



CaixaBank

1T2020 **Presentación de resultados**
Jueves 30 de abril de 2020



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. Estas previsiones y estimaciones representan los juicios actuales de la Compañía sobre expectativas futuras de negocios, pero determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían conllevar que los resultados fueran materialmente diferentes de lo esperado. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc. Estos elementos, junto con los factores de riesgo indicados en presentaciones presentes o futuras, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento y resultados descritos. Otras variables desconocidas o imprevisibles o en las que exista incertidumbre sobre sus potenciales impactos pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones.

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 en el primer trimestre de 2020 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

Esta presentación no ha sido presentada 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.

#CONTIGOMÁSQUENUNCA



Situación COVID-19

- Operativos en todo momento como proveedor de servicios esenciales (*cobertura 97% municipios⁽¹⁾*)
- Con la protección de la salud de nuestros empleados y de nuestros clientes como prioridad



Comprometidos con los clientes y la sociedad

- Nuestra fortaleza financiera (liquidez 96.227MM€ y CET1 12%) junto con la capacidad tecnológica y humana, nos permiten prestar un amplio y decidido soporte a la economía:

220.000 solicitudes de moratoria⁽²⁾

4.480 familias condonación pago alquiler

128.700 solicitudes líneas de crédito ICO por 11.140MM€⁽³⁾

2,4 MM clientes: adelanto pensión/desempleo

14.000 MM€ concedidos sin aval ICO desde 15 marzo⁽²⁾



Resultados 1T20

- Buena marcha comercial hasta mediados de marzo: crecimiento de los ingresos “core” (+0,9%)
- Aumento de la cartera de crédito sana (+1,7%) y de los recursos sin efecto mercado (+1%)
- Resultado neto: 90 MM€ (RoTE: 5,4%) tras registro conservador dotación COVID-19 de 400MM€

Equipo humano comprometido con el servicio, los clientes y la misión de la entidad

Trabajando para la recuperación económica

(1) 1.960 municipios del total de 2.020 en los que CaixaBank tiene presencia con oficinas

(2) Datos a 23 de abril

(3) Datos a 28 de abril

CaixaBank: situación post COVID-19

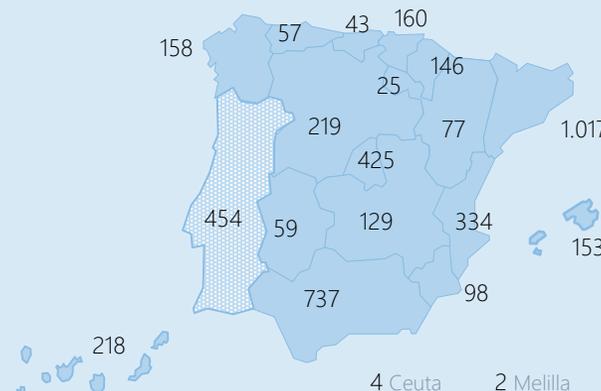
Comprometidos con los clientes y la sociedad, como proveedor de servicios esenciales



Hemos mantenido el servicio de oficinas en el 97% de los más de 2.000 municipios en los que estamos presentes



Distribución total oficinas⁽¹⁾ por CC.AA. (31-mar 2020)



3.846
oficinas retail España

420
oficinas retail Portugal

249
red especializada⁽²⁾

La Red Comercial ha estado operativa en todo momento en porcentajes muy elevados

Oficinas abiertas en España (%)



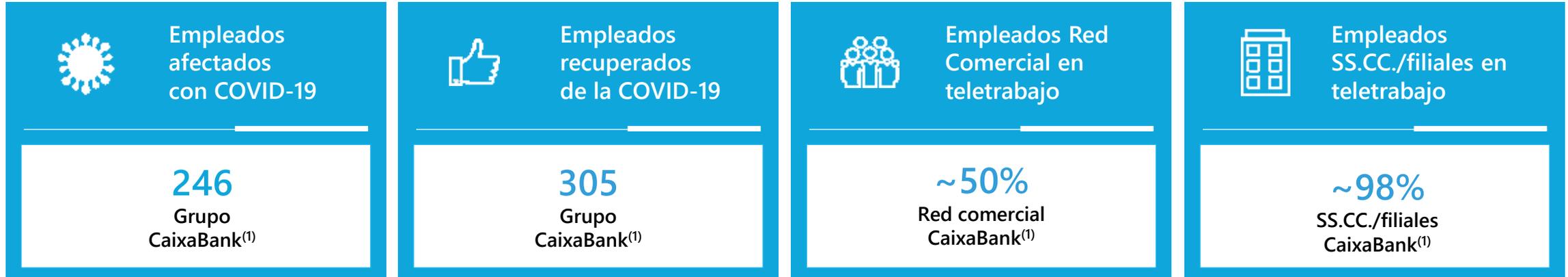
(1) Oficinas nacionales, sin considerar oficinas virtuales ni sucursales internacionales.
 (2) No incluye las sucursales internacionales. Datos del Grupo CaixaBank

(3) Oficinas retail y centros de Banca Premier

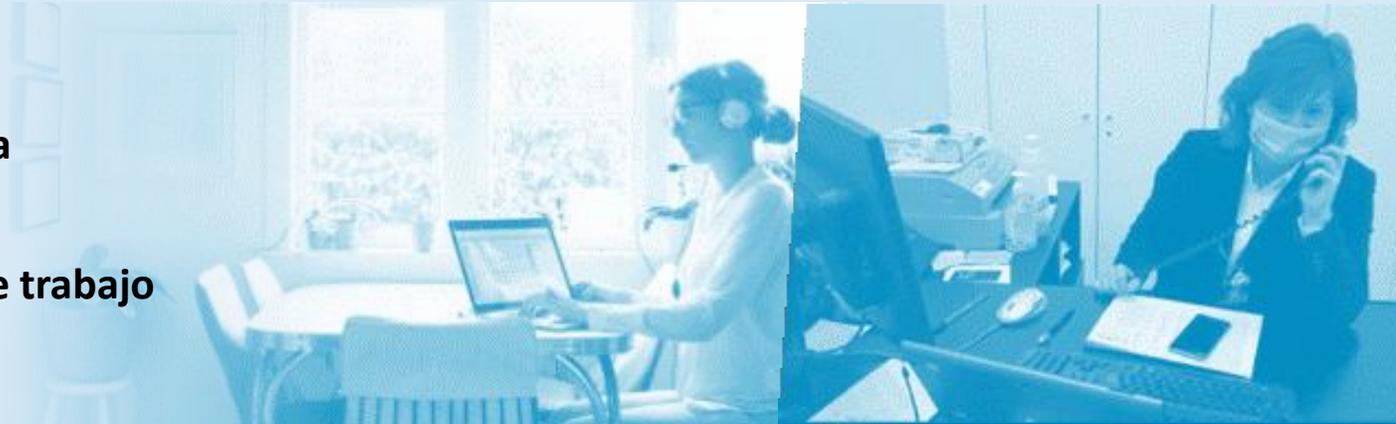
CaixaBank: situación post COVID-19

Nuestra prioridad: proteger la salud de nuestros empleados y de nuestros clientes

