



**CaixaBank**

---

**1S 2019**

**Presentación de resultados**

Viernes 26 de julio de 2019

## 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 1S19 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.

## Claves del semestre

### Gran éxito comercial: volumen de negocio crece +4,9%\* y supera los 600.000 MM€

- Fuerte crecimiento de la actividad
  - Recursos de clientes: +6,2%\* (+22.382 MM€)
  - Crédito: +3,3%\* (+6.963 MM€, cartera sana)
- Mejora en cuotas de mercado gracias al aumento de la vinculación (*cuota nóminas +49pbs\**)

### Rápido avance de las iniciativas de transformación previstas en el Plan Estratégico

- Acuerdo laboral satisfactorio: salida voluntaria de más de 2.000 personas y flexibilización de la red
- Anticipamos 18 meses el despliegue de Stores respecto al plan
- Implantación de inTouch (gestor remoto) a un ritmo superior al previsto

### Elevada fortaleza de nuestro balance

- Reducción continuada de saldos dudosos y ratio de mora, hasta el 4,2%.
- Altos niveles de liquidez (87.574MM€ activos líquidos), solvencia (11,6% CET1) y pasivos MREL (21,2%)

**Resultado: 622 MM€, -52,1%, impactado por acuerdo laboral (+0,7% sin este impacto → RoTe: 9,4%)**

## Éxito comercial: destacada posición de liderazgo en banca minorista

**611.731**  
Millones de €

Volumen de negocio  
(crédito bruto y recursos)  
Grupo CaixaBank

**+28.556** MME  
(+4,9% en 1S19)

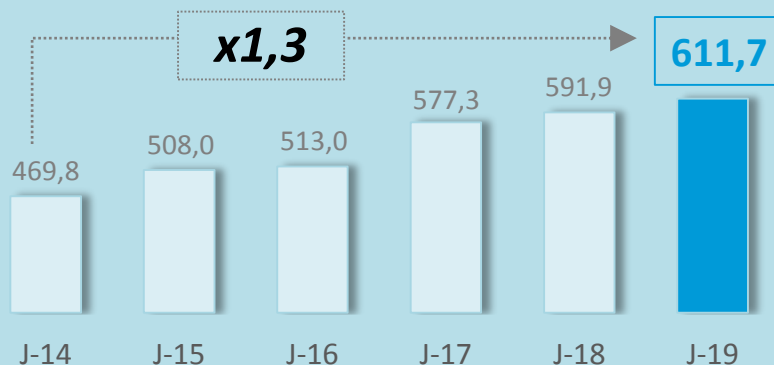


- Mejor Banco en España 2019
- Mejor Banca Socialmente Responsable en Europa Occidental 2019
- Mejor Transformación Bancaria en Europa Occidental 2019



- Mejor Banco en España 2019 (por 5º año consecutivo)
- Mejor Banco en Europa Occidental 2019

Evolución del volumen de negocio\*, en miles de millones de euros



**29,3%**  
penetración  
clientes en España<sup>1</sup>

**31,2%**  
penetración  
clientes digitales  
en España<sup>2</sup>

Millones de clientes

**13,6**

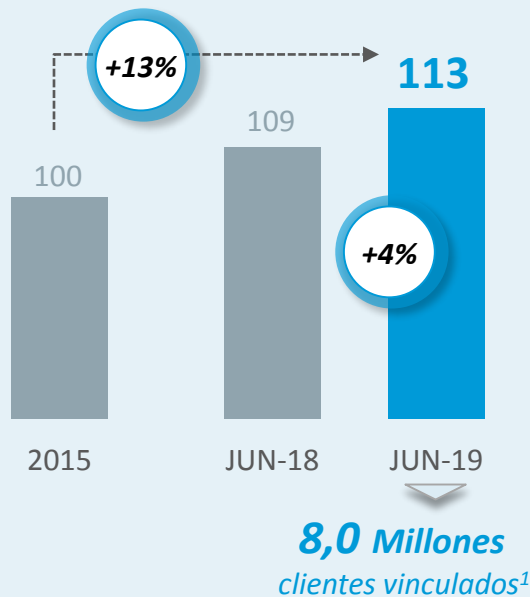
**15,6**

(\*) Evolución incluye crecimiento orgánico e inorgánico

(<sup>1</sup>) Fuente: FRS 2018 (<sup>2</sup>) Fuente: ComScore

May cerca de nuestros clientes:  
un modelo de proximidad que fomenta la vinculación

Cientes particulares vinculados<sup>1</sup>  
Evolución 2015 = 100



**~4,1 MM**  
Nóminas domiciliadas  
**+5% vs. JUN-18**

**27,3%**  
Cuota de mercado<sup>2</sup>  
**+49 pbs vs. DIC-18**



**Family**nóminas

(1) Datos CaixaBank, sin BPI.

