



Resultados 2T 2018

27 de julio de 2018

Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero u oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicio financiero de CaixaBank, S.A. (“CaixaBank”) o de cualquier otra sociedad mencionada en él. La información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. 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 contenida en la documentación pública elaborada y registrada por el emisor en contexto de esa emisión concreta, recibiendo asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank de 2018 relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente en base a estimaciones realizadas por CaixaBank. A tener en cuenta que dichas estimaciones 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. 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.

Los estados financieros pasados y tasas de crecimiento anteriores no deben entenderse como una garantía de la evolución, resultados futuros o comportamiento y precio de la acción (incluyendo el beneficio por acción). Ningún contenido en esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que esta presentación se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y por el resto de entidades integradas en el Grupo, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objeto homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank. Por ello, y en concreto en relación con Banco Português de Investimento (“BPI”), los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad.





En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que estos contenidos sean exactos, completos o totales, ni está obligado a mantenerlos debidamente actualizados, ni para corregirlos en caso de deficiencia, error u omisión que se detecte. Por otra parte, en la reproducción de estos contenidos por cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de esta presentación, y en el caso de desviación entre una versión y ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

De acuerdo a las Medidas Alternativas del Rendimiento (“MAR”, también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057) (“las Directrices ESMA”), en esta presentación se utilizan ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), también conocidas por sus siglas en inglés como “IFRS” (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Consúltese el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados Enero – Junio 2018 de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Esta presentación no ha sido presentada a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV, organismo regulador de los mercados de valores en España) para su revisión o aprobación. Su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a personas o entidades jurídicas ubicadas en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales que se requieran en otras jurisdicciones.

Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se niega expresamente permiso para cualquier tipo de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contienen en la misma. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, transmisión a terceros, comunicación pública y transformación por cualquier otro medio, con fines comerciales, sin la previa autorización expresa de CaixaBank y/u otros respectivos propietarios de la presentación. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.

Mayor rentabilidad y mejora significativa de la calidad del activo

|  | <p>La mejora del resultado operativo core contribuye al crecimiento del RoTE > 10%</p> | <table border="1"> <thead> <tr> <th>MI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+2,8% i.a.</td> </tr> <tr> <td>+2,3% v.t.</td> </tr> </tbody> </table> | MI | +2,8% i.a. | +2,3% v.t. | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Comisiones + otros ingresos de seguros ⁽¹⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+2,5% i.a.</td> </tr> <tr> <td>+6,3% v.t.</td> </tr> </tbody> </table> | Comisiones + otros ingresos de seguros ⁽¹⁾ | +2,5% i.a. | +6,3% v.t. | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultado operativo core ⁽²⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+2,4% i.a.</td> </tr> <tr> <td>+8,0% v.t.</td> </tr> </tbody> </table> | Resultado operativo core ⁽²⁾ | +2,4% i.a. | +8,0% v.t. | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Resultado neto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+36,1% i.a.</td> </tr> <tr> <td>-15,7% v.t.</td> </tr> </tbody> </table> | Resultado neto | +36,1% i.a. | -15,7% v.t. |
|---|--|---|--------------------------------|--------------------|---|--|---|---------------------------------------|---|--|---|---------------------|--|--|--|--------------------|-------------|
| MI | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +2,8% i.a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +2,3% v.t. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comisiones + otros ingresos de seguros ⁽¹⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +2,5% i.a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +6,3% v.t. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado operativo core ⁽²⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +2,4% i.a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +8,0% v.t. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +36,1% i.a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| -15,7% v.t. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | <p>Crecimiento generalizado en volúmenes con el diferencial de la clientela estable</p> | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Activos bajo gestión y seguros</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+2,2% v.a.</td> </tr> <tr> <td>+1,3% v.t.</td> </tr> </tbody> </table> | Activos bajo gestión y seguros | +2,2% v.a. | +1,3% v.t. | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Crédito sano</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+0,8% v.a. a.e.⁽³⁾</td> </tr> <tr> <td>+0,9% v.t. a.e.⁽³⁾</td> </tr> </tbody> </table> | Crédito sano | +0,8% v.a. a.e. ⁽³⁾ | +0,9% v.t. a.e. ⁽³⁾ | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Crédito al consumo⁽⁴⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+10,6% v.a.</td> </tr> <tr> <td>+5,0% v.t.</td> </tr> </tbody> </table> | Crédito al consumo ⁽⁴⁾ | +10,6% v.a. | +5,0% v.t. | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Diferencial de la clientela</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+7 pbs v.a.</td> </tr> <tr> <td>-1 pb v.t.</td> </tr> </tbody> </table> | Diferencial de la clientela | +7 pbs v.a. | -1 pb v.t. |
| Activos bajo gestión y seguros | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +2,2% v.a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +1,3% v.t. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Crédito sano | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +0,8% v.a. a.e. ⁽³⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +0,9% v.t. a.e. ⁽³⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Crédito al consumo ⁽⁴⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +10,6% v.a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +5,0% v.t. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Diferencial de la clientela | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +7 pbs v.a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| -1 pb v.t. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | <p>Mejora de la calidad del activo impulsada por el acuerdo de venta del negocio inmobiliario</p> | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dudosos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-11,1% v.a.</td> </tr> <tr> <td>Ratio de mora: 5,3%; -70 pbs v.a.</td> </tr> </tbody> </table> | Dudosos | -11,1% v.a. | Ratio de mora: 5,3%; -70 pbs v.a. | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Coste del riesgo⁽⁵⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>24 pbs</td> </tr> <tr> <td>-10 pbs v.a.</td> </tr> </tbody> </table> | Coste del riesgo ⁽⁵⁾ | 24 pbs | -10 pbs v.a. | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ventas de inmuebles⁽⁴⁾⁽⁶⁾</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>+124,4% i.a.</td> </tr> <tr> <td>Plusvalías: 17%</td> </tr> </tbody> </table> | Ventas de inmuebles ⁽⁴⁾⁽⁶⁾ | +124,4% i.a. | Plusvalías: 17% | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Adjudicados DPV⁽⁴⁾ PF venta negocio inmobiliario (VCN)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>~500 MM€</td> </tr> <tr> <td>~-90% v.a.</td> </tr> </tbody> </table> | Adjudicados DPV ⁽⁴⁾ PF venta negocio inmobiliario (VCN) | ~500 MM€ | ~-90% v.a. |
| Dudosos | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| -11,1% v.a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ratio de mora: 5,3%; -70 pbs v.a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Coste del riesgo ⁽⁵⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 24 pbs | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| -10 pbs v.a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ventas de inmuebles ⁽⁴⁾⁽⁶⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| +124,4% i.a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Plusvalías: 17% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Adjudicados DPV ⁽⁴⁾ PF venta negocio inmobiliario (VCN) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ~500 MM€ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ~-90% v.a. | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | <p>Se mantiene la fortaleza en liquidez y solvencia tras las operaciones corporativas</p> | <table border="1"> <thead> <tr> <th>CET1 FL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>11,4%</td> </tr> <tr> <td>11,7% PF post-venta negocio inmobiliario⁽⁷⁾</td> </tr> </tbody> </table> | CET1 FL | 11,4% | 11,7% PF post-venta negocio inmobiliario ⁽⁷⁾ | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Capital total FL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>15,7%</td> </tr> <tr> <td>16,1% PF post-venta negocio inmobiliario⁽⁷⁾</td> </tr> </tbody> </table> | Capital total FL | 15,7% | 16,1% PF post-venta negocio inmobiliario ⁽⁷⁾ | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Activos líquidos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>80 mil MM€</td> </tr> </tbody> </table> | Activos líquidos | 80 mil MM€ | <table border="1"> <thead> <tr> <th>LCR (promedio 12M)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>199%</td> </tr> </tbody> </table> | LCR (promedio 12M) | 199% | | |
| CET1 FL | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11,4% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11,7% PF post-venta negocio inmobiliario ⁽⁷⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Capital total FL | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15,7% | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16,1% PF post-venta negocio inmobiliario ⁽⁷⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Activos líquidos | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 80 mil MM€ | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| LCR (promedio 12M) | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 199% | | | | | | | | | | | | | | | | | |

El RoTE del Grupo⁽⁵⁾ se sitúa en el **10,4%** (+0,6 pp v.t.)

Nota: Datos del Grupo salvo que se especifique lo contrario. En adelante, "CABK" se refiere a CaixaBank *standalone* mientras que "Grupo CABK" o "Grupo" se refiere al Grupo CaixaBank.

