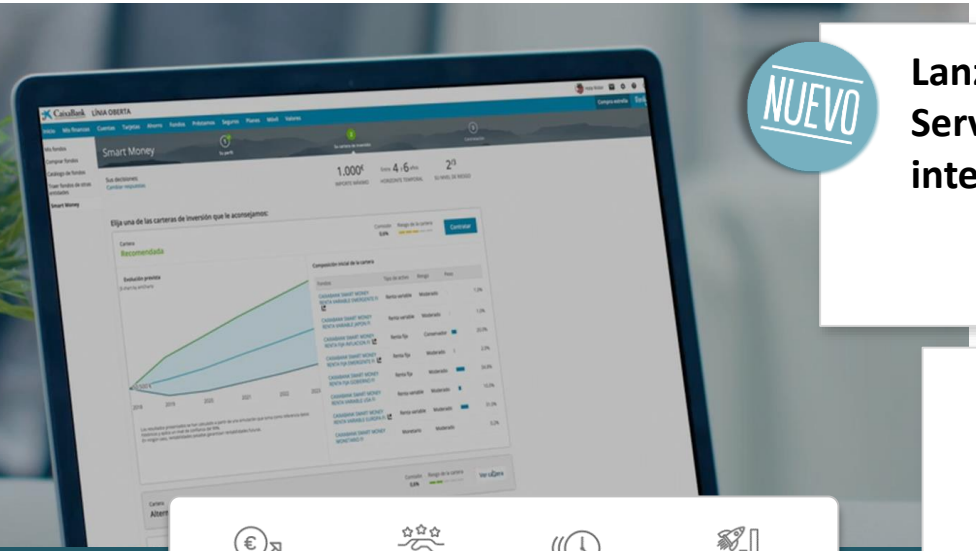
Excelente evolución de la actividad comercial

- **Aumento sostenido del ahorro a medio y largo plazo** (+2.000MM€)
- **Seguimos reforzando nuestro modelo de asesoramiento**
- **Estabilidad en la cartera de crédito, con aumento de la nueva producción**

Mejora la rentabilidad, que alcanza el objetivo del Plan Estratégico

- **RoTE se eleva hasta el 9,8%** (resultado 704MM€)
- **Continúa la reducción de la morosidad, hasta 5,8%**
- **La liquidez y la solvencia siguen siendo nuestras señas de identidad**
  (activos líquidos 73.200MM€; ratio Capital Total 16,3%)

Seguimos ampliando la oferta para el cliente digital



NUEVO

Lanzamiento de *Smart Money*
Servicio de asesoramiento digital en inversiones integrado en banca online *(Robo-advisor)*

- *Proceso muy fácil e intuitivo, sólo en Línea Abierta*
- *Inversión mínima de 1.000€*

Desde 1000 €	Transparente en costes	Fácil y rápido	Solución eficiente
Acceso a distintos mercados y activos	Comisión desde 7,26 € anuales	Un sistema automatizado	Cartera personalizada gestionada por expertos

Amplía el actual conjunto de herramientas digitales ya en uso

Mis Finanzas	⇨ *Servicio de planificación financiera* ⇨ *Visión agregada de la posición multi-entidad*
Ready to Buy	⇨ *Firma de operaciones en remoto*
Muro	⇨ *Interacción digital con los gestores*

56% **clientes digitales[1]** (particulares)

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

Liderazgo en tecnologías de nueva generación para aportar mayor valor al negocio y transformar procesos

NUEVO

Inteligencia Artificial - Asistente virtual para empleados

- *Computación cognitiva*
- *Resolución del 80% de las consultas habituales*

IBM Watson

NUEVO

Blockchain - Primeras operaciones de comercio exterior

- *Único banco español en el consorcio Batavia*
- *Servicio eficiente y seguro*

BLOCKCHAIN

Desde 2016 utilizamos Watson para el asesoramiento en comercio exterior

El banco de los *millenials*: más de 1 millón de clientes ya tienen imaginBank

imagin bank **>1,0 Millones clientes**

120k clientes operativos por día	Cada **3 días** interactúan con el banco	**23 años** edad media clientes imagin	**20%** tarjetas activas por móvil

Valoración muy positiva de la experiencia de cliente por parte de un segmento muy exigente