Datos a 23 de abril



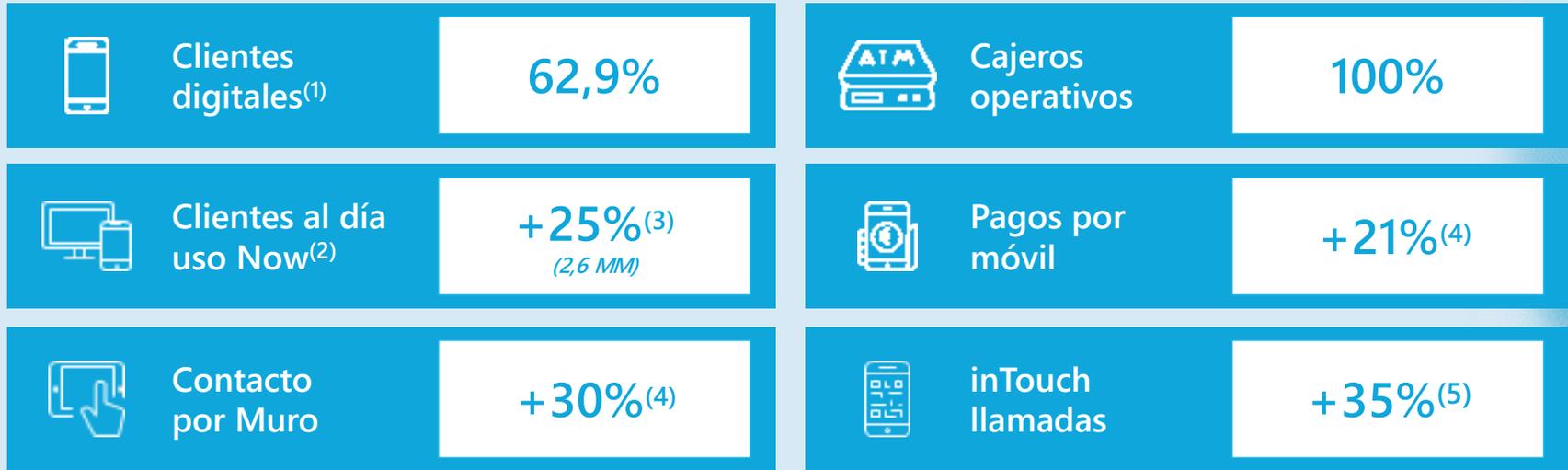
- **~100% empleados con SmartPC: teletrabajo masivo**
- **Medidas de flexibilidad y conciliación para la plantilla**
- **Instalación de elementos de protección en oficinas**
- **Protocolos actuación específicos oficinas y centros de trabajo**
- **Reubicación y reorganización de servicios**



(1) CaixaBank, sin considerar Banco BPI

CaixaBank: situación post COVID-19

La capilaridad de la red junto con nuestras capacidades digitales y de gestión remota nos permiten continuar ofreciendo el mejor servicio



Simplificación de los procesos operativos

Ready to Sign *Ready to Buy*
Muro **Now** empleados

29,4%

Penetración
 clientes digitales
 España

- Aumento del uso de NOW
- Reducción uso cajeros⁽³⁾:
 - -60% visitas
 - -40% dispensación efectivo

(1) Personas físicas 18-74 años con al menos una transacción en los últimos 12 meses
 (2) Datos abril (hasta 23 abril)

(3) Respecto mismo periodo del año anterior
 (4) Media contactos semanales en abril vs media contactos semanales febrero y 1ª quincena marzo
 (5) Media llamadas semanales en abril vs media llamadas semanales febrero y 1ª quincena marzo

CaixaBank: situación post COVID-19

Compromiso con los sectores más vulnerables y con los más afectados por la crisis

▪ **Moratoria hipotecas y préstamos/créditos personales**

- Moratoria legal → clientes más vulnerables:
 - *Aplazamiento 3 meses de las cuotas*
 - *Acogida posterior automática a moratoria sectorial¹*
- Moratoria voluntaria (sectorial) → resto clientes afectados carencia de capital - aplazamiento de:
 - *12 meses en hipotecas*
 - *6 meses en préstamo/crédito personal*

▪ **Renting auto: moratoria de 3 meses**

▪ **Condonación alquileres (Building Center)**

▪ **Anticipo en el pago de las pensiones y desempleo**

Datos hasta 23 de abril

220.000 solicitudes

7.055 solicitudes

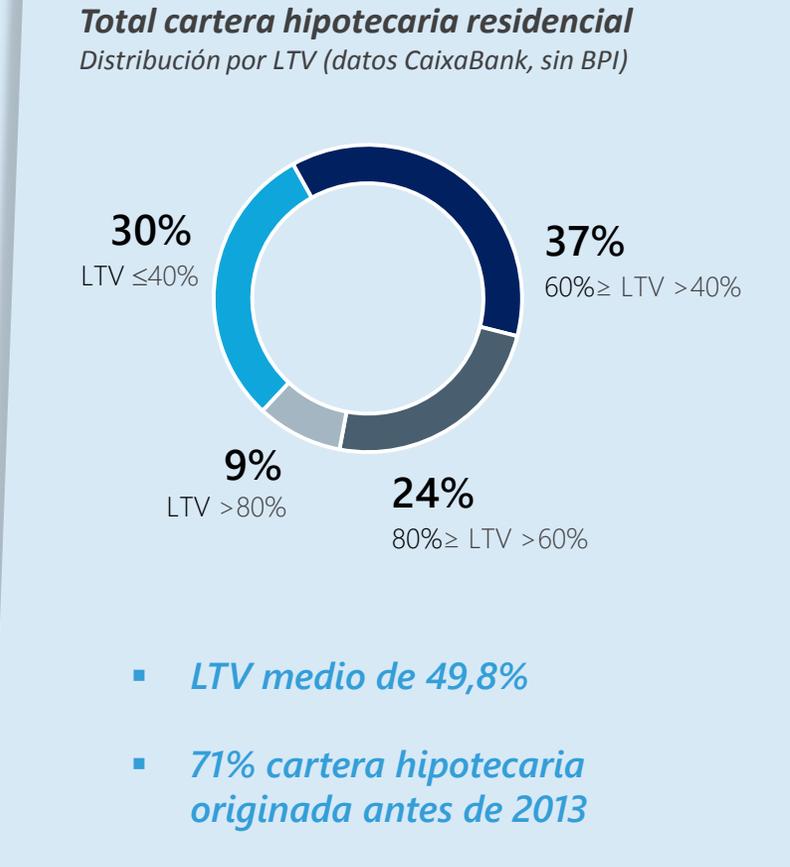
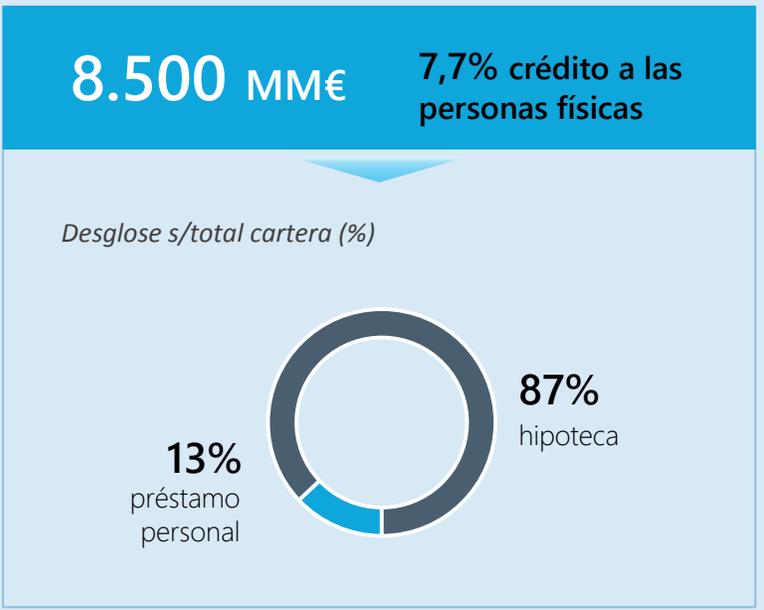
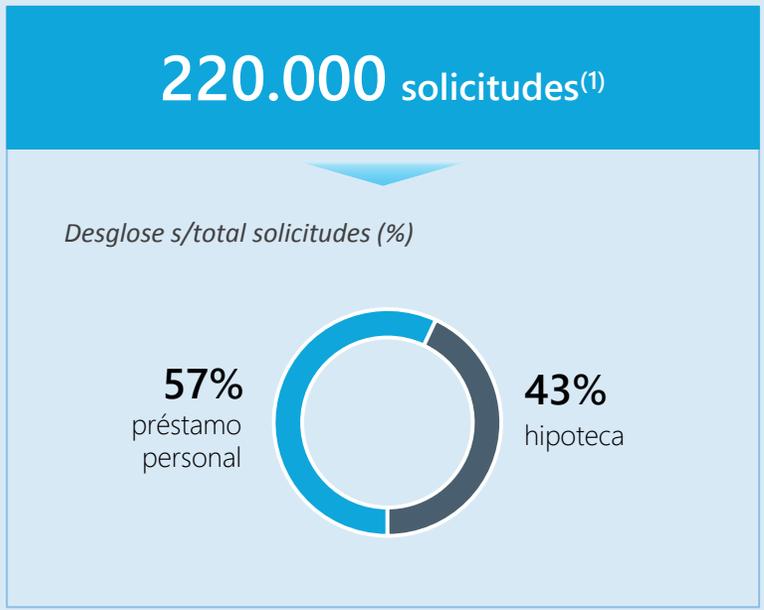
4.480 familias