(2) Fuente: Elaboración propia a partir de datos internos y de la Seguridad Social

# Gran impulso al proceso de transformación

Store

inTouch

AgroBank

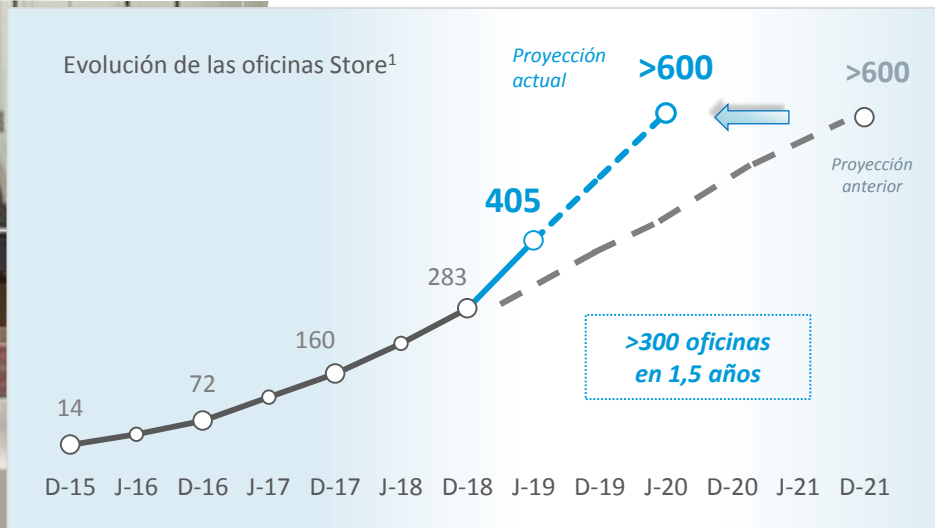
Digitalización

**Avanzamos más rápido de lo previsto en nuestra transformación**

**Aceleramos a jun20 el objetivo del Plan Estratégico**

**Consolidamos nuestra propuesta de red urbana para generar más valor al cliente**

Datos a junio 2019



**Más especialización**

Empleados/oficina

**x2,8**

Stores vs.  
Resto red

**Más productividad de los gestores**

Margen ordinario/empleado

**+19%**

Stores vs.  
comparables<sup>2</sup>

**Mayor ritmo comercial**

Margen ordinario nuevo negocio 1S19/empleado

**+9%**

Stores vs.  
comparables<sup>2</sup>

**Horario ampliado (hasta las 18:30)**

<sup>(1)</sup> Los datos de junio 2019 incluyen 49 oficinas planificadas pero en fase de ejecución.

<sup>(2)</sup> Grupo de comparables: oficinas con >6 empleados en zonas urbanas donde tenemos desplegada red Store

# Gran impulso al proceso de transformación

Store

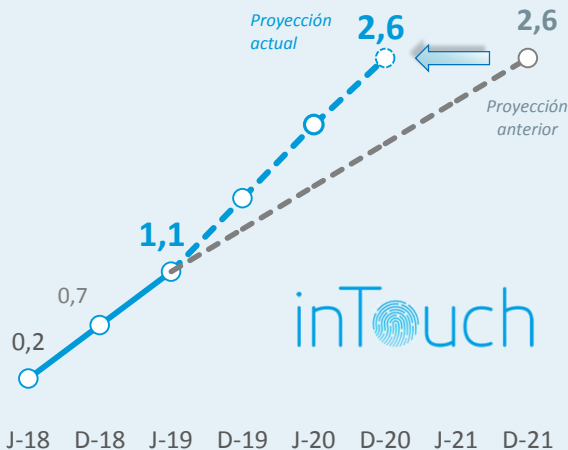
**inTouch**

AgroBank

Digitalización

**También aceleramos nuestro plan inTouch: previsión de alcanzar 2,6 millones de clientes en diciembre 2020** (vs. objetivo inicial Plan Estratégico dic-2021)

Clientes inTouch, en millones



- **Modelo de máxima orientación al cliente**
- **Oportunidad para aumentar la vinculación**
- **Horario extendido**
- **Nuevo servicio para Banca Premier**

## Más productividad

Volumen negocio por gestor

**x3**

Gestores inTouch  
vs. gestores Banca  
particulares

## Mayor captación

Nuevas nóminas/gestor (1S19)

**x2,5**

Gestores inTouch  
vs. gestores Banca  
particulares

Datos a junio 2019, clientes inTouch vs Banca Particulares



# Gran impulso al proceso de transformación

Store

inTouch

**AgroBank**

Digitalización

## Inclusión financiera y cercanía al territorio

**>2.000**  
municipios con  
oficina CaixaBank

**1.081**  
oficinas rurales  
en España<sup>1</sup>



## Especialización

**17,5%** **AgroBank**

Penetración como 1º  
entidad, negocio agrario

**355.000**  
clientes agrarios en España

**+2,3%**  
Volumen de negocio en año

## Eficiencia y flexibilidad

Desde 1 de julio

**~80%**

de las oficinas rurales con  
≤ 3 empleados



<sup>(1)</sup> Oficinas con menos de 6 empleados, en municipios de menos de 10.000 habitantes