4.7 ★★★★½ 4.6 ★★★★½

Mejora continua que incorporamos también en nuestra banca móvil

Constante evolución del servicio

imagin bank

ChatBot "GINA"

(Primer Bot inteligente de atención al cliente)

Alta online nativa

(proceso de alta 100% nativo)

Nuevos préstamos

(préstamo exprés y anticipo nómina)

Nuevos seguros

(para mascotas y viajes)

La digitalización nos permite seguir poniendo el foco en el asesoramiento de calidad

Un equipo siempre orientado al cliente

10.900
gestores diplomados en asesoramiento

CaixaBank Banca Premier **2.100** gestores

CaixaBank Banca Privada **550** gestores

Más familias confían en nuestro modelo de asesoramiento para la gestión de sus ahorros

~70%[1] clientes

[1] Clientes de los negocios de banca premier y banca privada con contrato de asesoramiento

Los fondos de inversión en manos de clientes asesorados son el 83% del total

Las carteras gestionadas crecen un +34% en el trimestre

Nuevo Servicio de Asesoramiento Independiente

CaixaBank Wealth

EUROMONEY PRIVATE BANKING SURVEY 2018

Mejor entidad de Banca Privada en España por 4º año consecutivo

Consolidamos el liderazgo en la gestión del ahorro a medio y largo plazo

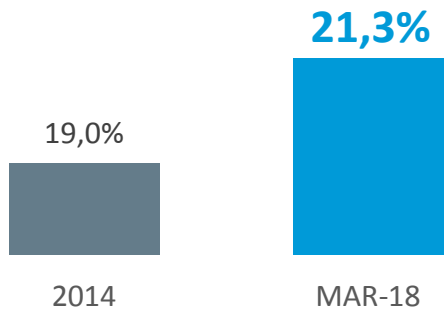
351.420 MM€ **Recursos de clientes gestionados por el Grupo CaixaBank**

Variación anual **+1.962 MM€ (+0,6%)**

Variación anual

+0,4%	+1,3%	+0,6%
Depósitos (vista + plazo[1])	**Seguros de ahorro**	**Activos bajo gestión[2]** (impacto mercado)

Cuota de ahorro a largo plazo[3]
En porcentaje



(1) Incluyen los empréstitos retail (2) Fondos, carteras gestionadas y asesoradas, y planes (3) Incluye cuota fondos de inversión propios, planes de pensiones y estimación de seguros de ahorro

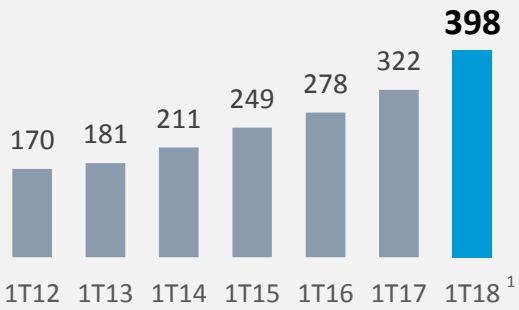
Fuerte crecimiento de los seguros vida-riesgo y no-vida

VidaCaixa

Cuota de seguros vida-riesgo
(Dato a DIC-17)

18,7% *(+131 pbs vs. DIC-16)*

Producción, en millones de euros



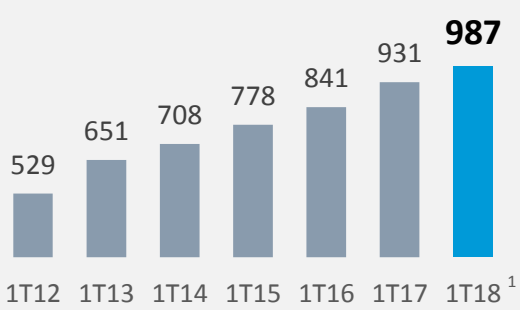
Las primas han crecido un 40% entre 2014-2017

SegurCaixa Adeslas

Cuota de seguros no-vida
(Dato a MAR-18)