(1) Ingresos de seguros incluyendo primas de vida-riesgo, puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y otras participadas de seguros de BPI. (2) Ingresos *core* menos costes recurrentes. (3) Ajustado por estacionalidad. (4) En España.

(5) Acumulado 12 meses. (6) Incluyendo inmuebles en alquiler. (7) Según la estimación actual.

1.



**ACTIVIDAD
COMERCIAL**

2.



ANÁLISIS DE
RESULTADOS

3.



BALANCE

4.



CONCLUSIONES

El crecimiento sostenido de los recursos de clientes se ve complementado por estacionalidad positiva

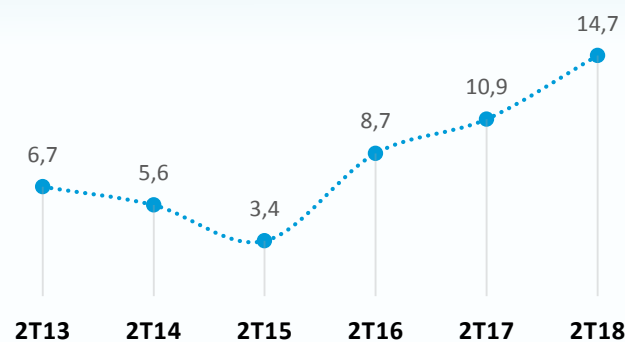
Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

| | 30 junio 2018 | % v.a. | % v.t. |
|--|---------------|--------------|---------------|
| I. Recursos en balance | 262,6 | +6,1% | +5,0% |
| Ahorro a la vista ⁽¹⁾ | 176,0 | +10,8% | +8,6% |
| Ahorro a plazo ⁽²⁾ | 32,7 | -8,7% | -1,6% |
| Pasivos subordinados ⁽³⁾ | 0,0 | -100,0% | -100,0% |
| Seguros | 51,5 | +3,0% | +1,7% |
| Otros fondos | 2,4 | +152,1% | +17,8% |
| II. Activos bajo gestión | 98,3 | +1,8% | +1,2% |
| Fondos de inversión ⁽⁴⁾ | 68,3 | +2,1% | +1,0% |
| Planes de pensiones | 30,0 | +1,3% | +1,5% |
| III. Otros recursos gestionados | 5,3 | -1,7% | +24,0% |
| Total recursos de clientes | 366,2 | +4,8% | +4,2% |

Evolución de los recursos de clientes

Recursos de clientes, Δ v.t. en miles de MM€



Recursos de clientes, Δ v.a. en miles de MM€ y %



- ▶ Continúa el cambio de mix de los recursos de clientes desde depósitos a plazo hacia depósitos a la vista y productos de ahorro a largo plazo
- ▶ El crecimiento en recursos en balance se ve impulsado por efectos estacionales en depósitos a la vista
- ▶ El ahorro a la vista se ve aumentado por la amortización de deuda subordinada minorista en junio
- ▶ Continuo crecimiento de las entradas en activos bajo gestión a pesar de la volatilidad de mercado

(1) Incluye efectos estacionales en 2T: pagas extra y anticipo de pensiones.

(2) Incluye empréstitos *retail* de 522 MM€ (Grupo) y 497 MM€ (CABK) a 30 de junio de 2018.

(3) Amortización de deuda subordinada Serie I/2012 (2 mil MM€) el 4 de junio de 2018.

(4) Incluye SICAVs y carteras gestionadas.

Crecimiento fuerte y sostenido en productos de ahorro a largo plazo y de protección

Ahorro a largo plazo

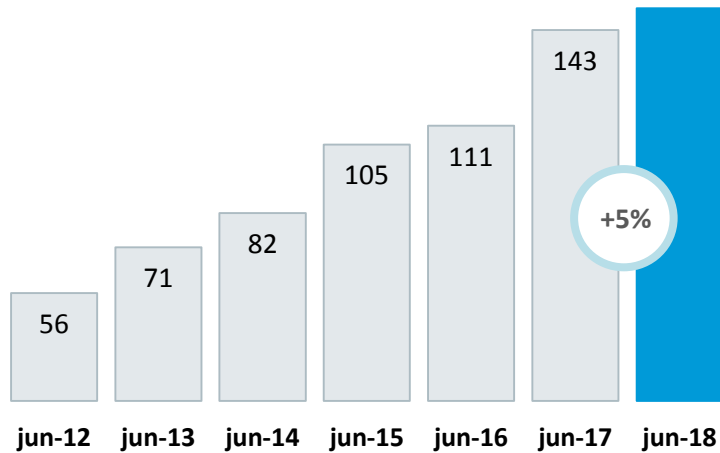


Aportaciones netas
1S18, CABK⁽¹⁾

3,9 mil MM€

Seguros vida-ahorro + AuM⁽²⁾, en miles de MM€

150



Cuota de mercado
Ahorro a largo plazo
(España)⁽³⁾⁽⁴⁾

21,5%

Seguros vida-riesgo

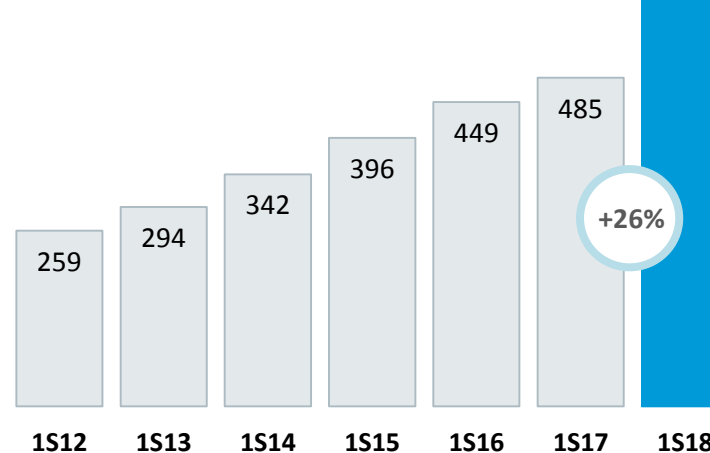


Producción
1S18, VidaCaixa

611 MM€

Primas VidaCaixa, en MM€

611



Cuota de mercado
Primas vida-riesgo
(España)⁽⁴⁾

25,9%

Seguros no-vida

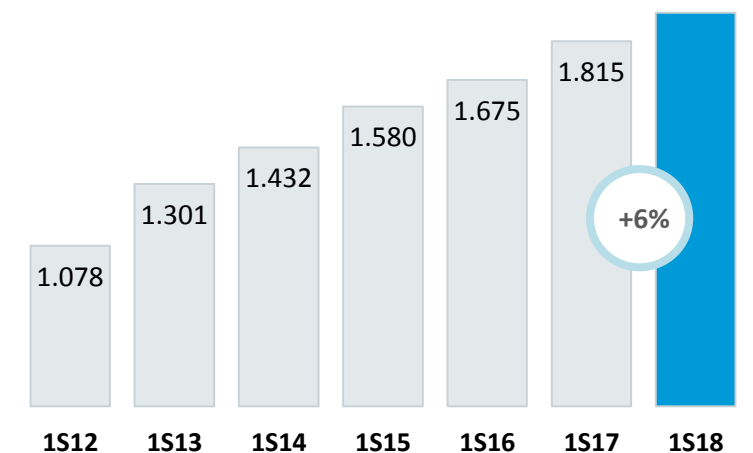


Producción
1S18, SegurCaixa Adeslas

1,9 mil MM€

Primas SegurCaixa Adeslas, en MM€

1.918



Cuota de mercado
Seguros de salud
(España)⁽⁴⁾

28,5%

(1) Aportaciones netas a seguros vida-ahorro y AuM (planes de pensiones y fondos de inversión, SICAVs y carteras gestionadas) excluyendo el impacto de mercado en AuM.
 (2) AuM (Assets under management) incluye planes de pensiones, fondos de inversión propios y de terceros, SICAVs y carteras gestionadas.
 (3) Incluye cuota de mercado de fondos de inversión propios y cuota de mercado de planes de pensiones a junio 2018 y estimación para seguros de vida-ahorro.
 (4) Fuentes: Inverco, ICEA. Últimos datos disponibles.