59,4%

clientes digitales  
en España

Gran impulso al proceso de transformación

Store

inTouch

AgroBank

Digitalización

Aceleramos nuestras capacidades digitales para mejorar la experiencia del cliente

neX  
INSPIRE TOGETHER



## Nuevos productos + rediseño procesos

*(CasaFácil: omnicanalidad y adaptación LCI;  
MyBox: reorganización completa propuesta seguros)*

100% digital y 100% omnicanal

**18%** Nueva contratación de hipotecas iniciadas en digital

**69,9%** NPS hipotecas omnicanal

**+17%** Contratación digital préstamos personales en junio



Pago por móvil:  
más funciones,  
más servicios



**1,4M** Tarjetas enroladas móvil  
(+38% vs. Jun'18)

**30 MM** operaciones 100% de crecimiento

**34%** Cuota de pagos digitales



Nuevo proceso alta digital  
Mejor experiencia de cliente

*Uso nuevas tecnologías (biometría)*

Proceso de incorporación digital en  
**menos de 10 minutos.**  
Agilidad y seguridad



**Reconocimiento facial en cajeros**

# Gran impulso al proceso de transformación

**Store**

**405**  
oficinas  
Store



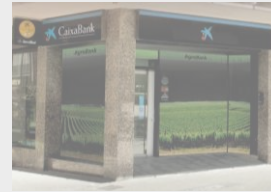
**inTouch**

**1,1 M**  
clientes  
inTouch



**AgroBank**

**~80%**  
oficinas rurales  
≤3 empleados



**Digitalización**

**59,4%**  
clientes  
digitales



**+** *Acuerdo de reestructuración* ➔ **~2.000 salidas en agosto**

## Fuerte crecimiento de los recursos gestionados

# 380.864 MM€

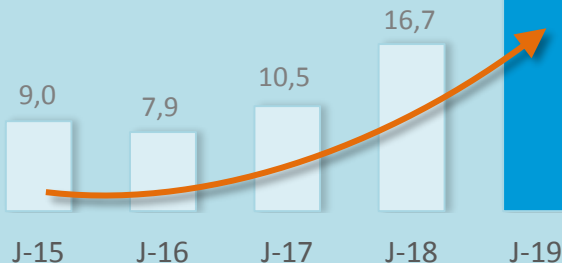
### Recursos gestionados por el Grupo CaixaBank

Variación anual orgánica de los recursos de clientes, en miles de millones de €

**+22.382 MM€** +6,2%

Sector España<sup>1</sup> +4,1%

22,4



**+7,7%**  
depósitos<sup>2</sup>

**+4,0%**  
seguros de ahorro

**+4,5%**  
activos bajo gestión<sup>3</sup>

### MODELO DE ASESORAMIENTO INTEGRADO



Equipo orientado a las necesidades del cliente



~17.200 empleados diplomados



**45%** patrimonio fondos de inversión bajo mandato de gestión discrecional<sup>4</sup>



**+11%** Carteras Máster vs. Junio 2018

**22,0%** cuota ahorro medio/largo plazo<sup>5</sup> +45 pbs vs. JUN-18



Mejor entidad de Banca Privada del mundo por su comunicación digital al cliente

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

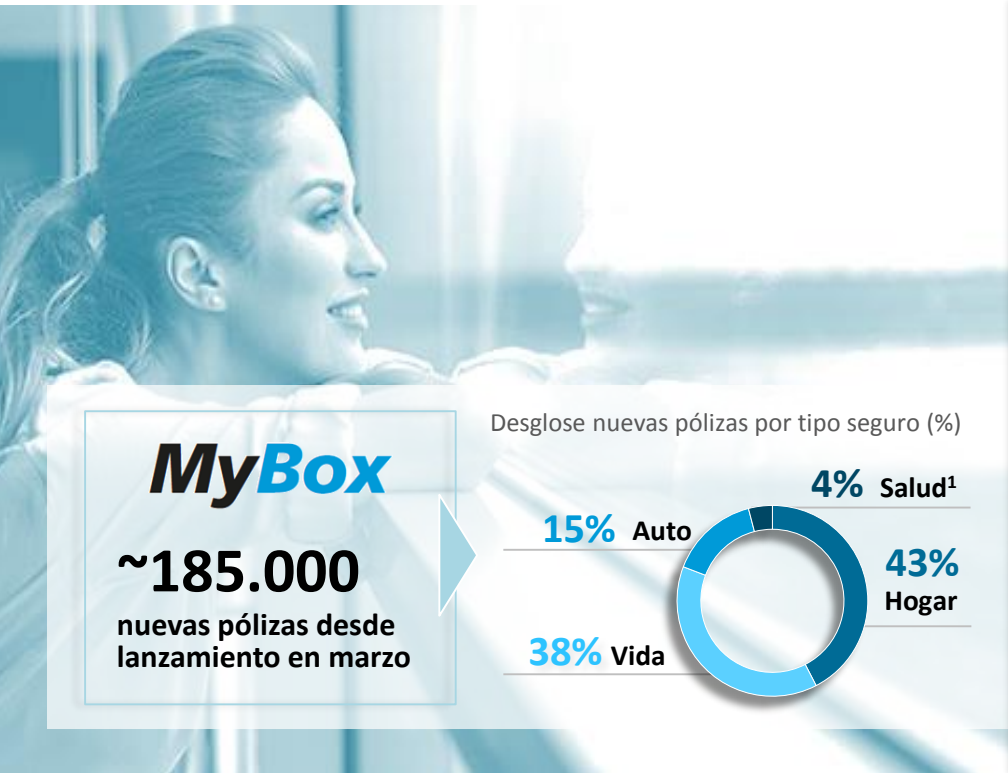
<sup>(2)</sup> Depósitos a la vista, depósitos a plazo y empréstitos retail