10,3% *(+18 pbs vs. MAR-17)*

Producción, en millones de euros



Las primas han crecido un 26% entre 2014-2017

(1) Últimos 12 meses

Fuente: ICEA

Estabilidad en la cartera de crédito

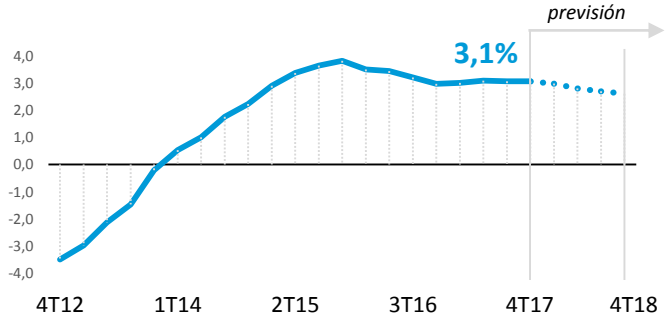
223.249 MM€ **Cartera de crédito total Grupo CaixaBank**

Variación anual Cartera sana[1] **~0% ⇨ estable**

Variación anual, cartera sana[1]

+5,0%	-0,7%	-0,8%	+8,7%
Consumo (en España)	**Crédito hipotecario**	**Crédito a empresas**	**Sector Público**

Variación interanual del PIB (%)



Tasa de paro (%)

26,0%	16,5%	*14,6%*

Fuente: INE

(1) Cartera de Crédito bruto menos saldos dudosos

(*) Variación anual, últimos datos disponibles (febrero vs. diciembre)

La nueva producción de crédito avanza

Crédito al consumo

Nueva producción

+2.125 MM€

+13,3% vs. 1T-17

Crédito hipotecario

Nueva producción

+1.556 MM€

estable vs. 1T-17

Proximidad con el cliente: soluciones agiles

Datos 1T18

Compra Estrella

114.000

x2 vs. 2017

TV móviles, a tipo 0%

Telefónica

81.000

operaciones financiadas

FIAT

2.412

coches comercializados

fnac IKEA MediaMarkt FinanDia

Gama de hipotecas a tipo fijo

Continúa la buena evolución del negocio en Portugal

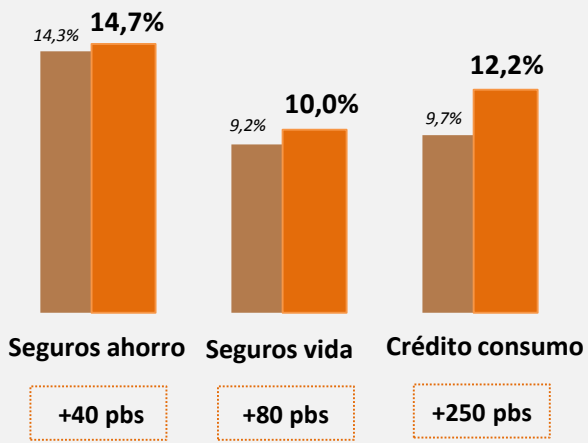
Actividad en Portugal

Variación anual, reportada por BPI

Crédito hipotecario	+0,4%
Crédito al consumo[1]	+4,0%
Crédito a empresas	+3,5%
Depósitos	+3,1%

Ganancias en cuotas de mercado

Cuotas de mercado y variación anual



Fuente: APFIPP, BPI Gestión de Activos, BPI Vida y Pensiones, BASEF e INE . Últimos datos disponibles

(1) Incluye crédito al consumo y a otras finalidades

No se puede mostrar la imagen en este momento.