2,4 Millones clientes

(1) Si se cumplen con los requerimientos para acogerse a la moratoria sectorial

CaixaBank: situación post COVID-19

El 95% de las moratorias solicitadas corresponden a clientes que no están en mora



Más de **147.000** clientes

95% cartera sana⁽²⁾

51,6% LTV medio

(1) Datos a 23 de abril (2) Crédito asociado a clientes que no están en situación de morosidad contable.

CaixaBank: situación post COVID-19

Apoyo a los autónomos y las empresas: fuerte demanda y concesión de crédito

1

Líneas con Aval del ICO: 11.140 MM€ gestionados^(1,3), muy por encima del cupo asignado

Aval del ICO: cobertura del 80% en autónomos y pymes y del 70/60%⁽²⁾ en resto empresas

- 1º tramo para autónomos/pymes y empresas
- 2º tramo solo para autónomos/pymes



Demanda en autónomos y pymes muy superior al cupo asignado (x1,8 veces)

Datos en millones de €

	CaixaBank importe gestionado ⁽³⁾	aval	Cupo ICO
autónomos y pymes	8.640 x 80%	6.910	3.780
resto empresas	2.500 x 70%	1.750	1.750

2

Adicionalmente: 14.000MM€ aprobados⁽⁴⁾, sin garantía ICO



(1) Hasta 28 abril
(2) 70% para nuevas operaciones y 60% para renovaciones

(3) Incluye volumen asociado a las solicitudes con crédito ya concedido, aprobado internamente o en proceso

(4) Incluye créditos constituidos, formalizados o aprobados, desde la declaración del estado de alarma y hasta el 23 de abril de 2020. No incluye operaciones con personas físicas



1T20: Actividad y resultados

Fuerte crecimiento de la cartera de crédito en marzo

222.803

Millones de €

Cartera de crédito sana del Grupo CaixaBank

Sector España⁽¹⁾

+0,9%

Variación anual cartera sana⁽²⁾

+3.797 MM€ (+1,7%)

Variación anual cartera sana⁽²⁾

+0,6%
consumo

-1,0%
crédito hipotecario

+3,1%
crédito a empresas

+21,8%
Sector Público



Crédito a empresas en el mes de marzo

+5.121
Millones de €



Resto crédito durante 1T20

-1.324
Millones de €
Estacionalidad principios año

Apoyo a las empresas

14.000MM€ aprobados⁽³⁾
sin garantía ICO



(1) Incluye sector privado residente no financiero y sector público residente, netos de saldos dudosos. Fuente: elaboración propia en base a datos del BdE
 (2) Cartera de crédito bruta neta de saldos dudosos
 (4) Incluye créditos constituidos, formalizados o aprobados, desde la declaración del estado de alarma y hasta el 23 de abril de 2020. No incluye operaciones con personas físicas

Recursos de clientes crecen en el trimestre, sin considerar el impacto del mercado

376.560

Millones de €

Recursos de clientes gestionados por el Grupo CaixaBank

Sector España⁽¹⁾

-4,6%

Variación anual

-7.726 MM€ (-2,0%)

+1,2%
depósitos⁽²⁾

-1,6%
seguros de ahorro

-9,7%
activos bajo gestión⁽³⁾



Entradas netas de depósitos, seguros, y activos bajo gestión

+3.754 // +1%
Millones de €



Efecto mercado (fondos inversión, planes y seguros)

-11.480
Millones de €

Cuota de fondos de inversión⁽⁴⁾

17,3%

+25 pbs vs. DIC-19

Cuota de ahorro a largo plazo⁽⁵⁾

22,9%

+30 pbs vs. DIC-19

(1) Incluye depósitos de hogares, empresas no financieras y adm. públicas residentes, pagarés, fondos inversión gestoras residentes, planes pensiones y seguros vida-ahorro.

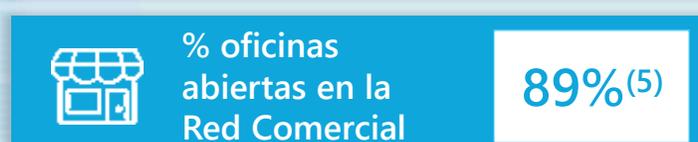
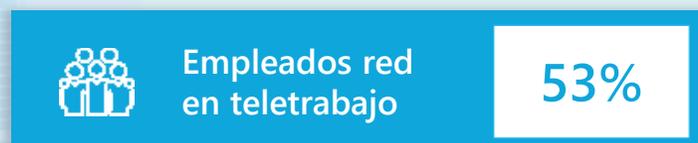
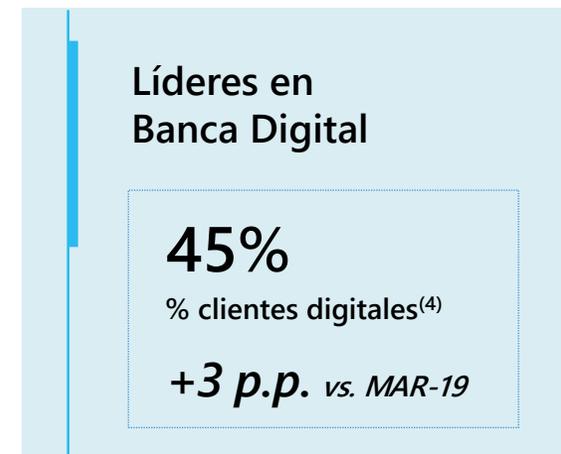
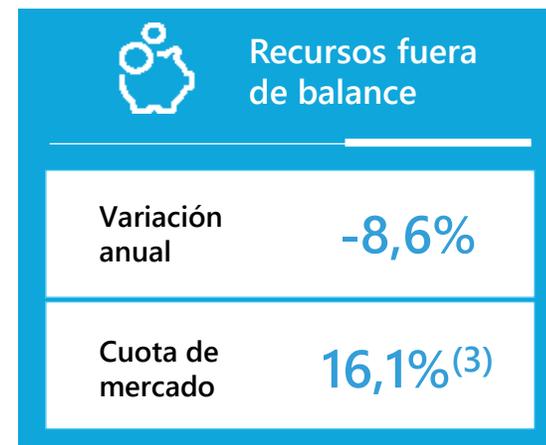
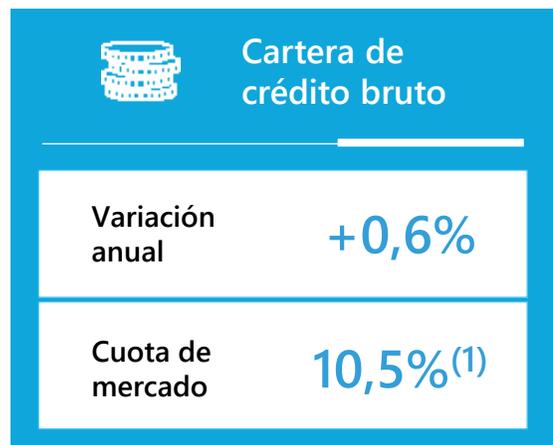
(2) Depósitos a la vista, depósitos a plazo y empréstitos retail

(3) Fondos, carteras gestionadas y asesoradas y planes de pensiones

(4) Fondos de inversión gestionados por CABK AM a marzo 2020. Fuente: INVERCO

(5) Elaboración propia en base a datos de INVERCO e ICEA. Cuota en España de fondos inversión gestionados por CABK AM, planes de pensiones y estimación de la cuota de seguros ahorro a marzo 2020.

