



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.

Desarrollos significativos en digitalización

- Nuevas iniciativas para el cliente digital (*Smart Money*)
- Mejora de servicios con tecnologías de última generación (*IA y Blockchain*)
- Imagin – 1^{er} 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%*)



Claves del
trimestre

Seguimos ampliando la oferta para el cliente digital

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€*

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*



Desde 1000 €

Acceso a distintos
mercados y activos



Transparente en costes

Comisión desde
7,26 € anuales



Fácil y rápido

Un sistema
automatizado



Solución eficiente

Cartera personalizada
gestionada por expertos

56%

 clientes digitales¹ (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*



NUEVO

Blockchain - Primeras operaciones de comercio exterior

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



Desde 2016 utilizamos Watson para el asesoramiento en comercio exterior

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



>1,0 Millones clientes

120k

clientes operativos
por día

Cada **3 días**

interactúan
con el banco

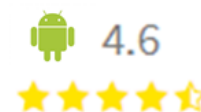
23 años

edad media
clientes imagin

20%

tarjetas activas
por móvil

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



Mejora continua que incorporamos también en nuestra banca móvil

Constante evolución del servicio



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



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%

Depósitos
(vista + plazo¹)

+1,3%

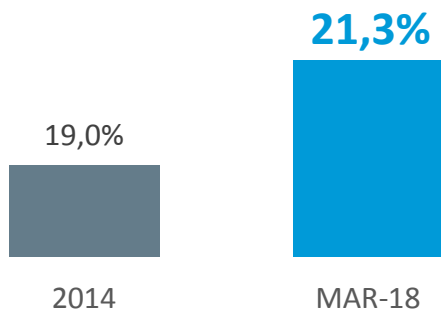
Seguros de
ahorro

+0,6%

Activos bajo gestión²
(impacto mercado)

Cuota de ahorro a largo plazo³

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



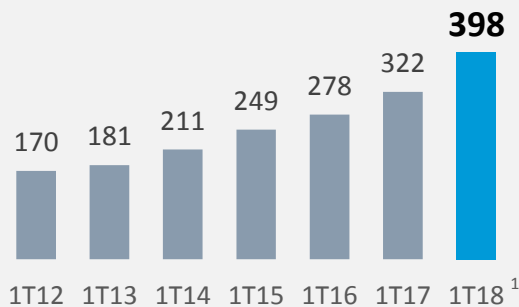
 VidaCaixa

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



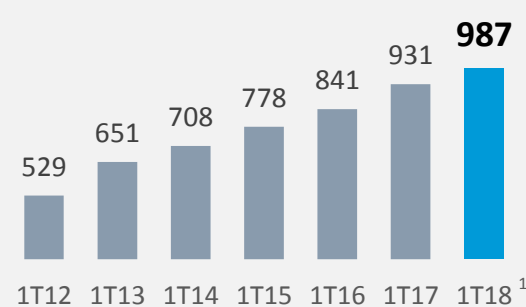
 SegurCaixa Adeslas

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 Cartera de crédito total
MM€ Grupo CaixaBank

Variación anual
 Cartera sana¹

~0% ⇒ estable

Variación anual, cartera sana¹

+5,0%

Consumo
 (en España)

-0,7%

Crédito
 hipotecario

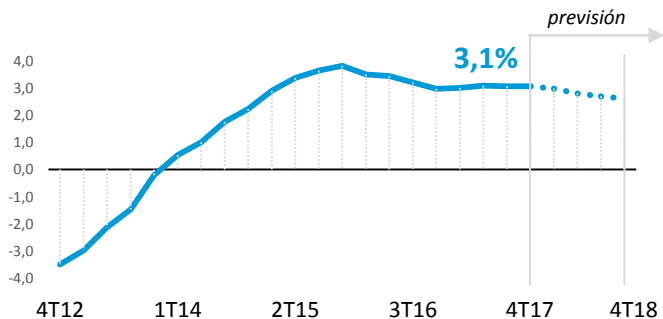
-0,8%

Crédito a
 empresas

+8,7%

Sector
 Público

Variación
 interanual
 del PIB (%)



Tasa de
 paro (%)