Mejora generalizada en crédito con un menor desapalancamiento en hipotecas

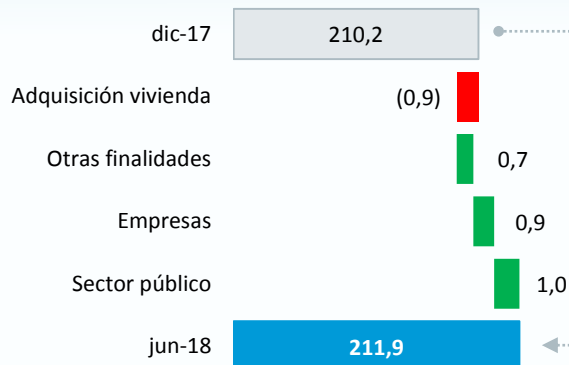
Cartera crediticia

Desglose, en miles de MM€

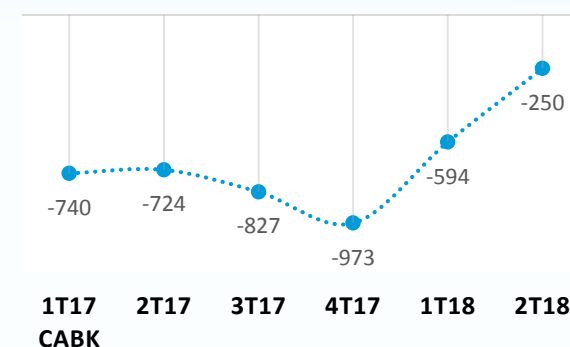
| | 30 junio 2018 | % v.a. | % v.t. |
|--|---------------|---------------|-------------|
| I. Crédito a particulares | 129,8 | 1,0% | 1,4% |
| Adquisición de vivienda | 93,2 | (1,1%) | (0,4%) |
| Otras finalidades ⁽¹⁾ | 36,6 | 6,6% | 6,3% |
| de los cuales: CABK crédito al consumo ⁽²⁾ | 11,0 | 10,6% | 5,0% |
| II. Crédito a empresas | 83,0 | (0,5%) | 0,9% |
| Sectores productivos ex-promotores | 75,9 | (0,6%) | 0,7% |
| Promotores | 7,1 | 0,6% | 2,4% |
| Créditos a particulares y empresas | 212,8 | 0,4% | 1,2% |
| III. Sector público | 13,0 | 8,1% | 0,0% |
| Créditos totales | 225,7 | 0,8% | 1,1% |
| Cartera sana | 213,5 | 1,6% | 1,6% |
| Cartera sana ex impactos estacionales en 2T ⁽¹⁾ | 211,9 | 0,8% | 0,9% |

Cartera crediticia sana

En miles de MM€ y % v.a., ajustado por impactos estacionales en 2T⁽¹⁾



Cartera sana de crédito para adquisición vivienda (Grupo), Δ v.t. en MM€



- ▶ Tanto la financiación al consumo como a empresas apoyan el crecimiento del crédito
- ▶ Crédito a particulares-otras finalidades refleja estacionalidad relacionada con los anticipos de pensiones
- ▶ Continúa la ralentización del desapalancamiento en hipotecas por adquisición vivienda
- ▶ La fuerte reducción de dudosos mejora la calidad de la cartera

(1) Otro crédito a particulares (sin considerar crédito al consumo) incluye anticipos de pensiones estacionales en junio por 1,6 mil MM€.

(2) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance así como tarjetas revolving (CaixaBank Payments), excepto floating.

Continúan las dinámicas positivas en la nueva producción de crédito

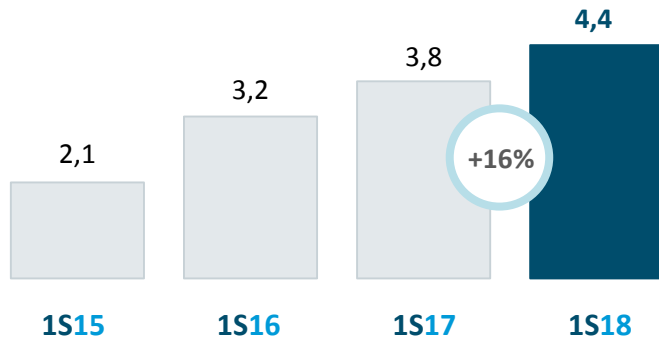
Crédito al consumo



Nueva producción
1S18, Δ i.a. CABK

+0,60 mil MM€

Nueva producción (CABK), miles de MM€



Alianzas estratégicas y acuerdos comerciales

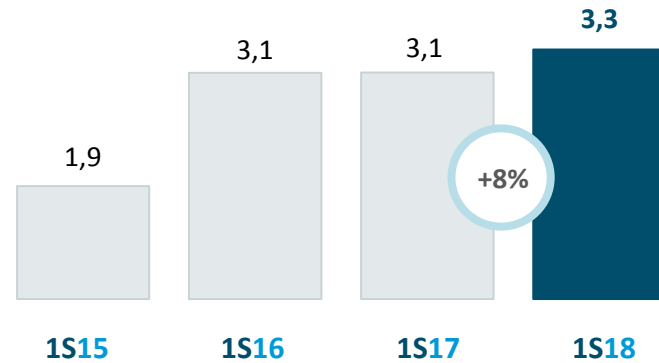
Crédito hipotecario (adquisición de vivienda)



Nueva producción
1S18, Δ i.a. CABK

+0,25 mil MM€

Nueva producción (CABK), miles de MM€



~60%
a tipo fijo

Protegiendo a los clientes ante eventuales subidas de tipos

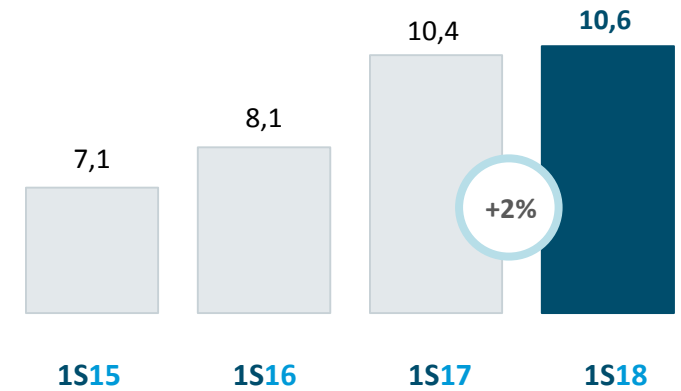
Crédito a empresas ⁽¹⁾



Nueva producción
1S18, Δ i.a. CABK

+0,18 mil MM€

Nueva producción (CABK), miles de MM€



Especialización y soluciones de movilidad son ventajas clave

(1) Incluye nueva producción de préstamos, sindicados y cuentas de crédito a empresas y banca CIB.

Potenciamos nuestra orientación al cliente y nuestra capacidad digital

Evolucionando hacia una organización más ágil



neX

INSPIRE TOGETHER



Global Customer Experience

Reforzando nuestro modelo de distribución

Una referencia digital con la mayor base de clientes digitales en España



El mejor banco digital en Europa Occidental 2018



De nuestros clientes son digitales ⁽¹⁾



#1 en penetración de clientes digitales ⁽²⁾

Innovación constante para añadir valor a nuestros clientes —ejemplos recientes

10 MM operaciones de pagos por móvil (1S18)

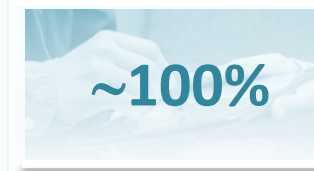
Booking.com alianza integrada dentro de CaixaBank Now

Quipu acuerdo para pymes y comercios

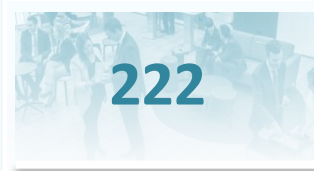
Apalancando en TI para transformar la red de distribución



Empleados con Smart PC



Procesos digitales ⁽³⁾



Oficinas "Store"

Oficinas urbanas

Horario extendido de apertura

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

(2) Media de 12 meses, últimos datos disponibles (abril 2018). En España. Fuente: Comscore.

(3) % de documentación asociada a la contratación de productos que se ha digitalizado.

1.



ACTIVIDAD
COMERCIAL

2.



**ANÁLISIS DE
RESULTADOS**

3.



BALANCE

4.