BPI: comprometidos con los clientes y con la recuperación de la economía portuguesa



Apoyo a las familias y empresas⁽⁶⁾

- 54.200 solicitudes de moratorias de crédito
- Ampliación de las líneas de crédito a particulares y empresas
- 1,0 Bn€ solicitudes recibidas líneas de crédito aval público

(1) Crédito total, datos a ene-20. Fuente: BPI y Banco de Portugal

(2) Depósitos, datos a ene-20. Fuente: BPI y Banco de Portugal

(3) Datos a feb-20, de seguros de ahorro sin incluir PPR's. Fuente: APS (Associação Portuguesa de Seguradores)

(4) Clientes digital activos. Incluye particulares y empresas

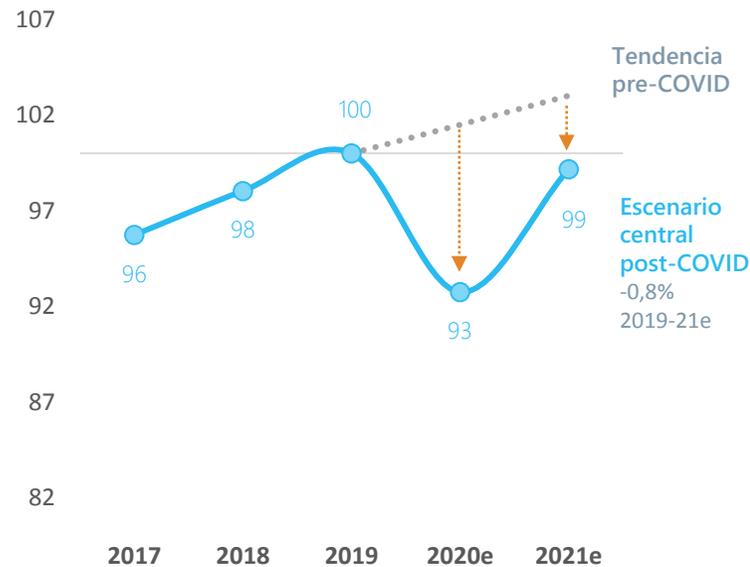
(5) Oficinas retail y centros de Banca Premier

(6) Datos a 20 de abril

Las proyecciones actuales apuntan a una severa recesión, seguida de una recuperación gradual – en todo caso la incertidumbre es aún muy elevada

Incertidumbre respecto a las previsiones del PIB

PIB real trimestral en España⁽¹⁾. 4T19=100



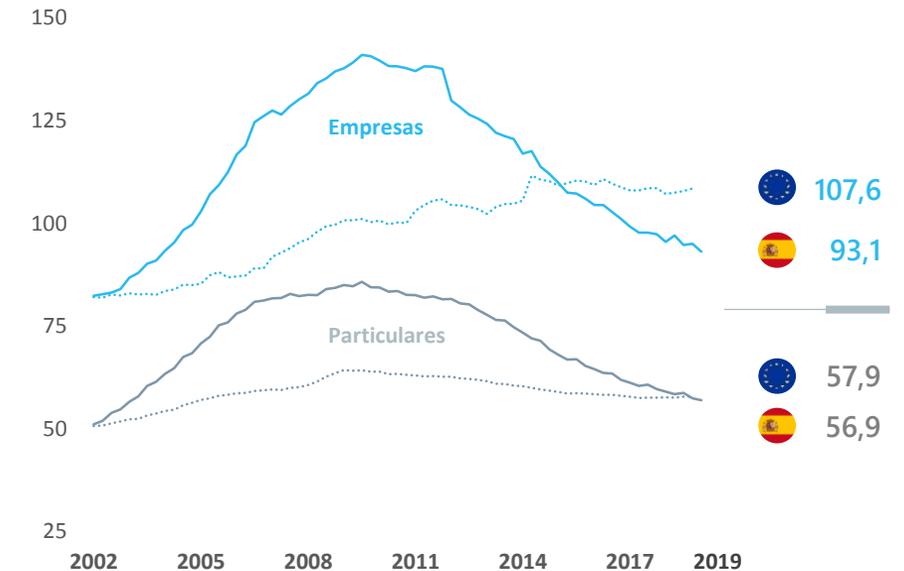
Previsiones para 2020-21 (escenario central)

ESPAÑA	2020	2021
PIB real (var. yoy, %)	-7,2%	+6,9%
Tasa de desempleo (%)	19,3%	15,8%

PORTUGAL	2020	2021
PIB real (var. yoy, %)	-8,1%	+6,1%
Tasa de desempleo (%)	12,7%	8,6%

Mayor fortaleza del sector privado tras el desapalancamiento

Préstamos hogares y empresas en % del PIB. España vs. Euro zona⁽²⁾



La acción rápida, decisiva y coordinada de las autoridades europeas y nacionales es clave para mitigar los impactos y prevenir daños estructurales a la economía

(1) Fuente: CaixaBank Research. Previsión a 6 de abril 2020.

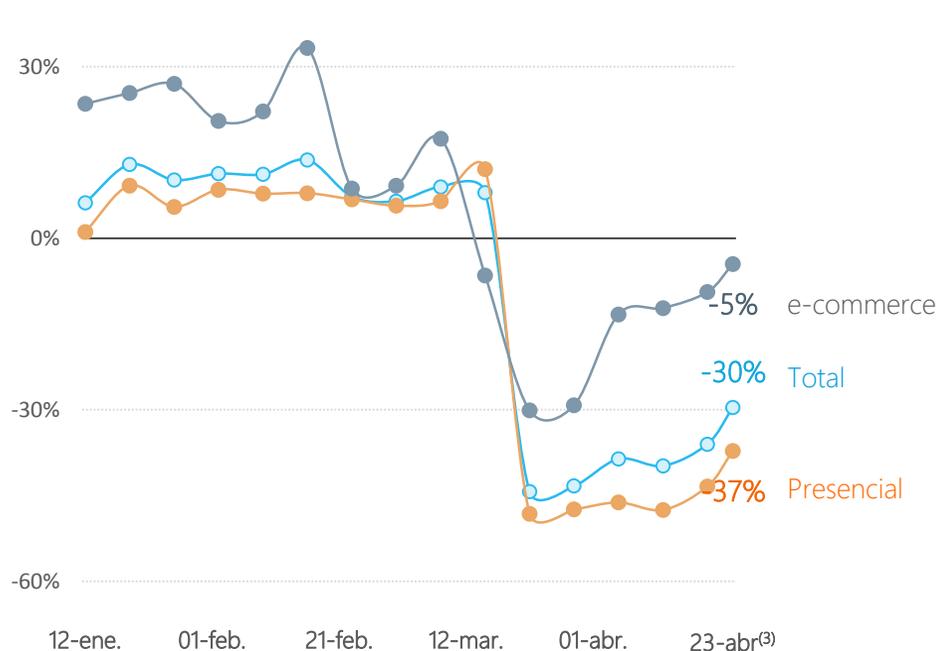
(2) Fuente: CaixaBank Research en base a datos del Eurostat y del Banco de España. Últimos datos disponibles

