



**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<sup>er</sup> 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 digitales<sup>1</sup> (particulares)

<sup>(1)</sup> 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

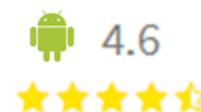
**23 años**

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%<sup>1</sup> clientes**

<sup>1</sup> 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 + plazo<sup>1</sup>)

**+1,3%**

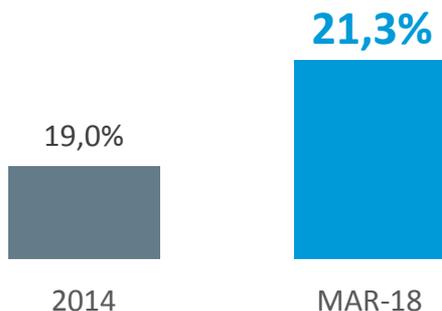
Seguros de  
ahorro

**+0,6%**

Activos bajo gestión<sup>2</sup>  
(impacto mercado)

**Cuota de ahorro a largo plazo<sup>3</sup>**

En porcentaje



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

<sup>(2)</sup> Fondos, carteras gestionadas y asesoradas, y planes

<sup>(3)</sup> 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)



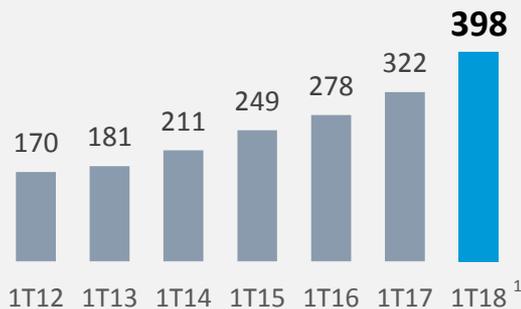
 SegurCaixa Adeslas

**Cuota de seguros no-vida**

(Dato a MAR-18)

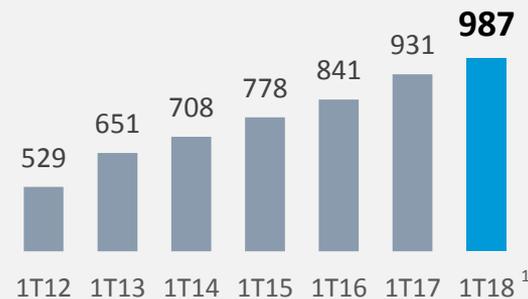
**10,3%** (+18 pbs vs. MAR-17)

Producción, en millones de euros



Las primas han crecido un **40%** entre 2014-2017

Producción, en millones de euros



Las primas han crecido un **26%** entre 2014-2017

<sup>(1)</sup> Últimos 12 meses

Fuente: ICEA

## Estabilidad en la cartera de crédito

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

Variación anual  
Cartera sana<sup>1</sup>

**~0%** ⇒ estable

Variación anual, cartera sana<sup>1</sup>

**+5,0%**

Consumo  
(en España)

**-0,7%**

Crédito  
hipotecario

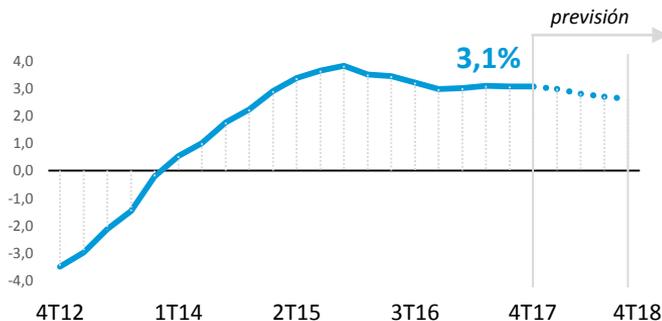
**-0,8%**

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%**

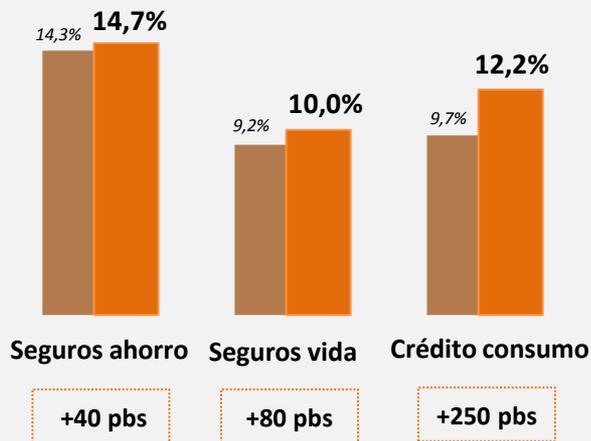
 Crédito al consumo<sup>1</sup> **+4,0%**