CONCLUSIONES

RoTE de doble dígito apoyado por mayores ingresos y menor coste del riesgo

Cuenta de resultados consolidada

| En MM€ | 2T18 | 2T17 | % i.a. | % v.t. |
|---|--------------|--------------|-------------|---------------|
| Margen de intereses | 1.229 | 1.196 | 2,8 | 2,3 |
| Comisiones netas | 668 | 664 | 0,4 | 6,7 |
| Ingresos y gastos de seguros ⁽¹⁾ | 144 | 123 | 17,6 | 4,3 |
| Otros ingresos | 351 | 404 | (13,4) | 18,4 |
| ROF | 157 | 134 | 16,7 | 14,7 |
| Dividendos y puesta en equivalencia | 353 | 296 | 19,4 | 30,8 |
| Otros ingresos/gastos explotación | (159) | (26) | - | 44,0 |
| Margen bruto | 2.392 | 2.387 | 0,2 | 5,7 |
| Gastos recurrentes | (1.155) | (1.125) | 2,6 | 0,5 |
| Gastos extraordinarios | (5) | (96) | (94,9) | 80,6 |
| Margen de explotación | 1.232 | 1.166 | 5,7 | 11,0 |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros | (109) | (223) | (51,0) | (21,7) |
| Otras provisiones | (233) | (393) | (41,0) | - |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos/otros | (68) | 4 | - | - |
| Resultado antes de impuestos | 822 | 554 | 48,0 | (10,7) |
| Impuestos, minoritarios y otros | (228) | (118) | 92,0 | 5,8 |
| Resultado atribuido al Grupo | 594 | 436 | 36,1 | (15,7) |

- ▶ Los ingresos *core* crecen de manera generalizada:
 - MI **+2,8%** i.a.; **+2,3%** v.t.
 - Comisiones **+0,4%** i.a.; **+6,7%** v.t.
 - Ingresos por seguros vida-riesgo **+17,6%** i.a.; **+4,3%** v.t.
- ▶ Ingresos *non-core* reflejan impactos estacionales (dividendo TEF, contribución FUR)⁽²⁾ y extraordinarios en ROF e ingresos de participadas⁽³⁾
- ▶ Costes recurrentes (**+2,6%** i.a.; **+0,5%** v.t.) crecen para apoyar el negocio
- ▶ Continua reducción de dotaciones para insolvencias: **-51,0%** i.a. / **-21,7%** v.t.
- ▶ Otras provisiones y ganancias/pérdidas en baja de activos/otros impactados por la adquisición de SVH (-204MM€)⁽⁴⁾
- ▶ Resultado neto crece **36,1%** i.a. en 2T (+54,6% 1S/1S)

RoTE, (acumulado 12m)

10,4%

(1) Los ingresos por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y otras participadas de bancaseguros de BPI están incluidas en "Dividendos y puesta en equivalencia".

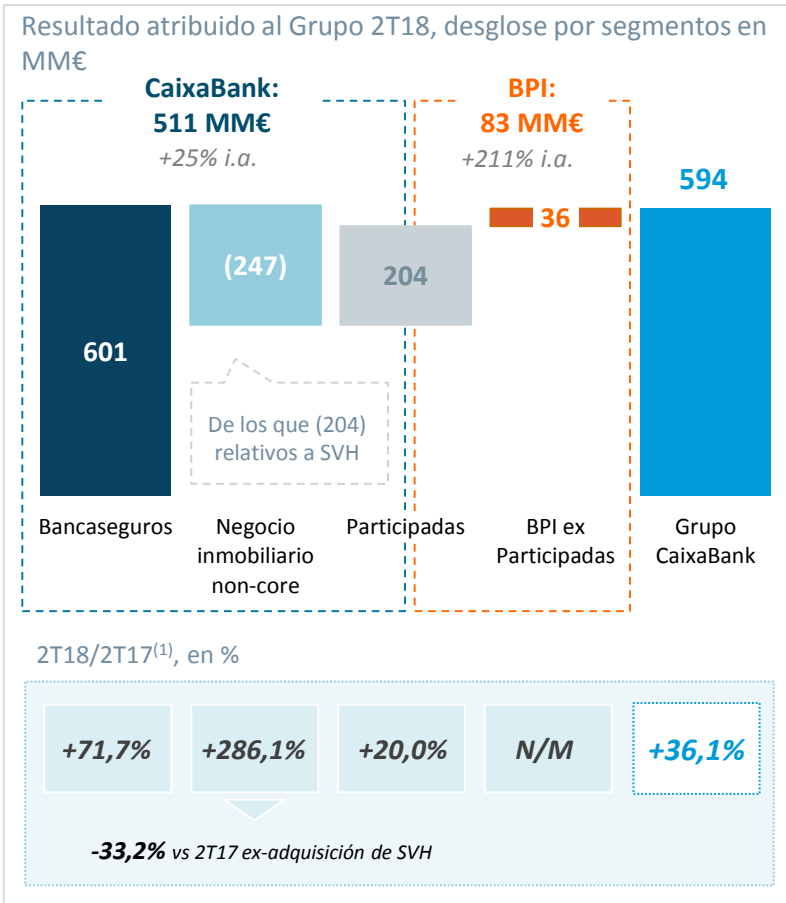
(2) El dividendo de TEF en 2T18 es de 104MM€ mientras que el cargo por la contribución al FUR en 2T18 es de -97MM€.

(3) Impactos no recurrentes en BFA y REP contribuyen al resultado por puesta en equivalencia mientras que el impacto positivo de la cancelación de una cobertura asociada a la deuda subordinada minorista amortizada en 2T contribuye a ROF.

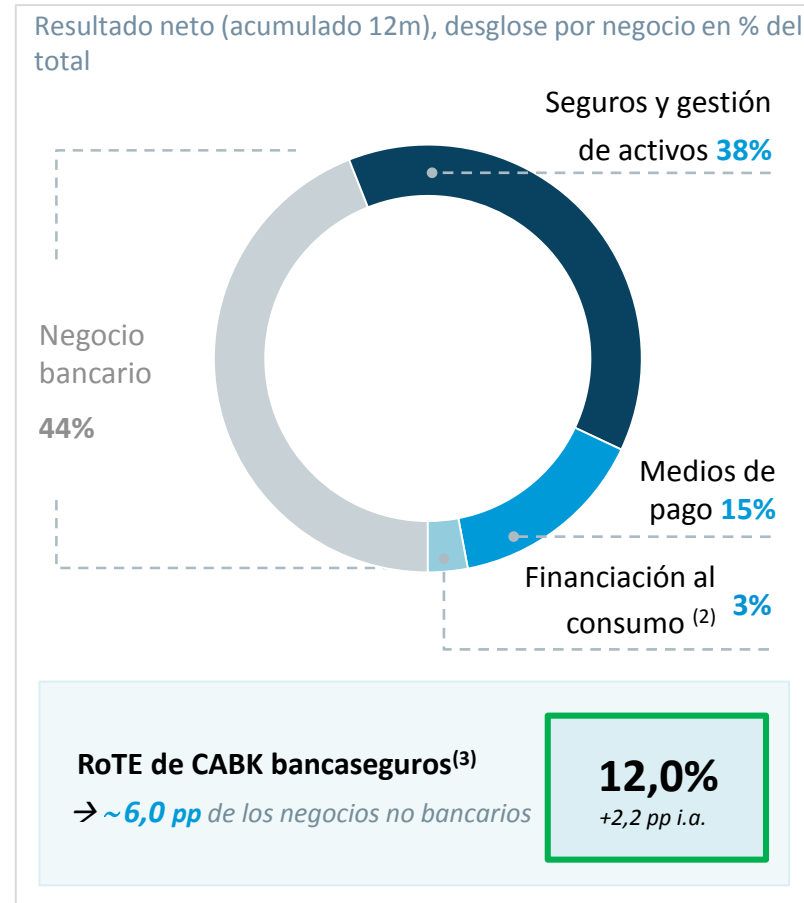
(4) De los cuales -152MM€ impactan en "Otras provisiones" y -52MM€ lo hacen en "Ganancias/pérdidas en baja de activos/otros"

El negocio de bancaseguros de CaixaBank sigue aportando la mayor contribución al RoTE del Grupo

PyG del Grupo por segmentos



Resultado neto del segmento de CABK-bancaseguros Contribuciones positivas de todos los segmentos



- ▶ Fuerte crecimiento de bancaseguros (+71,7% i.a.) con mayores ingresos *core* (+2,4% i.a.) y menores saneamientos (-64,9% i.a. en total provisiones + pérdidas en baja de activos y otros)
- ▶ Menores pérdidas normalizadas del negocio inmobiliario *non-core* (-33,2% i.a. ex- extraordinario de SVH) por mayores plusvalías en la venta de inmuebles
- ▶ El negocio de participadas (+20,0% i.a.) incluye impactos positivos no recurrentes de BFA y REP
- ▶ El RoTE de bancaseguros se sitúa en el 12,0% con una contribución clave de los negocios no bancarios

(1) % de variación i.a. se presentan vs. 2T17 pro-forma del cambio de perímetro introducido en 1T18 (las participaciones minoritarias de BPI se incluyen ahora en el segmento de "Participadas" y no en BPI, y se dejan de imputar al negocio "Bancaseguros" los ingresos analíticos cargados al "Negocio inmobiliario non-core").