Los indicadores adelantados sugieren una importante corrección al iniciar el estado de alarma, aunque con un patrón distinto según el sector

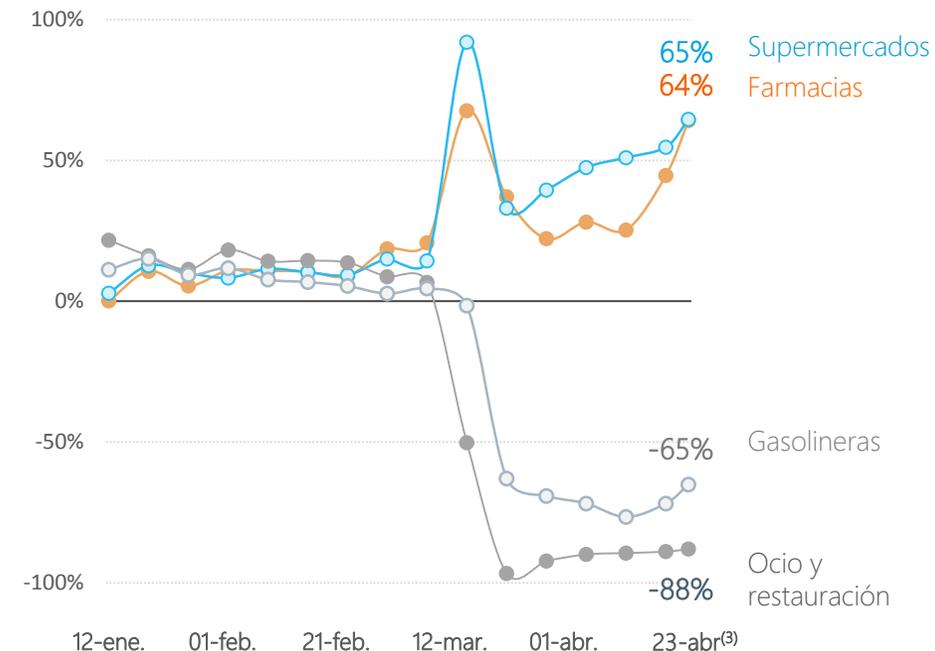


23,3%
cuota tarjetas⁽¹⁾

Variación interanual de la facturación semanal de tarjetas, por tipología de consumo (%)⁽²⁾



Variación interanual de la facturación semanal de tarjetas, por tipología de comercio (%)⁽²⁾



(1) Fuente: Sistema de Tarjetas y Medios de Pago

(2) La fecha del eje horizontal corresponde al último día de la semana. Fuente: CABK Business Intelligence.

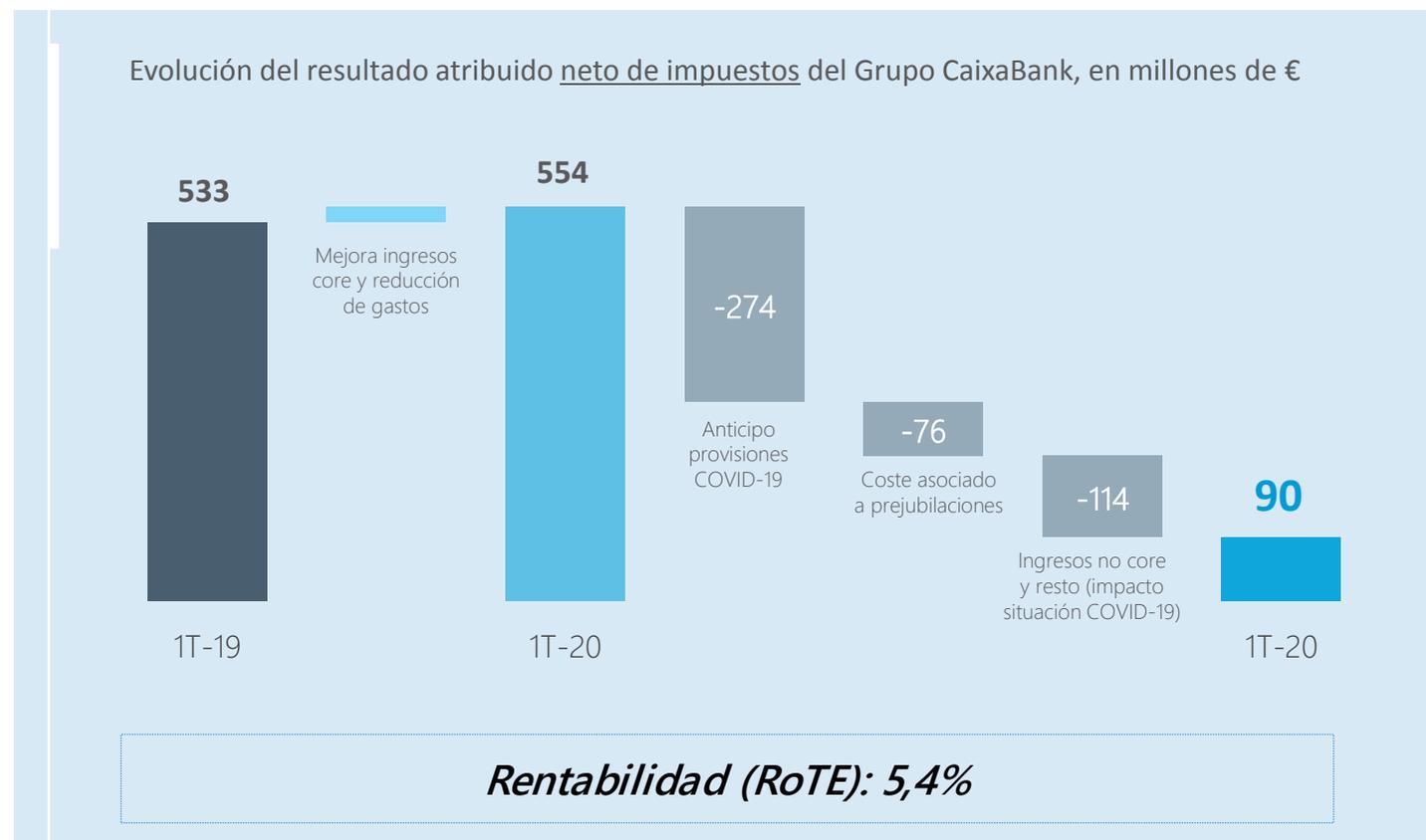
(3) Variación interanual del 20 al 23 de abril

NOTA: Para evitar la distorsión de la semana de Pascua (13-19 de abril), el % anual para la semana del 13-19 de abril de 2020 se calcula sobre el volumen de negocios semanal anterior a la Pascua de 2019

El resultado del trimestre refleja la buena marcha comercial hasta mediados de marzo y una aproximación muy prudente en el registro de dotaciones

Datos del Grupo CaixaBank
En millones de euros

	1T 2020	Variación interanual
Margen de intereses	1.200	(3,0%)
Comisiones e ingresos contratos seguros ⁽¹⁾	845	7,1%
Otros ingresos	(62)	-
<i>Resultado de participadas⁽²⁾</i>	20	(71,5%)
<i>Trading - operaciones financieras</i>	(20)	-
<i>Otros productos y cargas de explotación</i>	(62)	79,6%
Margen bruto	1.983	(6,0%)
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(1.188)	(1,3%)
Margen de explotación	796	(12,1%)
Pérdidas deterioro activos financ. y otros	(659)	-
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(31)	88,5%
Impuestos, minoritarios y otros	(16)	(91,1%)
Resultado atribuido al Grupo	90	(83,2%)