26,0%

16,5%

14,6%



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 ágiles

Datos 1T18

Compra Estrella

114.000

x2 vs. 2017

TV móviles, a tipo 0%



Telefonica

81.000

operaciones
financiadas



2.412

coches
comercializados



Gama de hipotecas a tipo fijo



Protección
ante la subida
de tipos


60%
producción a
tipo fijo


Continúa la buena evolución del negocio en Portugal





Actividad en Portugal

Variación anual, reportada por BPI

 Crédito hipotecario **+0,4%**

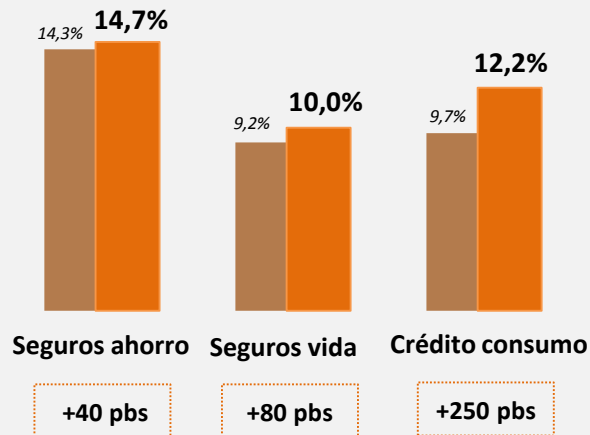
 Crédito al consumo¹ **+4,0%**

 Crédito a empresas **+3,5%**

 Depósitos **+3,1%**

Ganancias en cuotas de mercado

Cuotas de mercado y variación anual

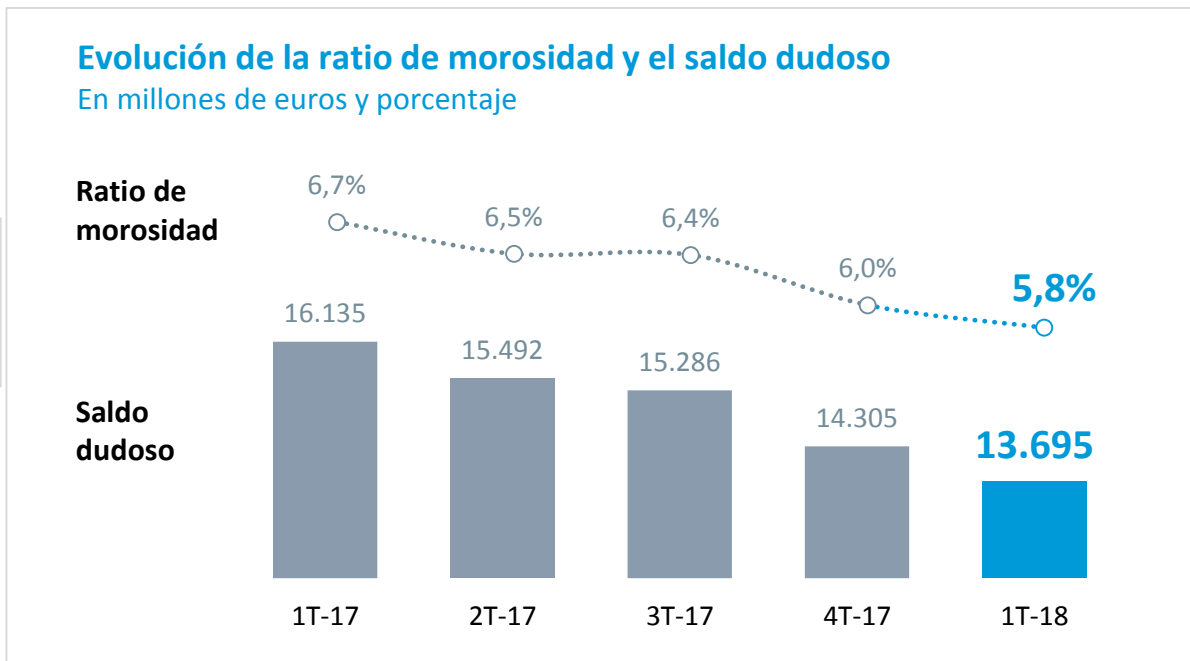
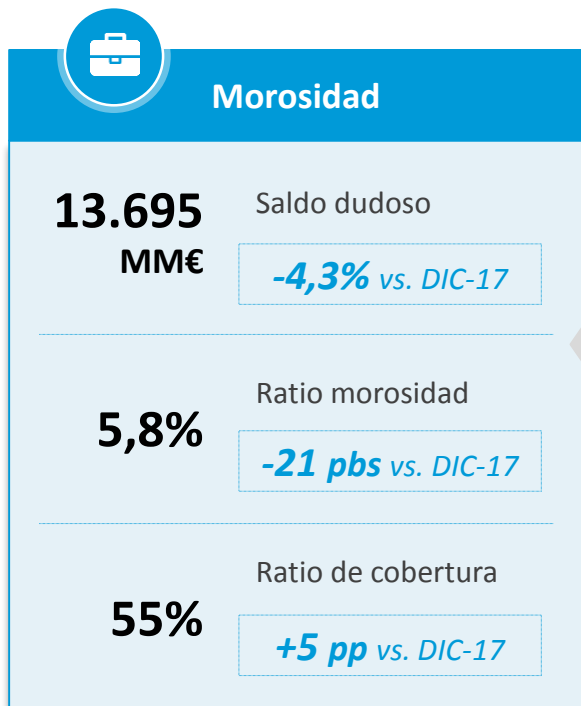