<sup>(3)</sup> Fondos, carteras gestionadas y asesoradas, y planes

<sup>(4)</sup> Patrimonio de fondos de inversión gestionado por CaixaBank Asset Management bajo mandato de gestión discrecional

<sup>(5)</sup> Elaboración propia en base a datos del BdE, INVERCO e ICEA. Cuota agregada en España de fondos inversión de CABK AM, planes de pensiones y seguros ahorro. Dato de seguros y planes del sector se basa en una estimación propia.

## Sigue la buena marcha en los productos y servicios de protección

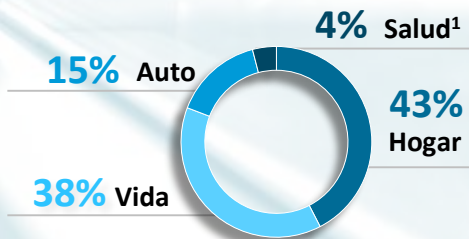


# MyBox

## ~185.000

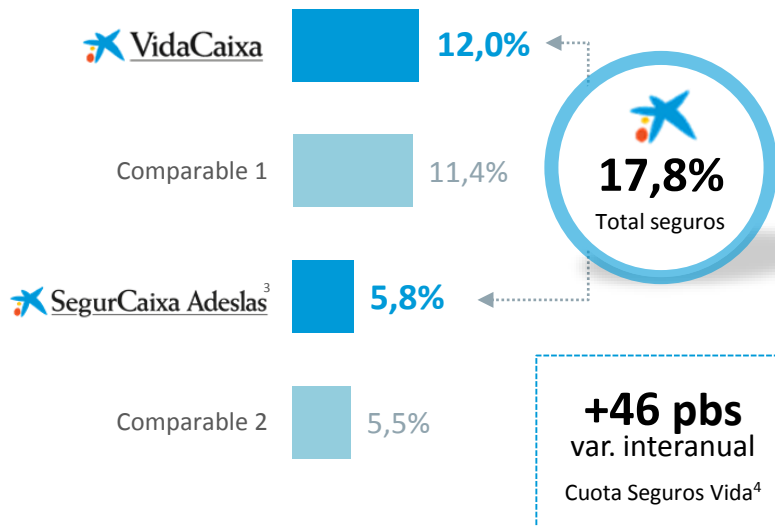
nuevas pólizas desde  
lanzamiento en marzo

Desglose nuevas pólizas por tipo seguro (%)



## Familyseguros

Cuota de seguros (vida y no-vida)<sup>2</sup>. Datos a junio 2019



<sup>(1)</sup> Producto lanzado a finales de junio de 2019

<sup>(2)</sup> Fuente: ICEA junio 2019. Ranking por primas. Comparables incluye Mapfre y Allianz

<sup>(3)</sup> SCA propiedad en un 50,1% de Mutua Madrileña (la cuota del Grupo Mutua Madrileña integrando SCA es del 8,3%) y un 49,9% de CABK

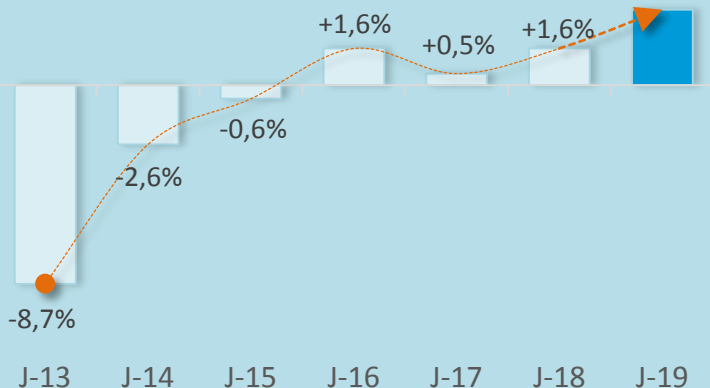
<sup>(4)</sup> Variación de la cuota de seguros vida por recursos gestionados

## Crecimiento importante de la cartera de crédito, fruto de la intensa actividad comercial

**230.867** Millones de €

**Crédito bruto del Grupo CaixaBank**

Variación anual orgánica de la cartera de crédito sana<sup>1</sup>, en %



Sano: **+6.963** MM€ **+3,3%**

*Sector España*<sup>2</sup> **+1,4%**

|               |                |
|---------------|----------------|
| <b>+7,9%</b>  | consumo        |
| <b>-1,2%</b>  | hipotecario    |
| <b>+4,8%</b>  | empresas       |
| <b>+17,2%</b> | sector público |



<sup>(1)</sup> Cartera de crédito bruta neta de saldos dudosos.