Claves 1T

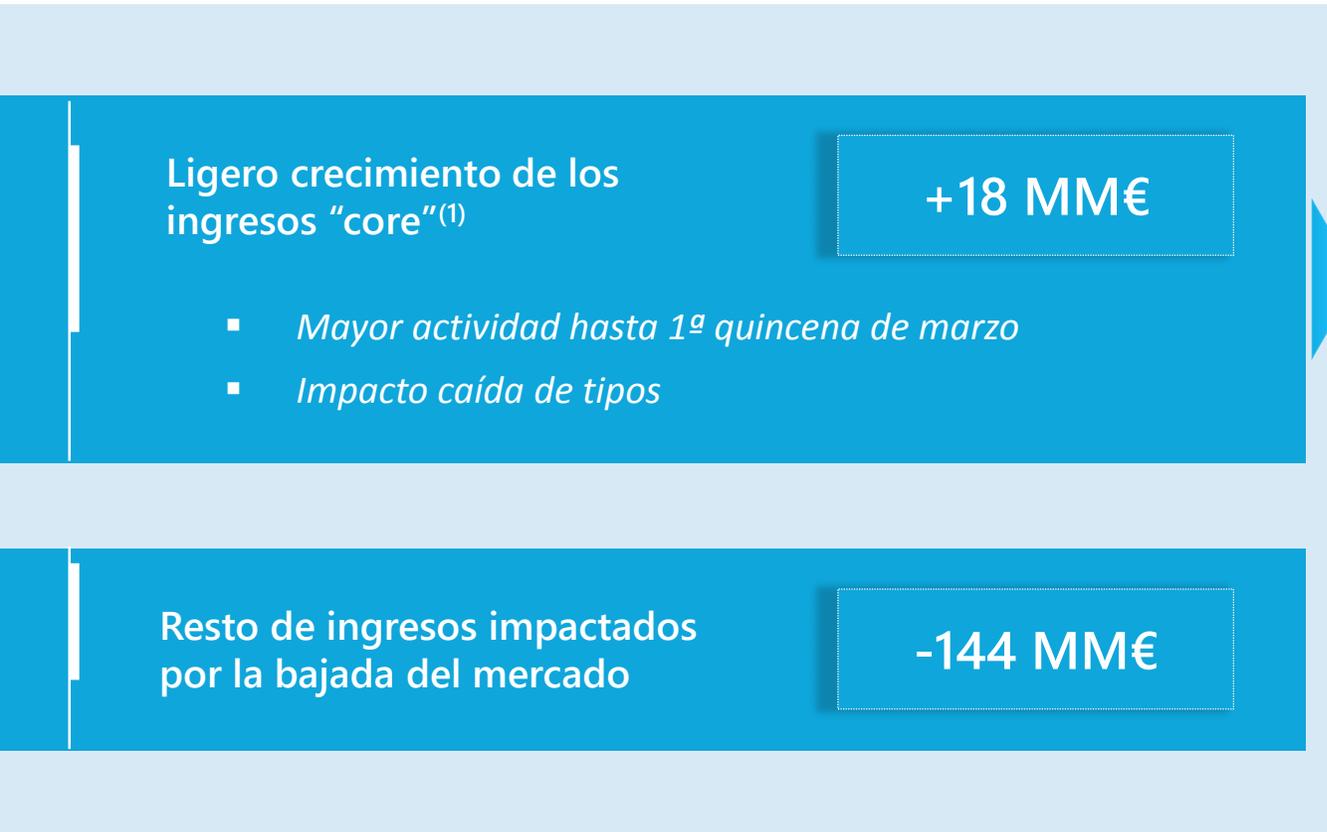
Mejora de los ingresos core

Contención de los gastos

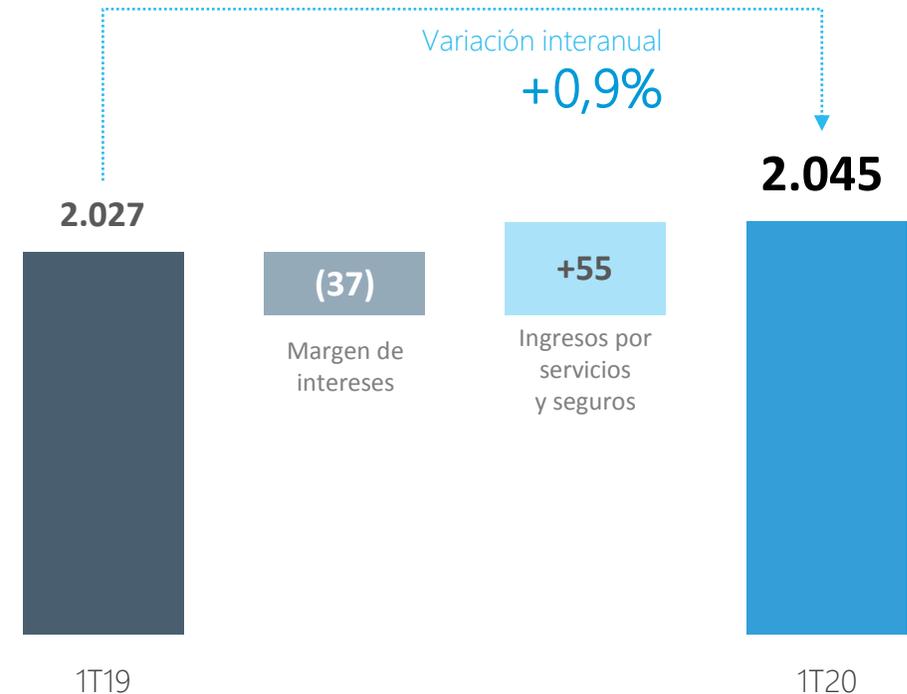
Aumento de las provisiones

(1) Ingresos por contratos de seguros incluye la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y BPI Bancaseguros
(2) Resultado de participadas (excluyendo la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y BPI Bancaseguros)

La buena actividad comercial hasta febrero mejora los ingresos "core"



Evolución de los ingresos "core"⁽¹⁾
En millones de euros



(1) Incluye margen de intereses + comisiones netas + ingresos/gastos por contratos de seguros + puesta en equivalencia de SCA + participaciones BPI Bancaseguros

La mejora de costes recoge las medidas de contención y decisiones tomadas en 2019