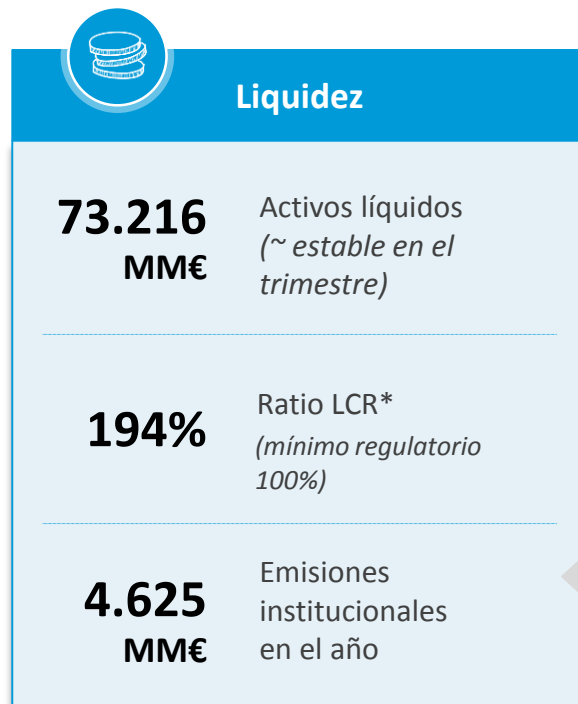
CaixaBank

**Fortaleza financiera
y Resultados**

Reducción sostenida de la morosidad



Holgados niveles de liquidez, con exitoso acceso al mercado mayorista

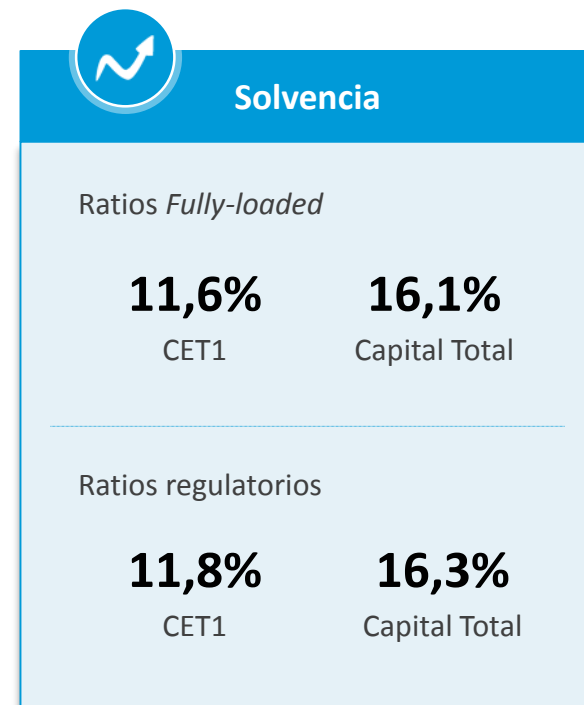


Excelente ritmo de emisiones y demanda inversora en el año

	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

Elevados ratios de solvencia, tras aplicación IFRS9



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)