CaixaBank

Fortaleza financiera y Resultados

Reducción sostenida de la morosidad

Morosidad

13.695 MM€ Saldo dudoso

-4,3% vs. DIC-17

5,8% Ratio morosidad

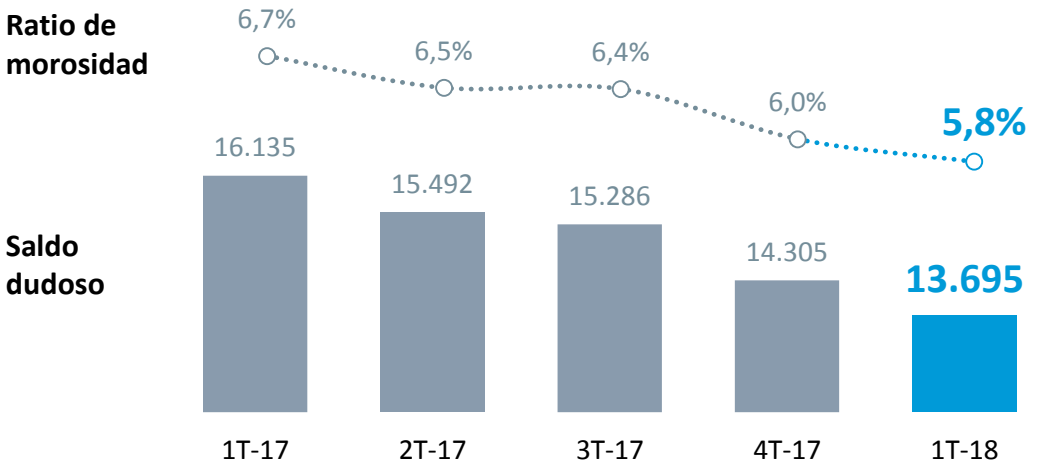
-21 pbs vs. DIC-17

55% Ratio de cobertura

+5 pp vs. DIC-17

Evolución de la ratio de morosidad y el saldo dudoso

En millones de euros y porcentaje



Datos Grupo CaixaBank

Holgados niveles de liquidez, con exitoso acceso al mercado mayorista

Morosidad

13.695 MM€ Saldo dudoso

***-4,3%** vs. DIC-17*

5,8% Ratio morosidad

***-21 pbs** vs. DIC-17*

55% Ratio de cobertura

***+5 pp** vs. DIC-17*

Liquidez

73.216 MM€ Activos líquidos *(~ estable en el trimestre)*

194% Ratio LCR* *(mínimo regulatorio 100%)*

4.625 MM€ Emisiones institucionales en el año

Excelente ritmo de emisiones y demanda inversora en el año

	MM€
Cédulas hipotecarias	1.375
Bonos Sénior	1.000
Deuda Subordinada[1]	1.000
Adicional Tier 1	1.250

AT1: tipo <6%, con plazo vto >7 años

Datos Grupo CaixaBank

(*) Media últimos 12 meses

(1) Emisión 10 de abril

Elevados ratios de solvencia, tras aplicación IFRS9

Morosidad

13.695 MM€ Saldo dudoso

***-4,3%** vs. DIC-17*

5,8% Ratio morosidad

***-21 pbs** vs. DIC-17*

55% Ratio de cobertura

***+5 pp** vs. DIC-17*

Liquidez

73.216 MM€ Activos líquidos *(~ estable en el trimestre)*

194% Ratio LCR *(mínimo regulatorio 100%)*

4.625 MM€ Emisiones institucionales en 1T-18

Solvencia

Ratios *Fully-loaded*

11,6% CET1

16,1% Capital Total

Ratios regulatorios

11,8% CET1

16,3% Capital Total

Datos Grupo CaixaBank

La evolución de los ingresos refleja la fortaleza de nuestro modelo, con un componente de servicio creciente

Datos del Grupo CaixaBank En millones de euros	1T-18	Variación interanual
Margen de intereses	1.203	4,3%
Comisiones netas	625	6,4%
Ingresos/gastos contratos seguros	138	24,9%
Resto de ingresos	296	
Participadas	*271*	*192,2%*
Trading- operaciones financieras	*136*	*212,4%*
Otros productos / cargas	*(111)*	*17,1%*
Margen bruto	**2.262**	**19,5%**

Ingresos de la actividad "core" [1]

Grupo CABK	*CABK ex-BPI*
+6,5%	**+3,7%**

- ***+5,5%** saldos bajo gestión (interanual, CABK ex BPI)*

Resto ingresos: Impacto extraordinarios

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

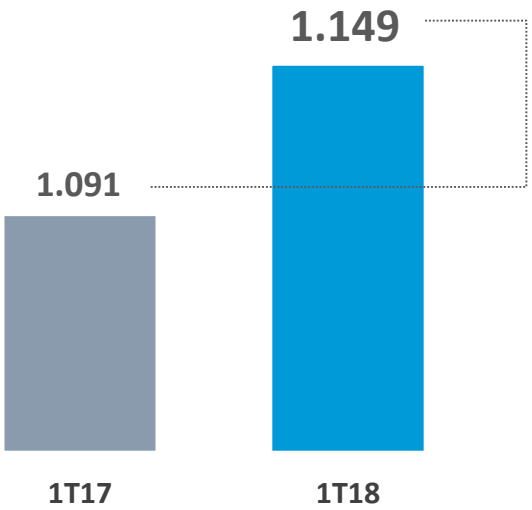
NOTA: En 1T-18, se incluyen 3 meses de BPI vs. 1T-17 que sólo incluía 2 meses (febrero-marzo)