Gastos de explotación recurrentes

En millones de euros

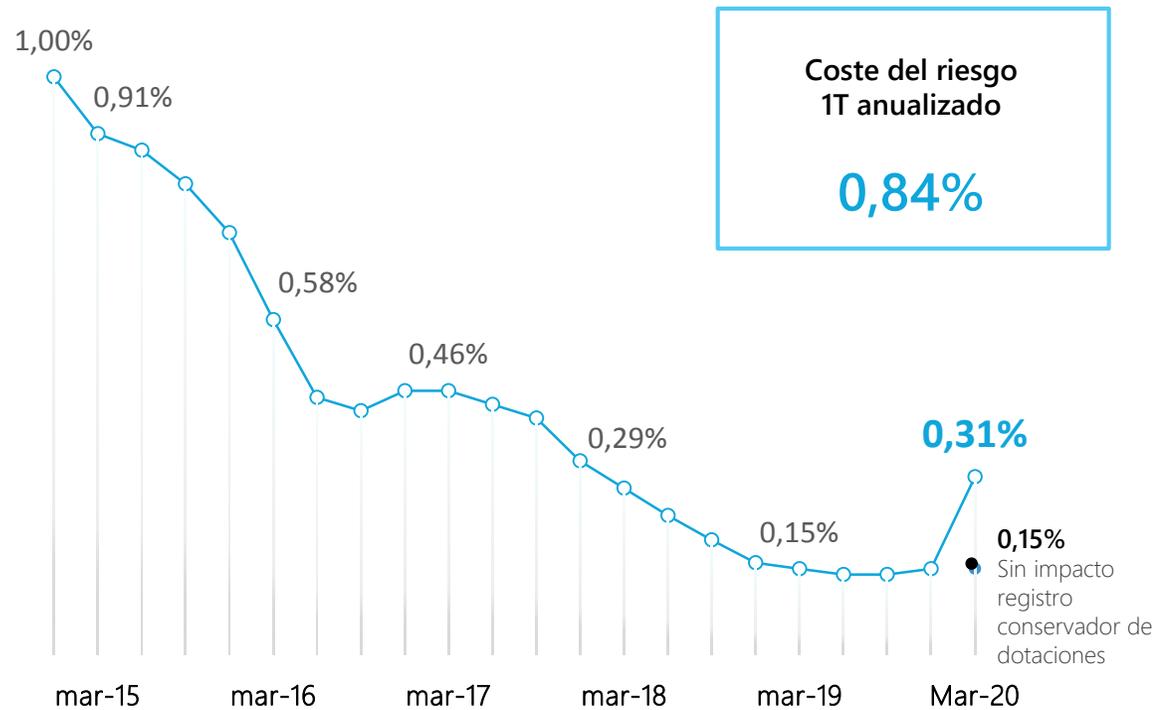


- Evolución de costes recoge el efecto de las salidas asociadas al acuerdo de reestructuración de julio 2019 (impacto desde 3T19) y al resto de medidas de contención implantadas
- El nuevo acuerdo de desvinculaciones voluntarias de 1T20 (229 salidas) generará ahorros adicionales a partir del 2T de 2020⁽¹⁾
- Aumento de las amortizaciones está asociado a las inversiones de 2019 (aceleración del plan de transformación)

(1) Contablemente, el coste del acuerdo de desvinculaciones voluntarias se recoge en la línea "otras dotaciones a provisiones" de la cuenta de resultados.

Registro conservador de dotaciones de crédito

Coste del riesgo, acumulado 12 meses (%)



Aproximación conservadora en el registro de provisiones por riesgo de crédito (400 MM€)

Coste del riesgo: 0,31% (acumulado 12 meses) y ratio de morosidad estable (3,6%)

(1) Acumulado 12 meses. Excluyendo extraordinarios en 4T16 y 3T18



Fortaleza de balance para seguir apoyando a la economía

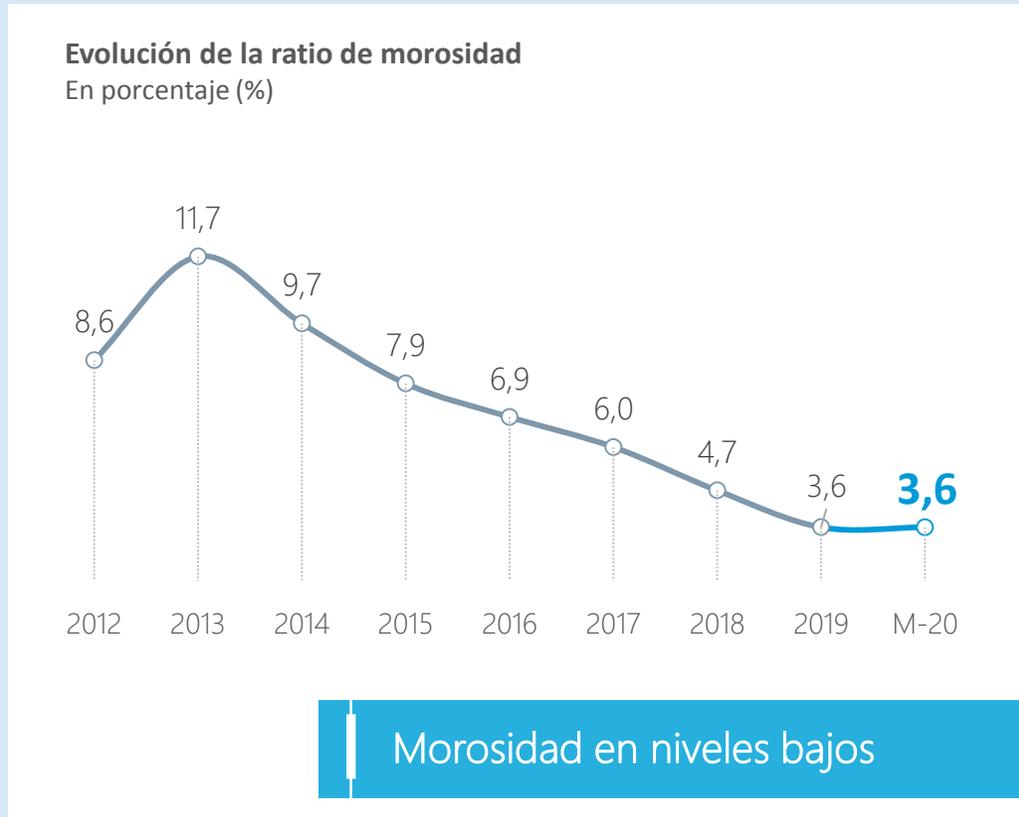
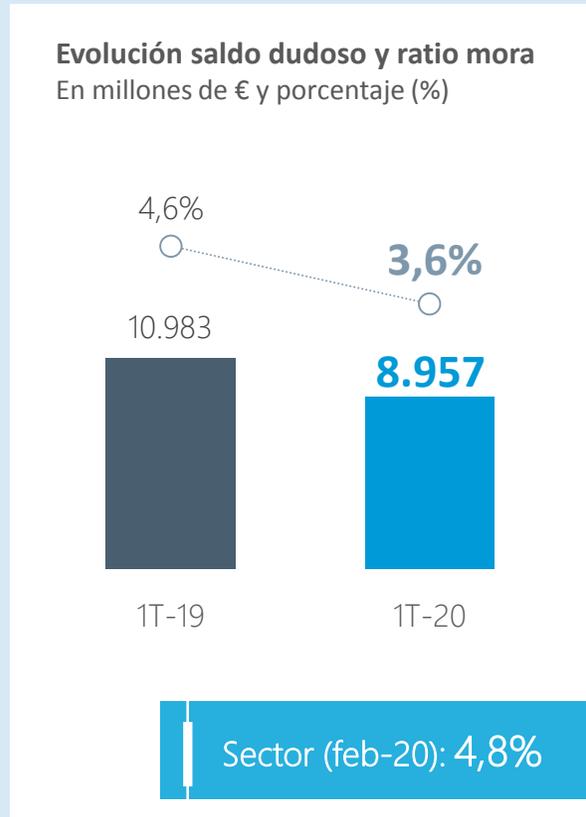
CaixaBank parte de una sólida posición: ratio de morosidad en mínimos