(2) CaixaBank Consumer Finance y MicroBank. Otros negocios de financiación al consumo están incluidos en el "negocio bancario" y "medios de pago".

(3) RoTE acumulado 12 mese excluyendo partidas extraordinarias. Incorpora el cupón de AT1 devengado en el año (-52MM€ después de impuestos, acumulado 12M).

Mejora de la contribución del segmento BPI a pesar de los recientes cambios de perímetro

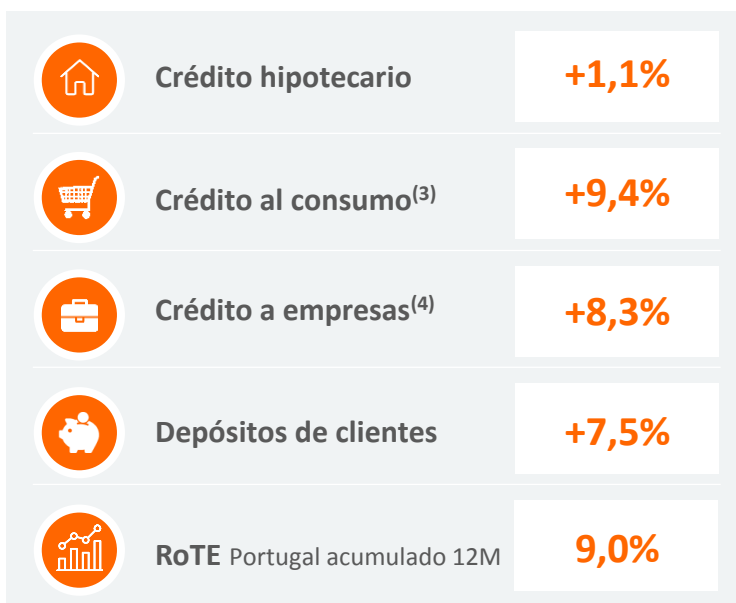
PyG del segmento BPI

| BPI PyG del segmento ⁽¹⁾ , en MM€ | 2T18 | 1T18 | 2T17 |
|--|------------|------------|-------------|
| Margen de intereses | 100 | 97 | 100 |
| Comisiones netas | 69 | 75 | 74 |
| Otros ingresos | 1 | 16 | (1) |
| Margen bruto | 170 | 188 | 173 |
| Gastos recurrentes | (112) | (118) | (121) |
| Gastos extraordinarios | (5) | (3) | (96) |
| Margen de explotación | 53 | 67 | (44) |
| Dotación para insolvencias y otras prov. | 3 | | 4 |
| Bº/pérdidas en baja de activos y otros | | | |
| Resultados antes de impuestos | 56 | 67 | (40) |
| Impuestos, minoritarios y otros | (20) | (27) | 21 |
| Resultado atribuido al Grupo | 36 | 40 | (19) |

- ▶ Evolución i.a./v.t. impactada por cambios de perímetro⁽²⁾
- ▶ Evolución i.a. también refleja gastos de reestructuración en 2T17

Continúan las tendencias operativas positivas en 2T

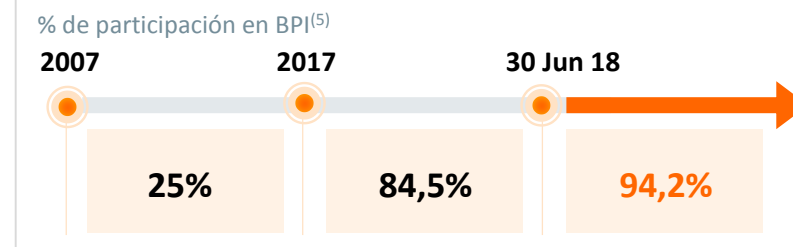
Actividad en Portugal, publicado por BPI en % v.a.



El mejor banco en Portugal
2018

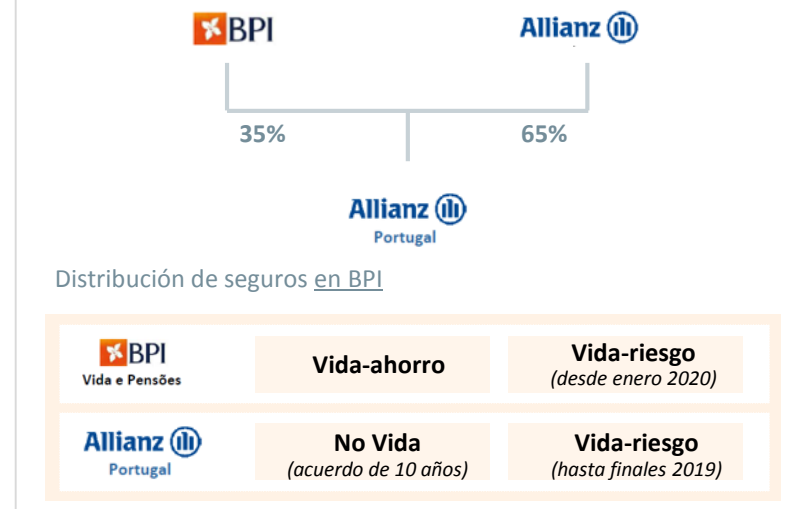


Avanza la adquisición del 100% de BPI



Nueva alianza de distribución de seguros en Portugal

Estructura accionarial, 30 de junio de 2018



(1) PyG del segmento de BPI excluye la contribución de participaciones minoritarias, que están asignadas al segmento de "Participadas". El MI del segmento de BPI excluye el coste de financiación de BFA y BCI, incluido en segmento "Participadas".

(2) Evolución v.t. impactada por la venta de los negocios de gestión de activos de BPI (BPI Gestao de Activos y BPI Global Investment Fund) a CaixaBank AM en Abril 2018. Evolución i.a. impactada por la venta de BPI Vida e Pensões a VidaCaixa, por la venta de los negocios de gestión de activos de BPI (BPI Gestao de Activos y BPI Global Investment Fund) a CaixaBank AM.

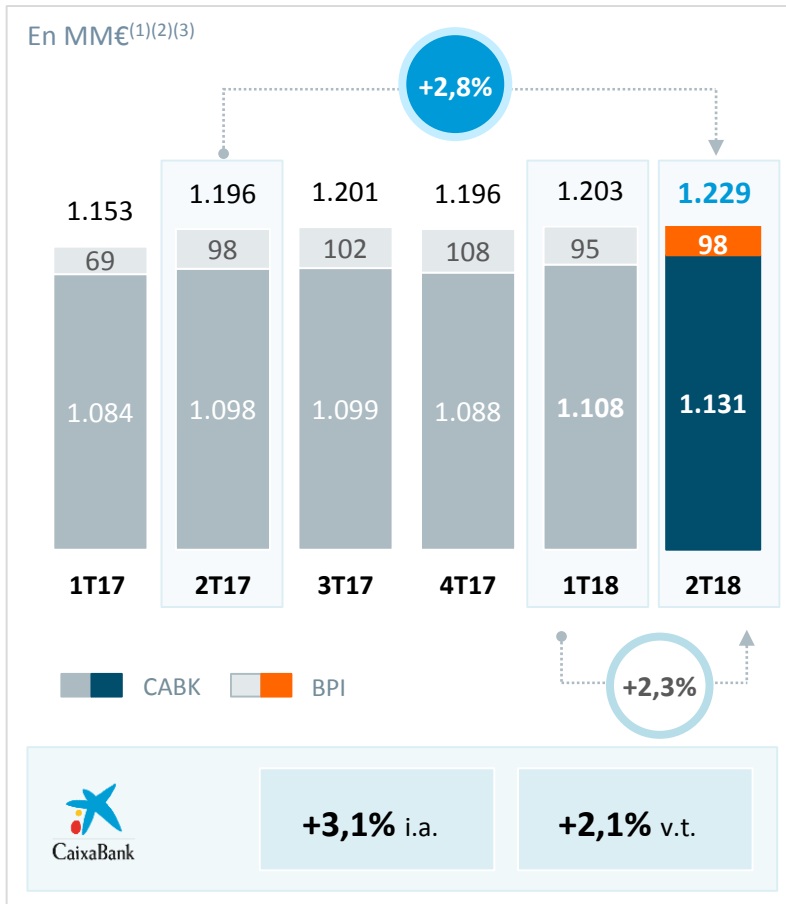
(3) Crédito al consumo y otro crédito a particulares