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

Estricta disciplina en costes que convive con un mayor esfuerzo inversor

Gastos de explotación recurrentes

En millones de euros



Grupo CaixaBank	CaixaBank ex -BPI
+5,4%	+1,8%

Crecimiento gastos generales por aumento nuevas iniciativas comerciales

Ratio de eficiencia[1] **52,7%**

*Mejora de **2,1pp**[2] en eficiencia "core"*

NOTA: En 1T-18, se incluyen 3 meses de BPI vs. 1T-17 que sólo incluía 2 meses (febrero-marzo)

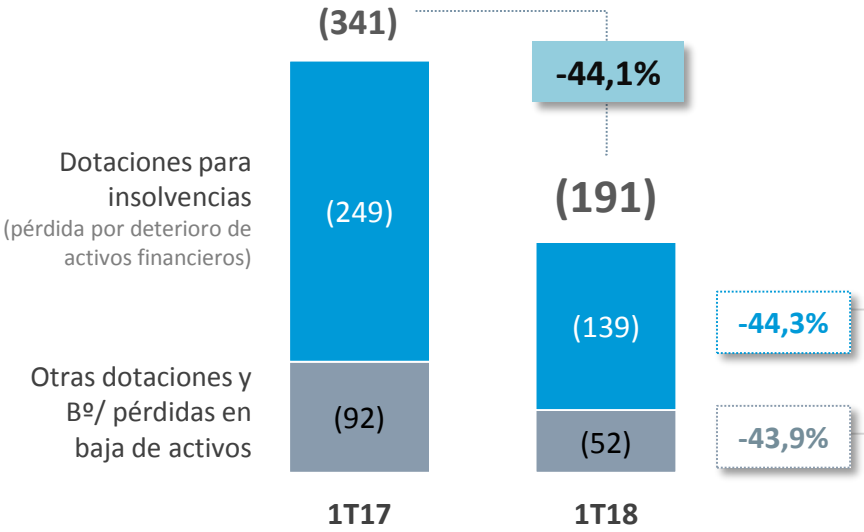
(1) Acumulado 12 meses. Sin incluir gastos extraordinarios

(2) Variación interanual

Las dotaciones continúan reduciéndose, reflejo de la mejora económica y de nuestra gestión rigurosa de riesgos

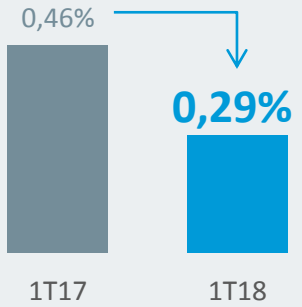
Dotaciones y pérdidas por baja de activos

En millones de euros



Continua la mejora significativa del

Coste del Riesgo



Impactos extraordinarios en 1T-17

- *Prejubilaciones y saneamiento Sareb*
- *Combinación de negocios con BPI*

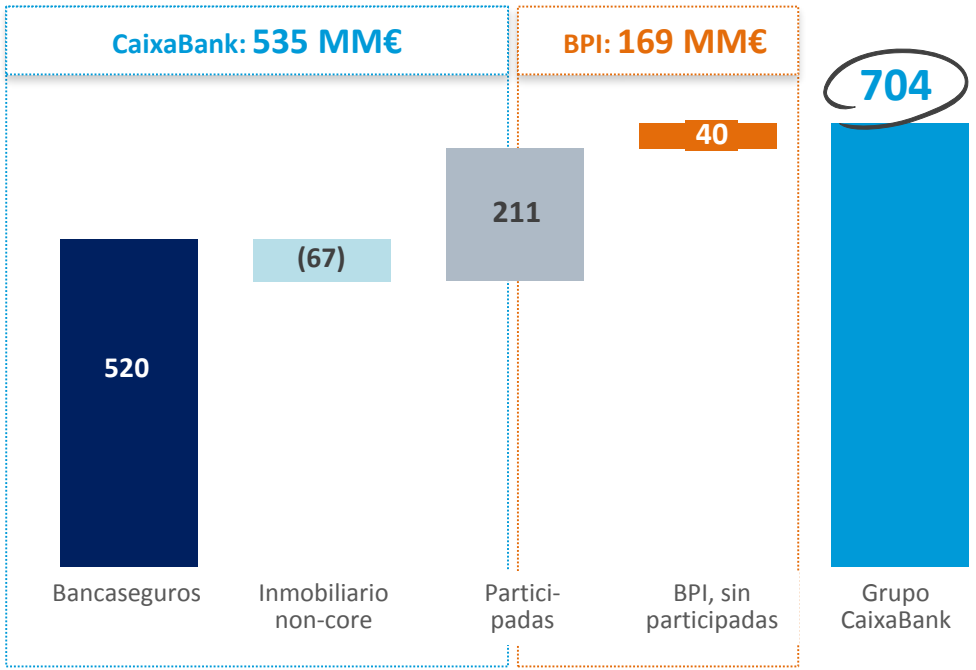
NOTA: En 1T-18, se incluyen 3 meses de BPI vs. 1T-17 que sólo incluía 2 meses (febrero-marzo)