Activos Dudosos

-2.026 MME Variación del saldo dudoso, vs. MAR-19
-18,4% vs. MAR-19

3,6% Ratio de morosidad
-100 pbs vs. MAR-19

58% Ratio de cobertura
+4 pp vs. MAR-19



Excelente posición de liquidez, con niveles en máximos



Liquidez

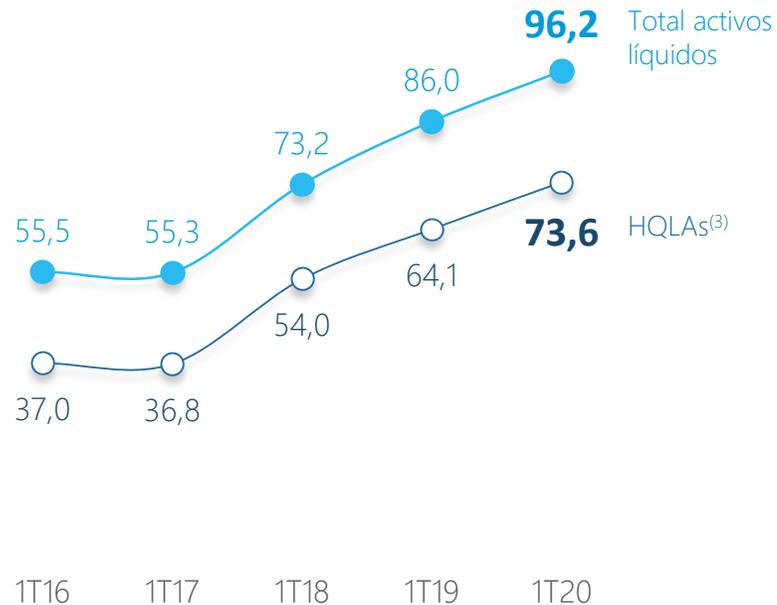
96.227 Millones de €
Activos líquidos

234% Ratio LCR⁽¹⁾

129% Ratio NSFR⁽²⁾

Evolución de los activos líquidos

En miles de millones de €



TLTRO (II y III) 10.434 MM€

LTRO vencimiento Jun-20
21.500 MM€
2.000 MM\$

Elevados niveles de liquidez

(1) Dato puntual a 31 de marzo de 2020

(2) Dato a final del periodo. Mejor estimación de acuerdo al nuevo criterio CRR (Regulación UE 2019/876 del 20 de mayo de 2019)

(3) High Quality Liquid Assets

Niveles de solvencia muy holgados y muy por encima de los requerimientos mínimos

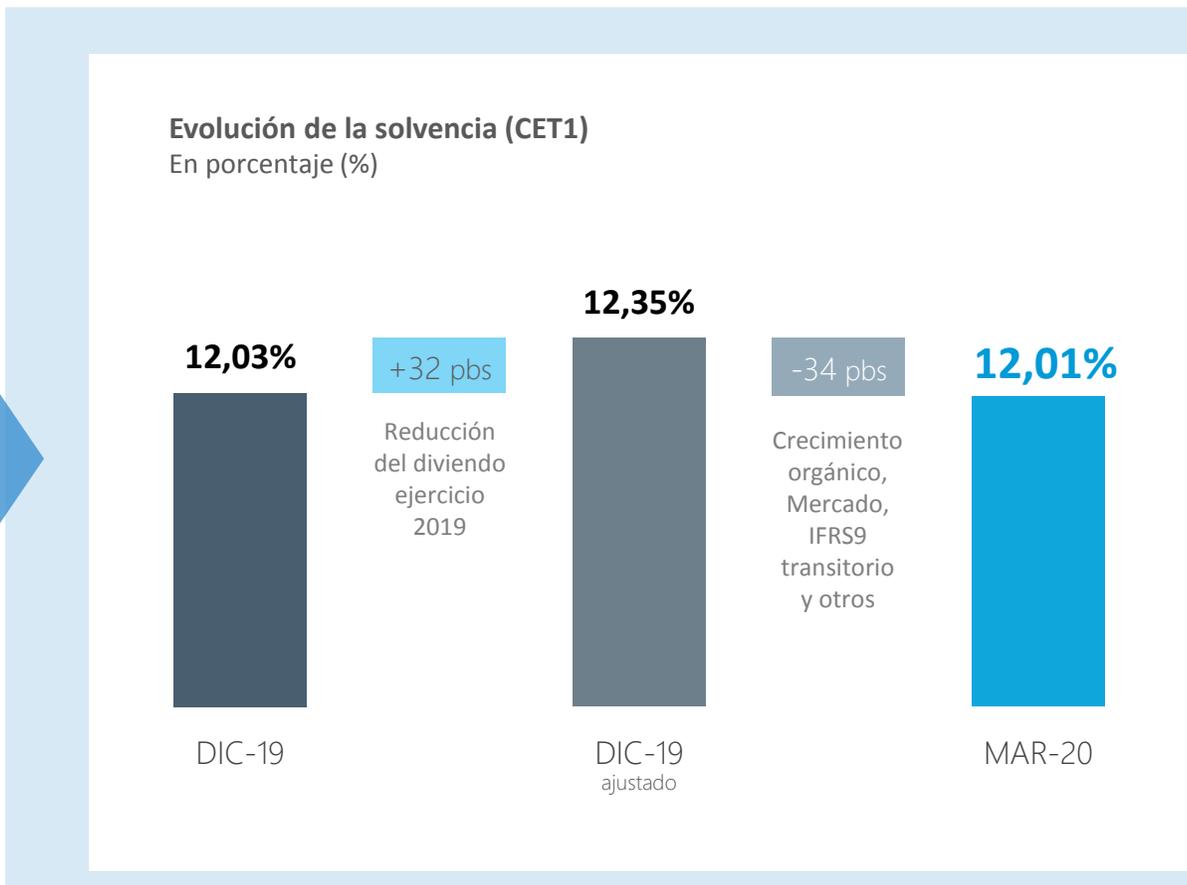
Solvencia

Ratios, en % activos ponderados por riesgo

12,0% CET1

15,8% Capital Total

22,6% Ratio MREL⁽¹⁾



2020: CET1 SREP⁽²⁾ (%) **8,09%**

CET1 vs mínimo SREP **392 pbs**

MIRANDO HACIA
EL FUTURO CON
COMPROMISO Y
RESPONSABILIDAD

Posición de fortaleza financiera para seguir apoyando la economía

Banco operativo y accesible, adaptado a la nueva situación

Equipo comprometido con la sociedad y con la misión de la entidad

Hemos liderado la aportación al fondo sectorial para la protección del personal sanitario

- **Fondo para la contratación de un seguro colectivo de vida para los sanitarios que trabajan directamente en la atención del COVID-19**
- **Total fondo 37 MM€ (más de 100 aseguradoras)**
 - *7,3MM€ aportados por Grupo CaixaBank, la mayor aportación⁽¹⁾*
- **Mayor póliza colectiva suscrita en España, cubriendo a un colectivo de más de 700.000 personas**

 VidaCaixa  SegurCaixa Adeslas

(1) VidaCaixa ha aportado 5,8MM€ y SegurCaixa Adeslas 2,8MM€. VidaCaixa tiene una participación de ~50% en SegurCaixa Adeslas.

Cumplimos una función social y, además, hemos intensificado nuestra labor social junto con la Fundación "la Caixa" para ayudar a colectivos vulnerables

Nuestra misión

Contribuir al bienestar de los clientes...

- 220.000 solicitudes de moratorias de préstamos
- 128.700 créditos con aval del ICO para autónomos, pymes y resto empresas
- 14.000MM€ aprobados fuera líneas ICO
- 4.480 familias con condonación pago de alquileres (BuildingCenter)
- Avance pago pensión y subsidio de desempleo a 2,4 millones clientes

... y al progreso de toda la sociedad

- Campaña "Ningún Hogar sin Alimentos": más de 2MM€ recaudados⁽¹⁾
- Voluntariado on-line: "cartas contra la soledad"
- Llamadas a mayores de 75 años
- Emisión de 200.000 tarjetas de ayuda social al colectivo vulnerable
- Obra Social Descentralizada: priorizando actividades críticas derivadas de la crisis (3 MM€)

En Portugal, compromiso similar de BPI con la sociedad

(1) Recaudación Junto con la Fundación Bancaria "la Caixa"

1T2020 **Presentación de resultados**

Jueves 30 de abril de 2020



Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia
www.CaixaBank.com

[#ResultadosCABK](#)