<sup>(2)</sup> Incluye sector privado residente no financiero y sector público residente, netos de saldos dudosos. Fuente: elaboración propia en base a datos del BdE

## La nueva producción de crédito avanza

Nueva producción de crédito, acumulado últimos 12 meses



### Crédito hipotecario

**6.256**

Millones de €

**+3%**

vs. Junio 18

AMPLIA GAMA DE HIPOTECAS  
A TIPO FIJO

**CasaFácil**  
ByCaixaBank

~65% producción a tipo fijo



### Crédito al consumo

**8.822**

Millones de €

**+7%**

vs. Junio 18

SOLUCIONES  
ÁGILES



**Compra Estrella**

403.000 unidades último año



### Crédito a empresas<sup>1</sup>

**22.356**

Millones de €

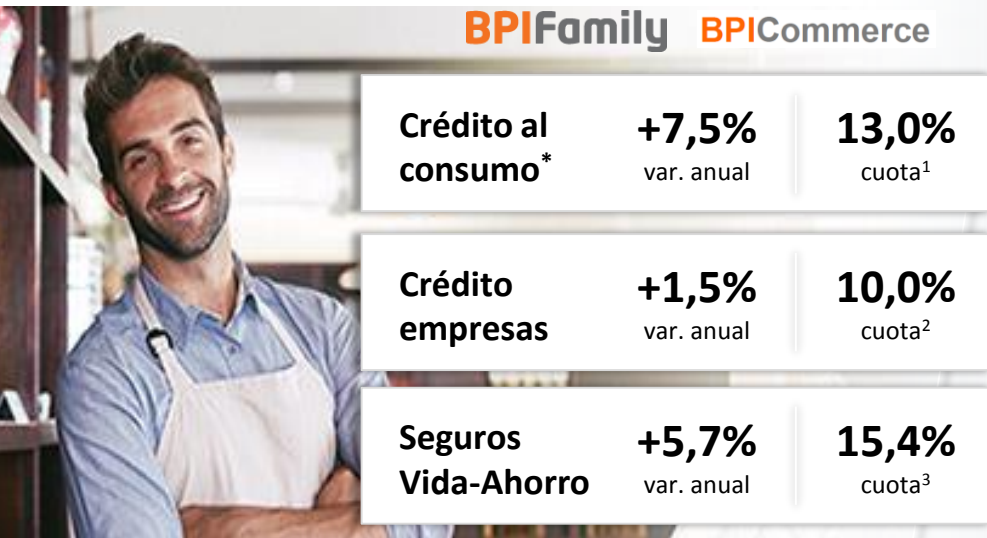
**+24%**

vs. Junio 18

EQUIPOS ESPECIALIZADOS Y  
HERRAMIENTAS ADAPTADAS



## En Portugal, consolidamos nuestro proyecto y mantenemos dinámicas de crecimiento



**43%**  
Clientes digitales<sup>4</sup>

**#1**

Penetración  
clientes digitales



- **1º banco de Portugal que permite el acceso a cuentas de otras entidades financieras**
- **Transferencias My Way gratuitas**
- **Apertura cuenta online a través de videollamada**



Mejor Banco de  
Portugal en 2018



Mejor Banca Digital  
en Portugal 2019



Mejor Marca de confianza en el  
segmento bancario (por 6º año  
consecutivo)



Mejor Banca Privada de  
Europa por impulso a la  
digitalización de sus gestores

Fuente: BPI y Banco de Portugal

(\*) Crédito al consumo y otras finalidades

(1) Cuota de crédito personal (datos acumulados a may-19)

(2) Crédito a sociedad no financieras // cuota empresa, autónomos y negocios (abr-19)

(3) Datos a may-19, no incluye PPR's. Fuente: APS (Associação Portuguesa de Seguradores)