 Crédito a empresas **+3,5%**

 Depósitos **+3,1%**

### Ganancias en cuotas de mercado

Cuotas de mercado y variación anual





CaixaBank

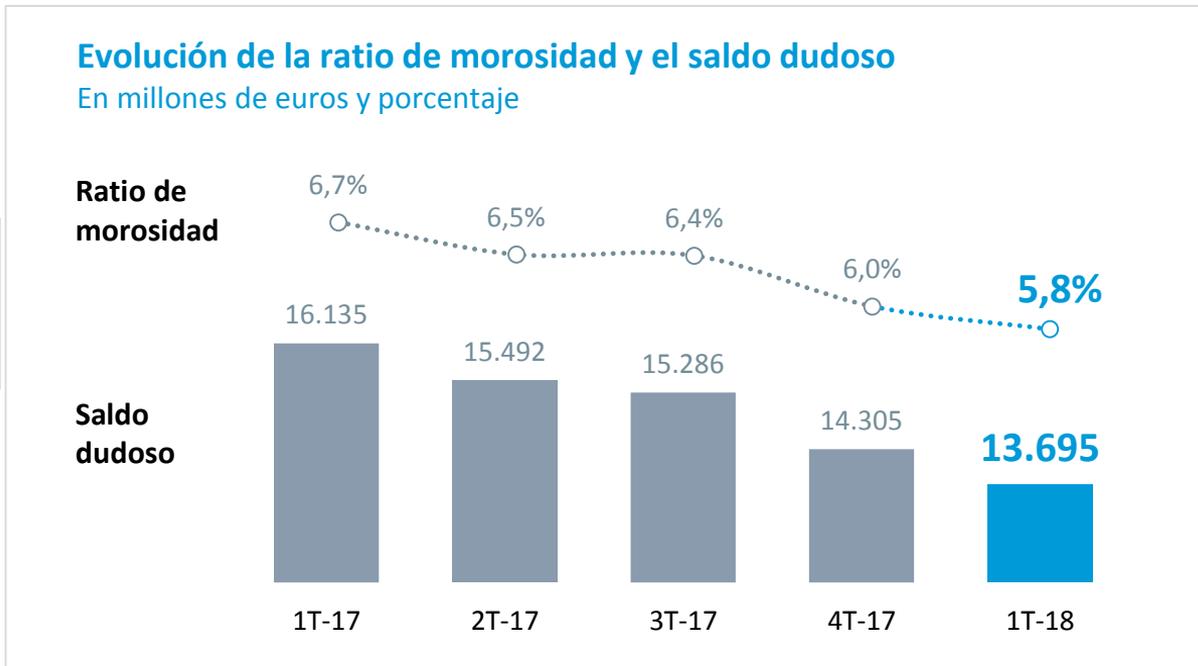
**Fortaleza financiera  
y Resultados**

## Reducción sostenida de la morosidad



### Morosidad

<b>13.695</b> MM€	Saldo dudoso <b>-4,3%</b> vs. DIC-17
<b>5,8%</b>	Ratio morosidad <b>-21 pbs</b> vs. DIC-17
<b>55%</b>	Ratio de cobertura <b>+5 pp</b> vs. DIC-17



## 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 <sup>1</sup>	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	
<i>Participadas</i>	271	192,2%
<i>Trading- operaciones financieras</i>	136	212,4%
<i>Otros productos / cargas</i>	(111)	17,1%
<b>Margen bruto</b>	<b>2.262</b>	<b>19,5%</b>