(4) Crédito a empresas en Portugal

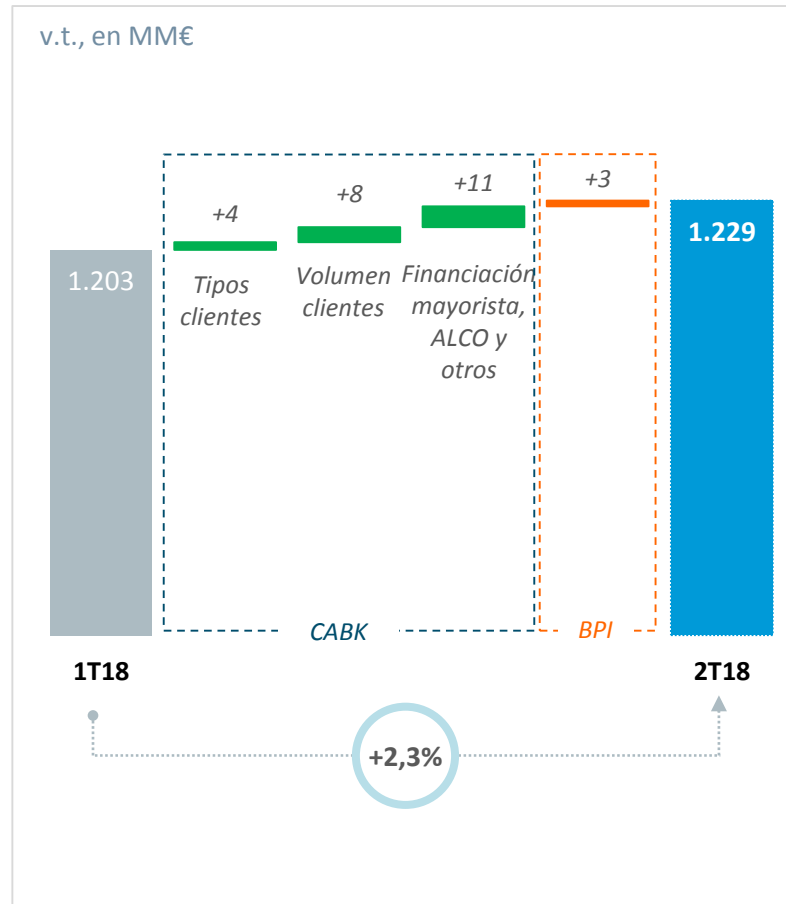
(5) A 19 de julio de 2018, el % de participación en BPI asciende a 94,6%.

El margen de intereses mejora por mayores volúmenes de activo y tipos estables

Evolución del MI



Evolución del MI



- ▶ El MI de CABK mejora (v.t.) por:
 - Mayores volúmenes medios, mix de cartera de crédito con mayor rentabilidad y efecto días favorable (calendario)
 - Coste de financiación minorista estable tras la amortización de la deuda subordinada minorista
 - Mayores volúmenes medios de ALCO y menores costes de financiación mayorista
 - Todo ello compensa holgadamente las reprecitaciones marginalmente negativas de Euribor y los mayores saldos de efectivo
- ▶ El MI de BPI también mejora (v.t.) mientras que la evolución i.a. muestra cambios de perímetro y criterios contables

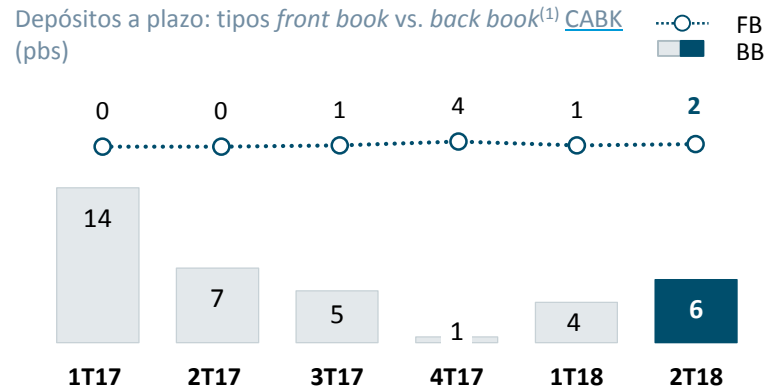
(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI. Desde 2T17, inclusive, BPI contribuye el trimestre entero.

(2) Desde 1T18 (inclusive), el desglose de CABK-BPI refleja la adquisición de BPI Vida e Pensoes por VidaCaixa (no hay impacto a nivel del Grupo) y el cambio de criterios contables en relación al MI (reclasificación desde MI a ROF).

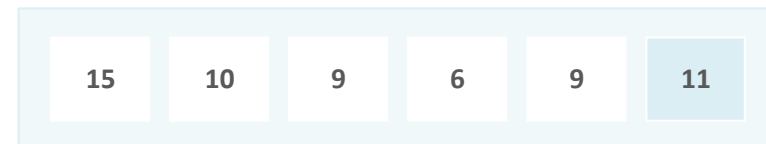
(3) En aplicación de IFRS9 desde 1 de enero de 2018.

Los volúmenes de crédito reflejan una ligera subida con tipos generalmente estables

Repreciación de los depósitos

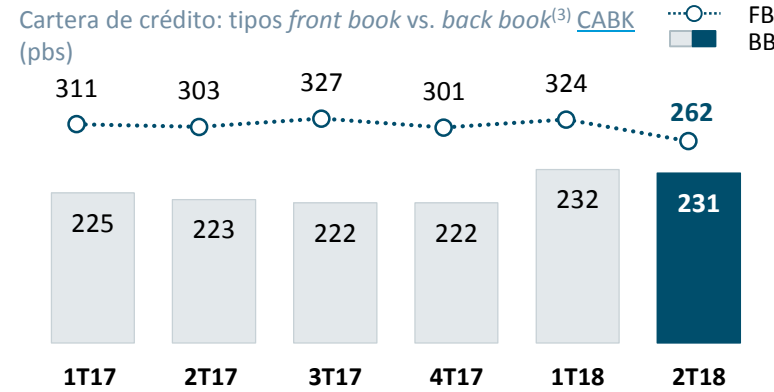


Depósitos a plazo⁽²⁾: tipos *back book*, Grupo en pbs

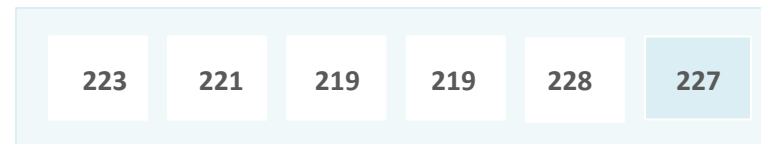


- ▶ Potencial limitado de mayor repriciación dado que el *back book* ya se encuentra próximo al *front book*
- ▶ Aumento del *BB* en v.t. debido principalmente a impactos por producción de depósitos en divisa