Aumento ingresos "core", contención de costes, menores dotaciones y mayor aportación de BPI

Resultado atribuido al Grupo **704 MM€**

Resultado atribuido al Grupo CaixaBank por negocios,

En millones de euros



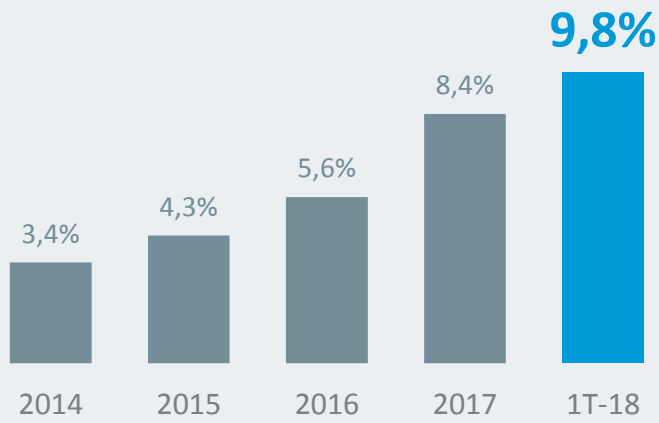
Rentabilidad del 9,8%, en línea con nuestro Plan Estratégico

Datos del Grupo CaixaBank En millones de euros	1T-18	1T-17	Var (%)
Margen de intereses	**1.203**	**1.153**	**4,3%**
Comisiones netas	625	588	6,4%
Ingresos contratos seguros o reaseguros	138	110	24,9%
Resto ingresos	296	42	-
Resultado de participadas	271	93	192,2%
Trading- operaciones financieras	136	43	212,4%
Otros productos y cargas de explotación	(111)	(94)	17,1%
Margen bruto	**2.262**	**1.893**	**19,5%**
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(1.149)	(1.091)	5,4%
Margen explotación sin gastos extraord.	**1.113**	**802**	**38,7%**
Gastos de adm. y amortización extraord.	(3)	(10)	(73,2%)
Margen de explotación	**1.110**	**792**	**40,1%**
Pérdidas deterioro activos financ. y otros	(189)	(619)	(69,4%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(2)	278	-
Resultado antes de impuestos	**919**	**451**	**104,1%**
Impuestos, minoritarios y otros	(215)	(48)	-
Resultado atribuido al Grupo	**704**	**403**	**74,7%**

Rentabilidad, RoTE

Acumulado 12 meses

9-11% objetivo del Plan Estratégico



NOTA: En 1T-18, se incluyen 3 meses de BPI vs. 1T-17 que sólo incluía 2 meses (febrero-marzo)

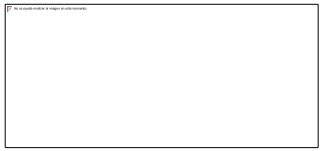
Un excelente inicio de año

Nuevas iniciativas comerciales basadas en nuestra fortaleza en digitalización

Consolidamos nuestro posicionamiento en productos de ahorro y crédito tanto en España como en Portugal

La calidad del activo sigue mejorando

Rentabilidad en línea con el Plan Estratégico



Mejor Banco de España en 2018
por cuarto año consecutivo

CaixaBank

1T 2018 Presentación de resultados

Viernes 27 de abril de 2018

Muchas gracias