(4) Clientes digital activos 1º titulares particulares y empresas

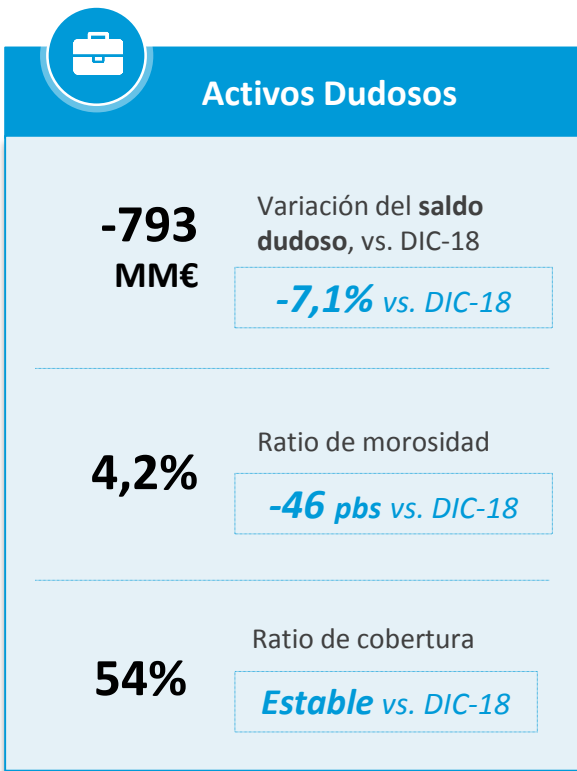




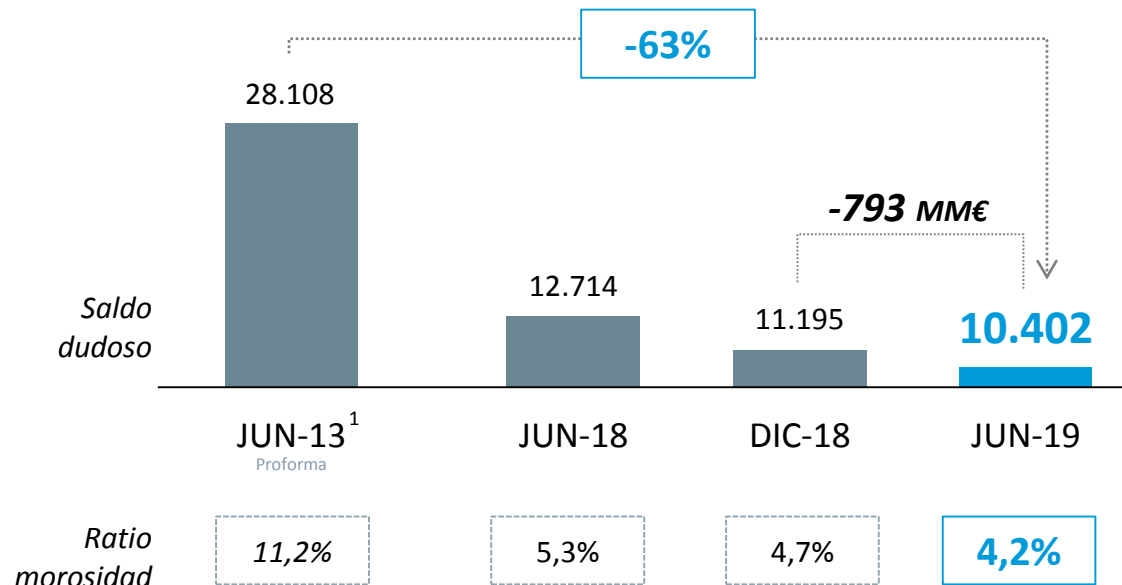
**CaixaBank**

## **Fortaleza financiera y Resultados**

## Mantenemos el intenso ritmo de reducción de los activos problemáticos

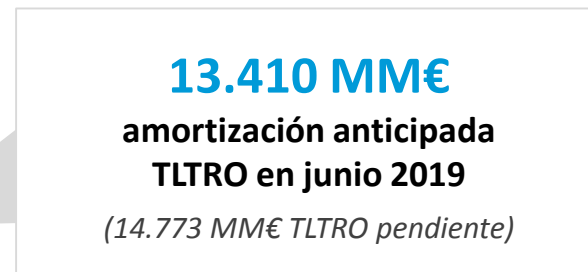
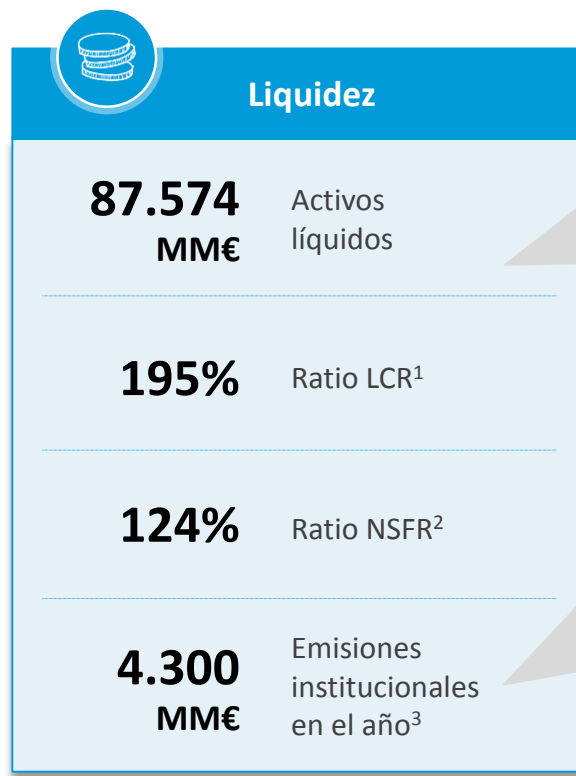