Tipos de crédito

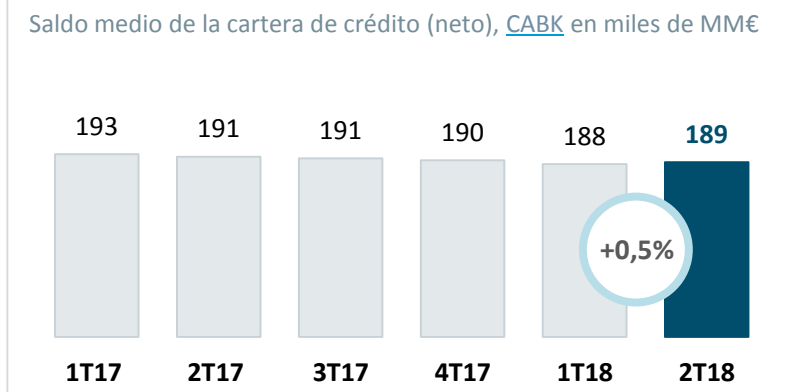


Cartera de crédito⁽²⁾: tipos *back book*, Grupo en pbs

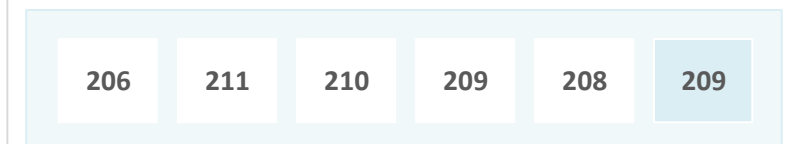


- ▶ Los tipos *FB* reflejan un cambio del mix en 2T (sesgo hacia mayor volumen de crédito a empresas)
- ▶ Tipos *BB* generalmente estables con un *FB* acrecitivo que compensa la repriciación negativa del Euribor

Volúmenes de crédito



Saldo medio de la cartera de crédito⁽²⁾ (neto), Grupo en miles de MME



- ▶ Los volúmenes de crédito reflejan un crecimiento de crédito al consumo y a empresas y un menor lastre del desapalancamiento de hipotecas para compra de vivienda

(1) *Front book* incluye solo depósitos en Euros, mientras el *back book* incluye todos los depósitos.

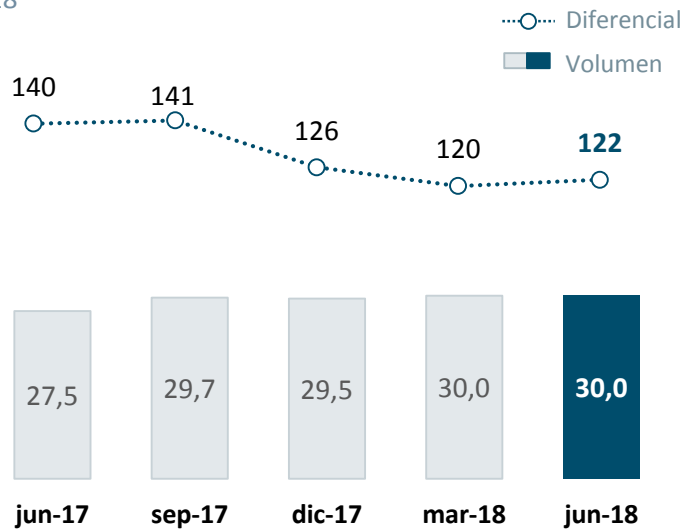
(2) Los tipos de depósitos a plazo y del activo del Grupo de 1T18, como también los saldos medios de BPI, calculados en base a una contribución de BPI de 2 meses.

(3) *Front book* excluye el sector público. *Back book* incluye todos los segmentos.

Los libros de ALCO y financiación mayorista se mantienen estables

Coste de la financiación mayorista

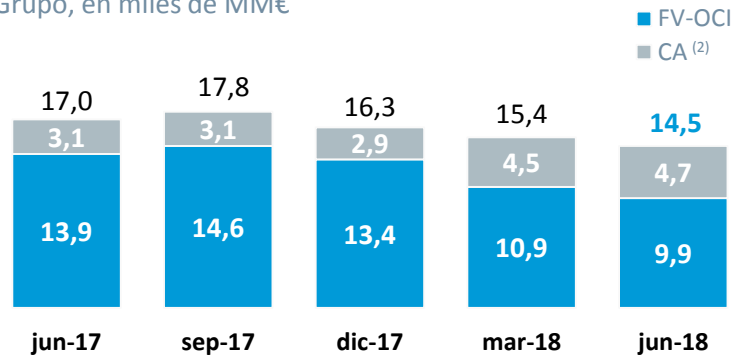
Back book de la financiación mayorista de CABK ⁽¹⁾ en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs, a 30 de junio de 2018



- ▶ BB **-4 pbs** v.a./-18 pbs i.a. con vencimientos caros que compensan las nuevas emisiones

Cartera estructural de ALCO

Grupo, en miles de MM€

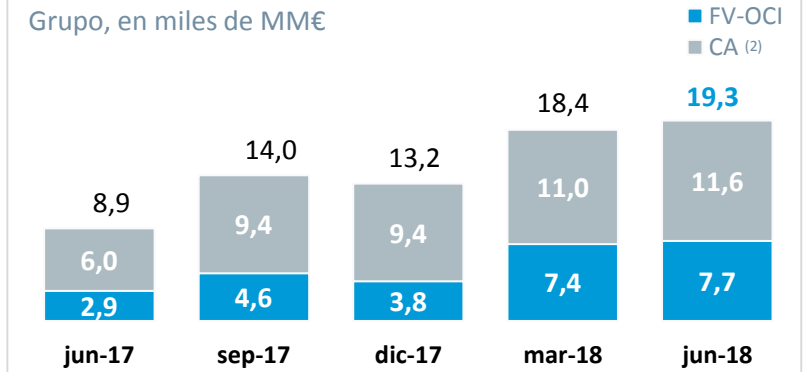


| | jun-17 | sep-17 | dic-17 | mar-18 | jun-18 | Tipo, % |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| | 2,3 | 2,2 | 2,0 | 2,0 | 2,1 | |
| Vida media, años | 4,6 | 4,8 | 4,9 | 4,8 | 4,0 | |
| Duración, años | 1,7 | 1,5 | 1,4 | 2,5 | 2,7 | |

- ▶ Baja el volumen de la cartera al haberse aprovechado de oportunidades del mercado
- ▶ Mayor rentabilidad y duración reflejan ventas de posiciones previamente *swapeadas*

Cartera de gestión de liquidez de ALCO

Grupo, en miles de MM€



| | jun-17 | sep-17 | dic-17 | mar-18 | jun-18 | Tipo, % |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| | 0,1 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,2 | |
| Vida media, años | 2,5 | 3,2 | 2,9 | 3,3 | 3,2 | |
| Duración, años | 2,4 | 3,1 | 2,8 | 3,2 | 3,0 | |

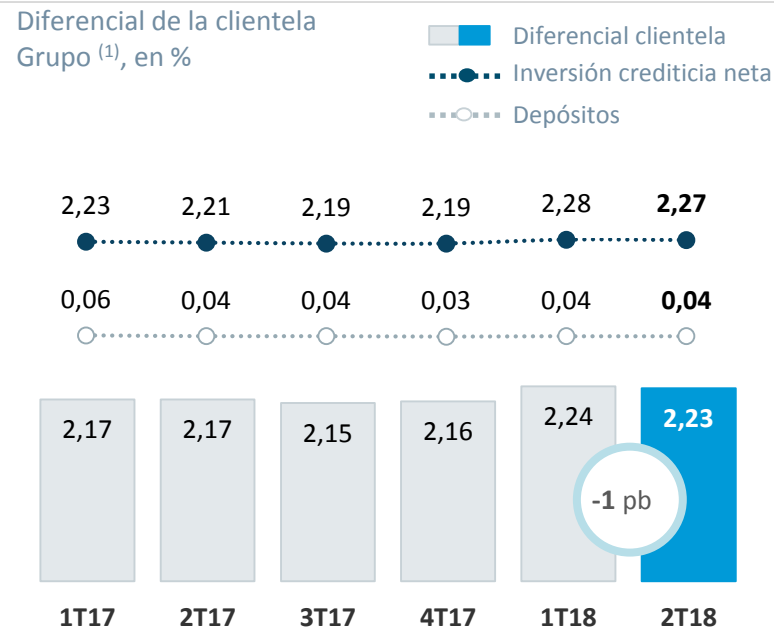
- ▶ Aumento de la cartera de liquidez de ALCO en el trimestre
- ▶ Duración y rendimientos se mantienen estables

(1) Incluye titulizaciones colocadas a inversores y cédulas multicedentes retenidas. No incluye AT1 emitida en junio 2017 ni la de marzo 2018

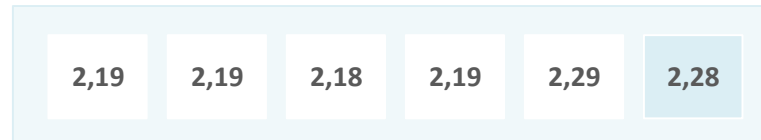
(2) Valores a coste amortizado.