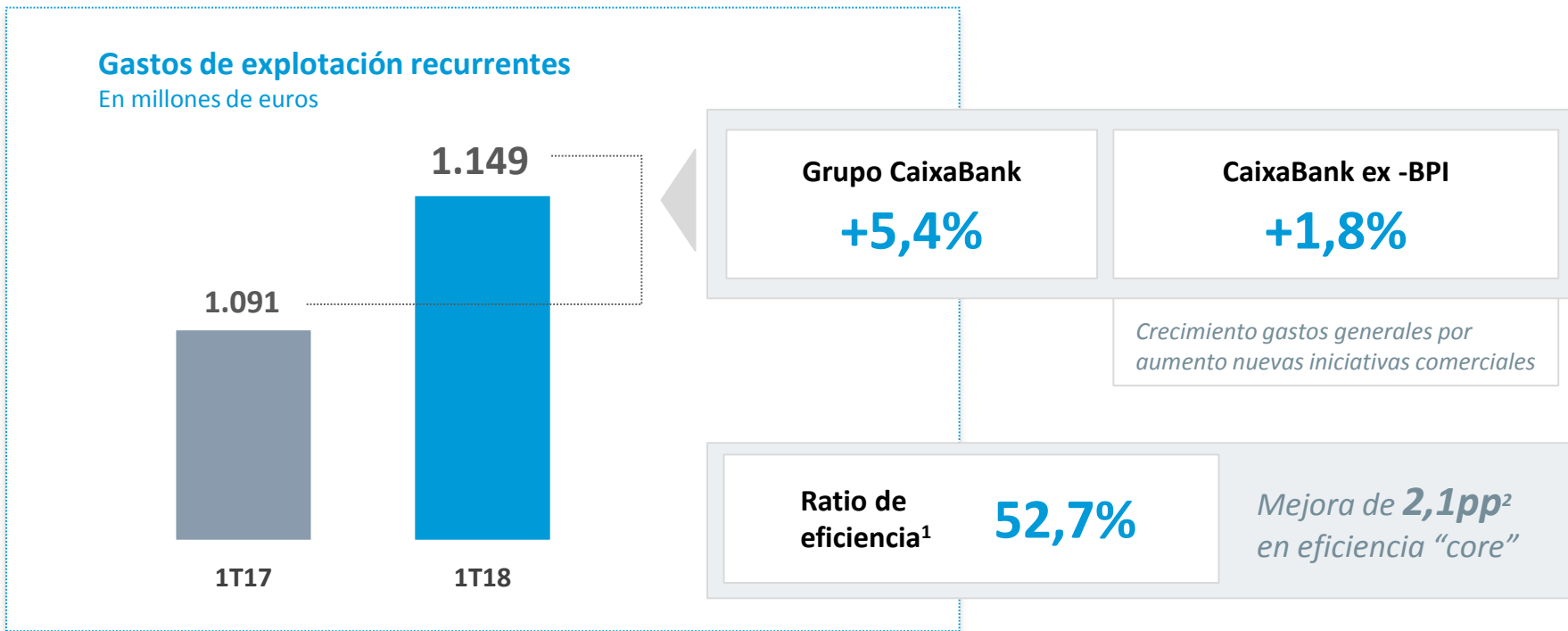
Resto ingresos: Impacto extraordinarios

- 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



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

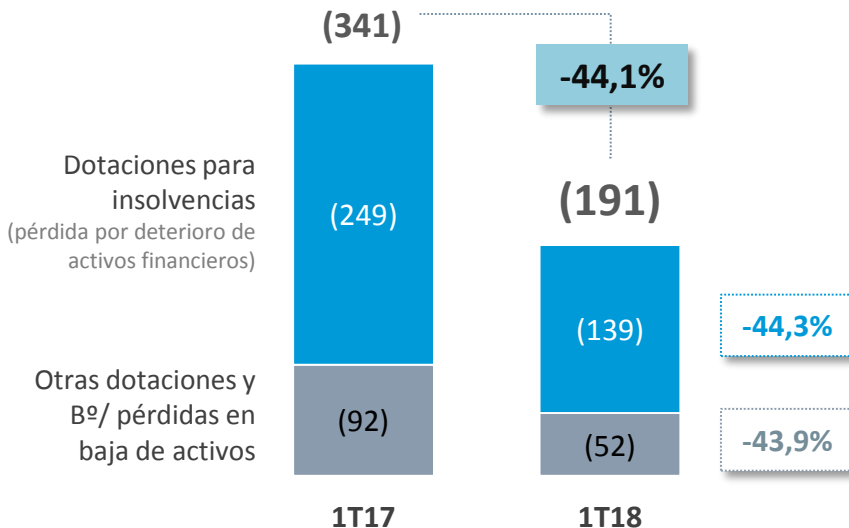
(1) Acumulado 12 meses. Sin incluir gastos extraordinarios