Activos dudosos, en millones de euros y en porcentaje



**5,6%**  
Sistema (may-19)

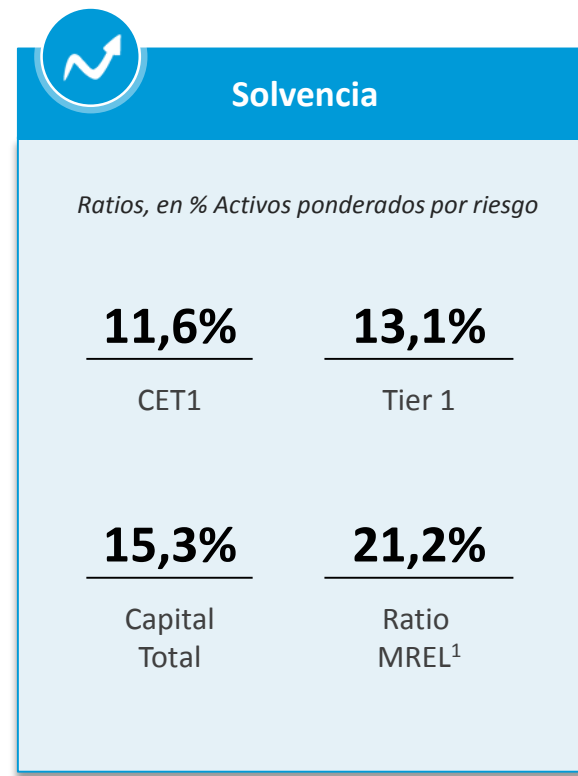
## Liquidez en excelentes niveles



**Acceso al mercado en muy buenas condiciones**

|                                   | MM€   |
|-----------------------------------|-------|
| Cédulas hipotecarias <sup>4</sup> | 1.000 |
| Deuda Sénior                      | 1.000 |
| Deuda Sénior No preferente        | 2.300 |

## Posición de referencia en solvencia



## Sin el impacto extraordinario del acuerdo laboral los resultados del semestre crecen un 0,7%, manteniendo la mejora en la calidad de los ingresos

### Datos del Grupo CaixaBank

En millones de euros

|                                          | 1S-19        | Variación interanual |
|------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>Margen de intereses</b>               | <b>2.478</b> | 1,9%                 |
| <b>Comisiones netas</b>                  | <b>1.248</b> | (3,5%)               |
| <b>Ingresos/gastos contratos seguros</b> | <b>264</b>   | (6,4%)               |
| Resto de ingresos                        | 455          | (29,6%)              |
| <i>Participadas</i>                      | 370          | (40,6%)              |
| <i>Trading- operaciones financieras</i>  | 261          | (10,9%)              |
| <i>Otros productos/cargas</i>            | (176)        | (34,8%)              |
| <b>Margen bruto</b>                      | <b>4.445</b> | <b>(4,5%)</b>        |

### Variación trimestral (2T vs 1T)

0,2%

4,0%

3,2%

### Ingresos "core"

**-0,2%**

Var. interanual

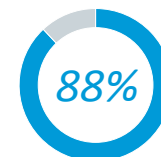
**+1,5%**

Var. 2T19 vs. 1T19

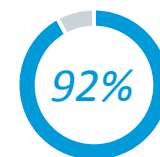
### Calidad de los ingresos

Peso ingresos "core" sobre margen bruto (%)

1S-18



1S-19



Ingresos

Gastos

Dotaciones

## Resto de ingresos impactados por cambios de perímetro

### Datos del Grupo CaixaBank

En millones de euros

|                                         | 1S-19        | Variación interanual |
|-----------------------------------------|--------------|----------------------|
| Margen de intereses                     | 2.478        | 1,9%                 |
| Comisiones netas                        | 1.248        | (3,5%)               |
| Ingresos/gastos contratos seguros       | 264          | (6,4%)               |
| <b>Resto de ingresos</b>                | <b>455</b>   | <b>(29,6%)</b>       |
| <i>Participadas</i>                     | 370          | (40,6%)              |
| <i>Trading- operaciones financieras</i> | 261          | (10,9%)              |
| <i>Otros productos/cargas</i>           | (176)        | (34,8%)              |
| <b>Margen bruto</b>                     | <b>4.445</b> | <b>(4,5%)</b>        |

- **Impacto por cambio de perímetro**  
*(desinversión Repsol y reclasificación BFA)*

- **Fuerte reducción de cargas inmobiliarias, tras la venta de la cartera de adjudicados (-111MM€)**

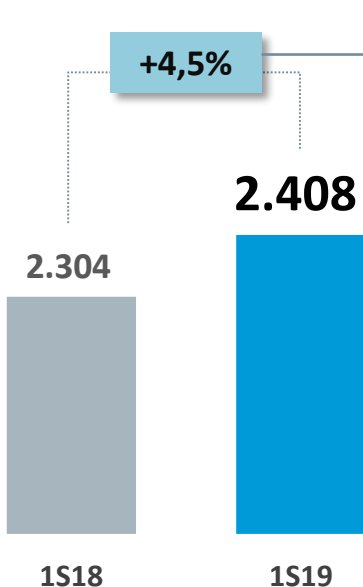
**+1,3%**  
Var. interanual

**Margen bruto, sin cambios de perímetro (Repsol, BFA)**

## La evolución de costes refleja las mayores inversiones y el acuerdo de reestructuración

### Gastos de explotación recurrentes

En millones de euros



- Aceleración del plan de transformación red
- Aumento de iniciativas comerciales
- Nuevos desarrollos tecnológicos