### Ingresos de la actividad "core" <sup>1</sup>

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

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

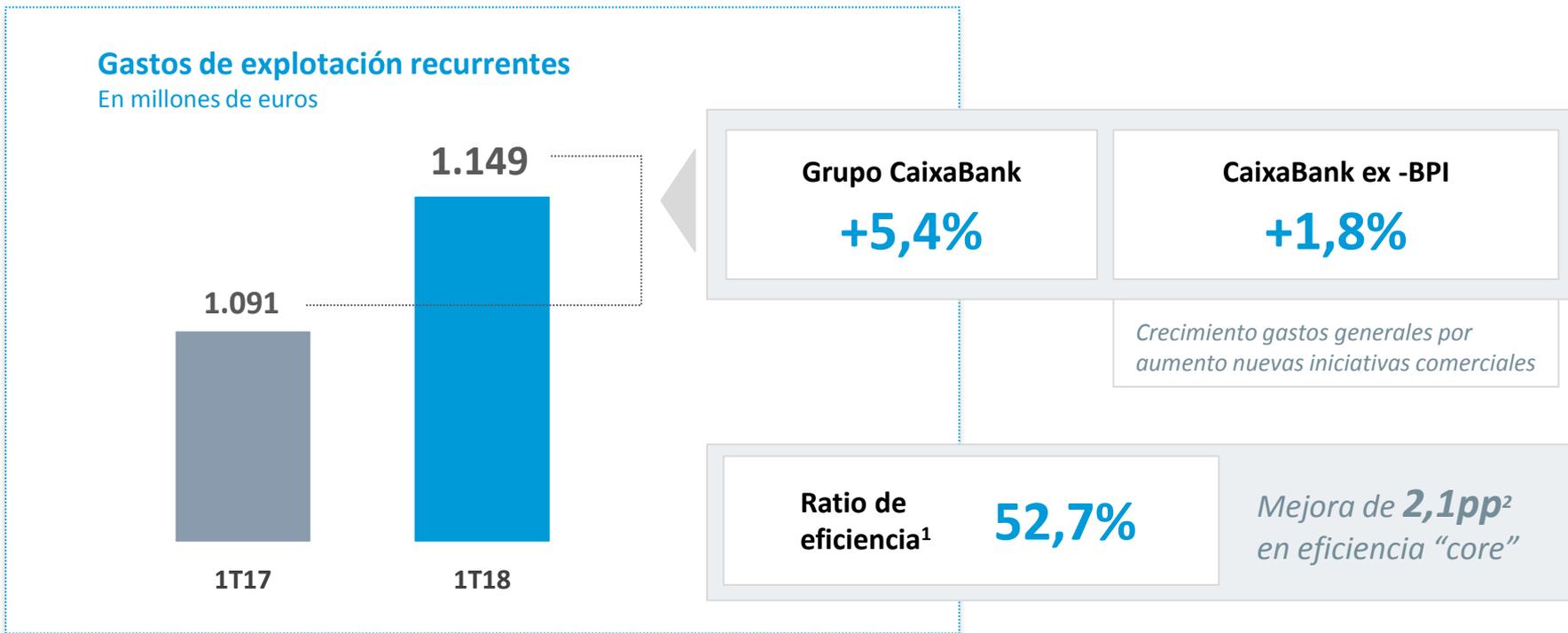
### Resto ingresos: Impacto extraordinarios

- *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)

<sup>(1)</sup> 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)

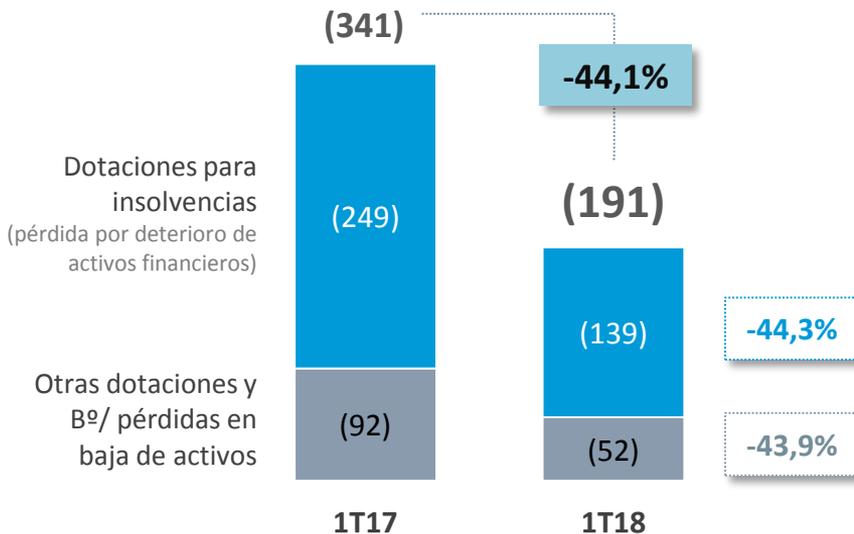
(1) Acumulado 12 meses. Sin incluir gastos extraordinarios