(2) Variación interanual

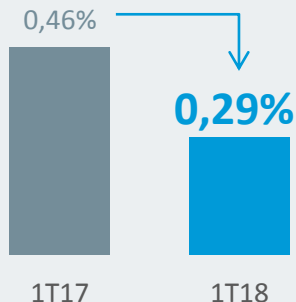
Las dotaciones continúan reduciéndose, reflejo de la mejora económica y de nuestra gestión rigurosa de riesgos

Dotaciones y pérdidas por baja de activos

En millones de euros



Continúa la mejora significativa del **Coste del Riesgo**



Impactos extraordinarios en 1T-17

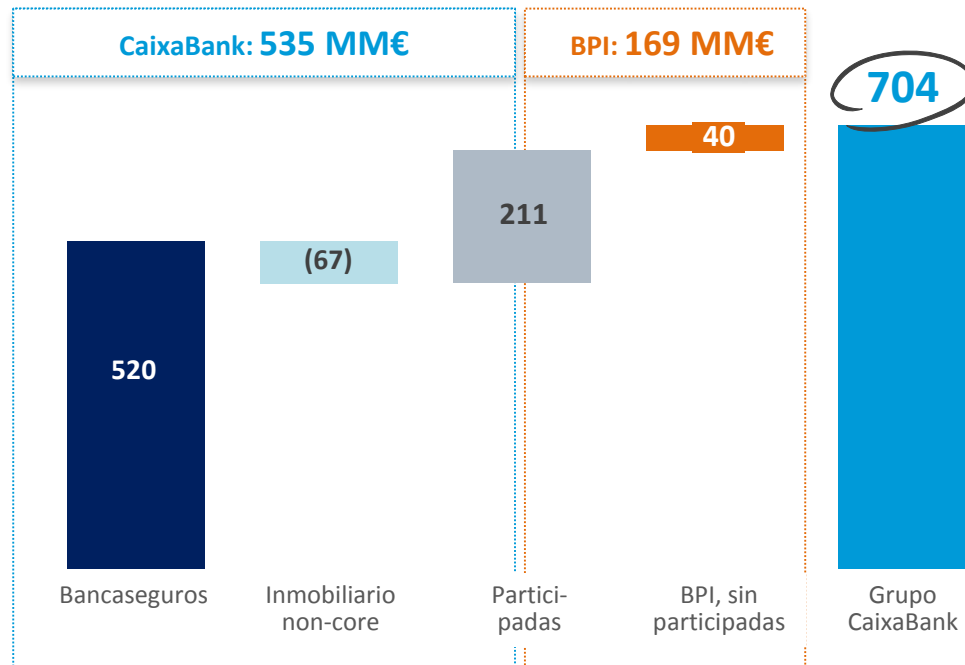
- *Prejubilaciones y saneamiento Sareb*
- *Combinación de negocios con BPI*

*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



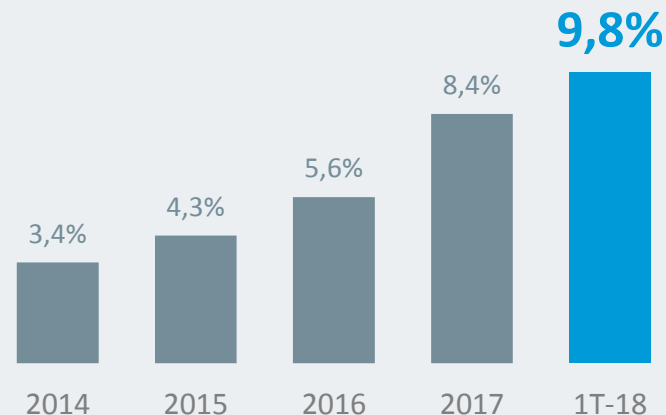
Rentabilidad del 9,8%, en línea con nuestro Plan Estratégico

Datos del <u>Grupo CaixaBank</u> 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



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