### Impacto del acuerdo de reestructuración

**978 MM€**  
coste<sup>1</sup>

**200 MM€**  
ahorro al año

- **Anticipación a los desafíos del entorno**
- **Voluntariedad de las medidas**
- **Salidas en agosto: aceleración ahorros**

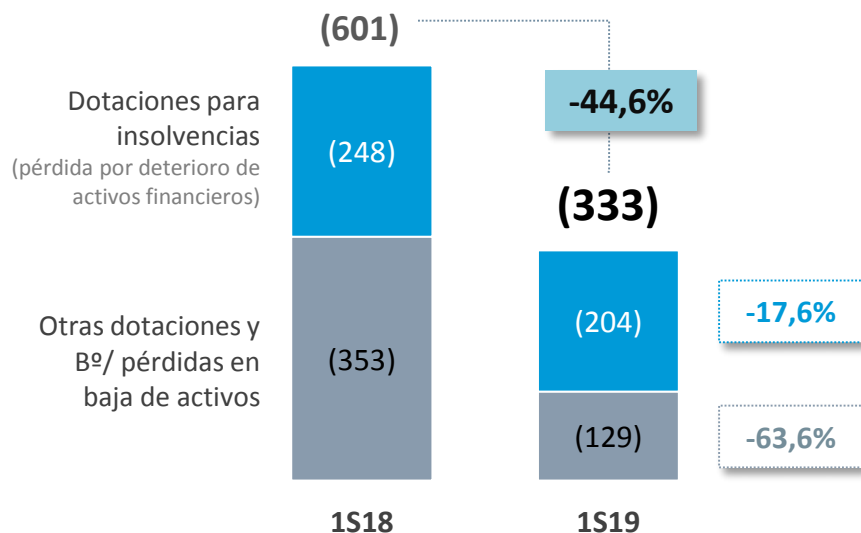
(1) Coste brutos



## Coste del riesgo se sitúa en niveles muy reducidos

### Dotaciones y pérdidas por baja de activos

En millones de euros



*Se mantiene la tendencia positiva del coste del riesgo*

**0,02%**  
**JUN-19**  
*acumulado 12 meses*

*2018, impacto recompra del servicer*

Datos del Grupo CaixaBank  
En millones de euros

|                                                | 1S-19        | Variación interanual | 2T, var. ingresos "core" <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------|--------------|----------------------|---------------------------------------|
| <b>Margen de intereses</b>                     | <b>2.478</b> | <b>1,9%</b>          | <b>+1,5%</b>                          |
| Comisiones e ingresos contratos seguros        | 1.512        | (4,0%)               |                                       |
| Resto ingresos                                 | 455          | (29,6%)              |                                       |
| Resultado de participadas                      | 370          | (40,6%)              |                                       |
| Trading- operaciones financieras               | 261          | (10,9%)              |                                       |
| Otros productos y cargas de explotación        | (176)        | (34,8%)              |                                       |
| <b>Margen bruto</b>                            | <b>4.445</b> | <b>(4,5%)</b>        | <b>+1,3%</b>                          |
| Gastos de adm. y amortización recurrentes      | (2.408)      | 4,5%                 |                                       |
| <b>Margen explotación sin gastos extraord.</b> | <b>2.037</b> | <b>(13,3%)</b>       |                                       |
| Gastos de adm. y amortización extraord.        | (978)        |                      |                                       |
| <b>Margen de explotación</b>                   | <b>1.059</b> | <b>(54,8%)</b>       |                                       |
| Pérdidas deterioro activos financ. y otros     | (295)        | (44,3%)              |                                       |
| Bº/pérdidas en baja de activos y otros         | (38)         | (46,7%)              |                                       |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>            | <b>726</b>   | <b>(58,3%)</b>       |                                       |
| Impuestos, minoritarios y otros                | (104)        | -                    |                                       |
| <b>Resultado atribuido al Grupo</b>            | <b>622</b>   | <b>(52,1%)</b>       | <b>+0,7%</b><br>RoTE: 9,4%            |

1 | Ingresos "core" estables  
(+1,5% en el trimestre)

2 | Resto ingresos impactados  
por cambios perímetro

3 | Fuerte reducción en  
cargas inmobiliarias

4 | Acuerdo de  
reestructuración

5 | Coste del riesgo  
en niveles reducidos

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



**Seguimos reforzando nuestra posición competitiva con fuertes subidas del volumen de negocio**

**Aceleramos las iniciativas de transformación previstas en el Plan Estratégico**

**Balance fuerte, con holgados niveles de solvencia y liquidez, y reducción continuada de saldos dudosos**

***Preparados para un entorno competitivo muy exigente***

1S 2019

# Presentación de resultados

Viernes 26 de julio de 2019



**CaixaBank**

Pintor Sorolla, 2-4  
46002 Valencia  
[www.CaixaBank.com](http://www.CaixaBank.com)

*[#ResultadosCABK](#)*