(2) Variación interanual

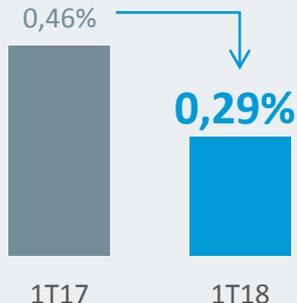
## Las dotaciones continúan reduciéndose, reflejo de la mejora económica y de nuestra gestión rigurosa de riesgos

### Dotaciones y pérdidas por baja de activos

En millones de euros



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



**Impactos extraordinarios en 1T-17**

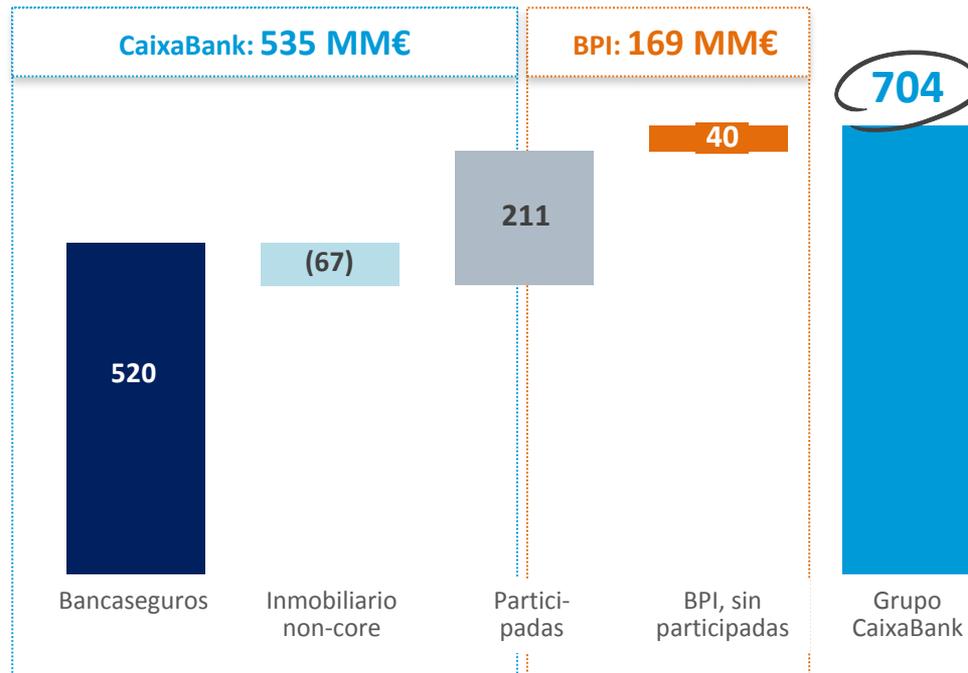
- Prejubilaciones y saneamiento Sareb
- Combinación de negocios con BPI

*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 (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.203</b>	<b>1.153</b>	<b>4,3%</b>
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%
<b>Margen bruto</b>	<b>2.262</b>	<b>1.893</b>	<b>19,5%</b>
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(1.149)	(1.091)	5,4%
<b>Margen explotación sin gastos extraord.</b>	<b>1.113</b>	<b>802</b>	<b>38,7%</b>
Gastos de adm. y amortización extraord.	(3)	(10)	(73,2%)
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.110</b>	<b>792</b>	<b>40,1%</b>
Pérdidas deterioro activos financ. y otros	(189)	(619)	(69,4%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(2)	278	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>919</b>	<b>451</b>	<b>104,1%</b>
Impuestos, minoritarios y otros	(215)	(48)	-
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>704</b>	<b>403</b>	<b>74,7%</b>

### 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*