Tanto el diferencial de la clientela como el diferencial de balance se mantienen prácticamente estables

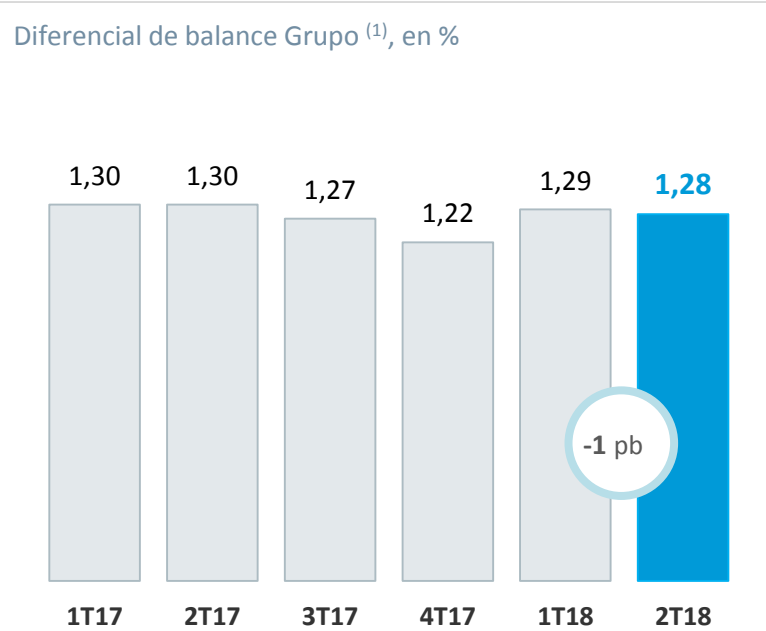
Diferencial de la clientela



CABK diferencial de la clientela, en %



Diferencial de balance



CABK diferencial de balance, en %

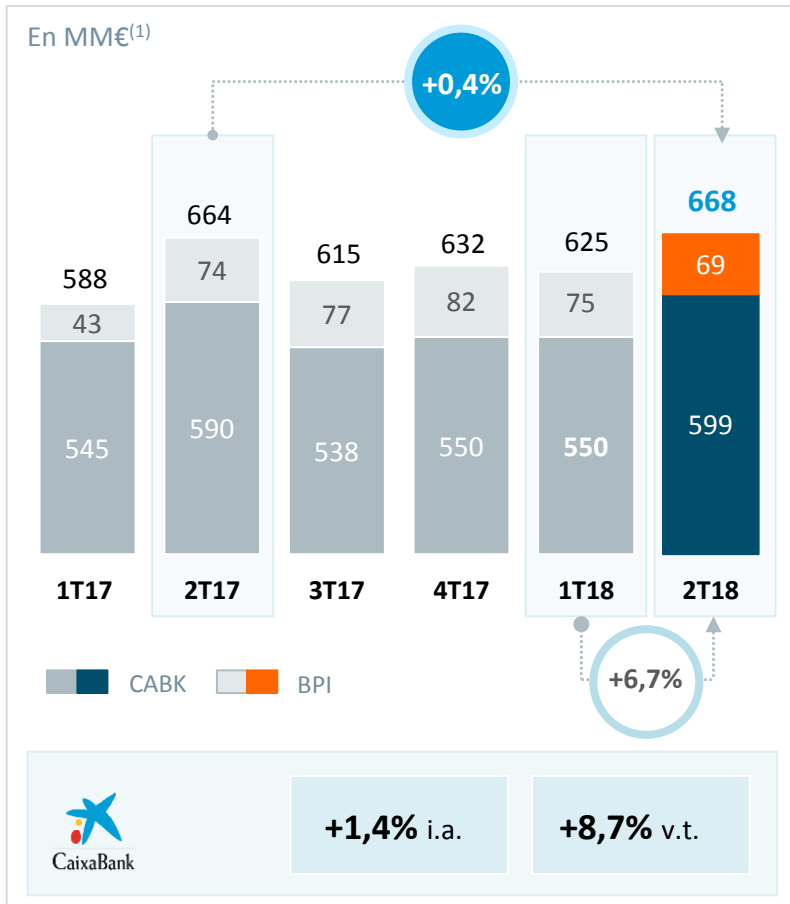


- ▶ El diferencial de la clientela se mantiene estable en v.t.:
 - Coste de los recursos de la clientela bajo y estable
 - Tipos de crédito básicamente estables: la mejora en el mix compensa la reprecación del Euribor
- ▶ Menor diferencial de balance en v.t. refleja un efecto denominador por mayores saldos en efectivo

(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI. Desde 2T17, BPI contribuye el trimestre entero.

Las comisiones demuestran resistencia a la sostenida volatilidad del mercado

Comisiones netas



Desglose de las comisiones por principales categorías

2T18 en MM€ y % i.a. y v.t.

| Categoría | MM€ | % i.a. | % v.t. |
|---------------------|-----|--------|--------|
| Bancarias y otras | 389 | -6,8% | +10,0% |
| Fondos de inversión | 142 | +17,0% | +7,8% |
| Seguros | 87 | +14,4% | +3,2% |
| Planes de pensiones | 50 | -0,4% | -11,1% |

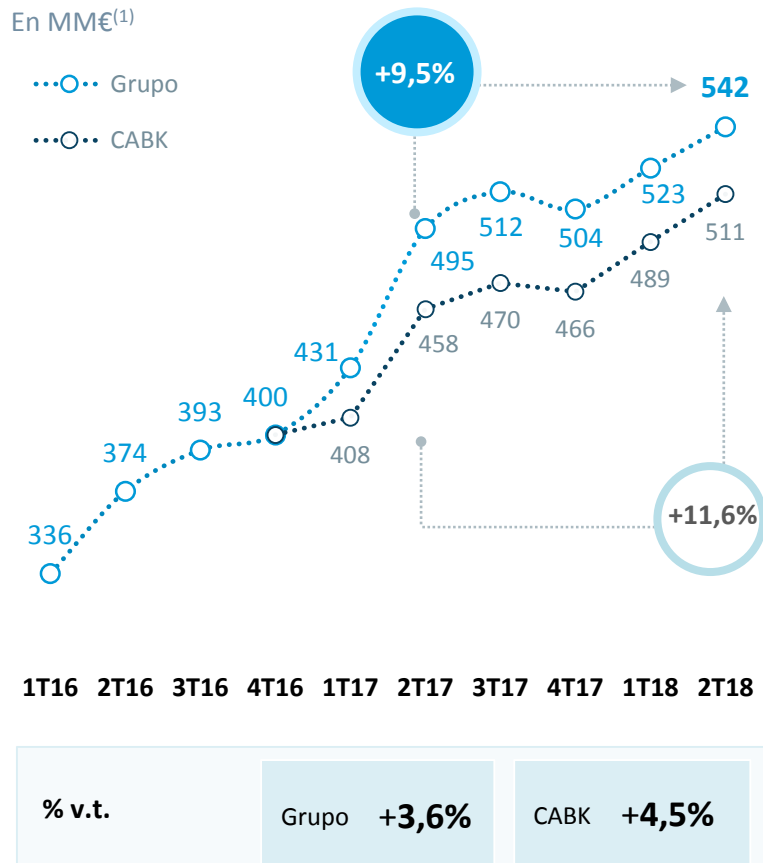
- ▶ La evolución **i.a.** de las comisiones del Grupo refleja:
 - Comisiones bancarias recurrentes impactadas por las inversiones en acuerdos de distribución de crédito al consumo – estables excluyendo dicho impacto
 - Fuerte crecimiento en comisiones de fondos de inversión junto con el aumento de activos bajo gestión reflejan resistencia a la volatilidad del mercado
 - La distribución de seguros de no-vida sigue siendo un motor de crecimiento
 - Comisiones de planes de pensiones ligeramente afectadas por la entrada en vigor del nuevo límite regulatorio
- ▶ La v.t. e i.a. de las comisiones de BPI están impactadas por cambios de perímetro⁽²⁾

(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI.

(2) -5MM€ v.t./i.a. de la venta de BPI Gestao de Activos y BPI Global Investment Fund a CaixaBank AM en abril de 2018; -1MM€ i.a. de la venta de BPI Vida a VidaCaixa a finales de 2017.

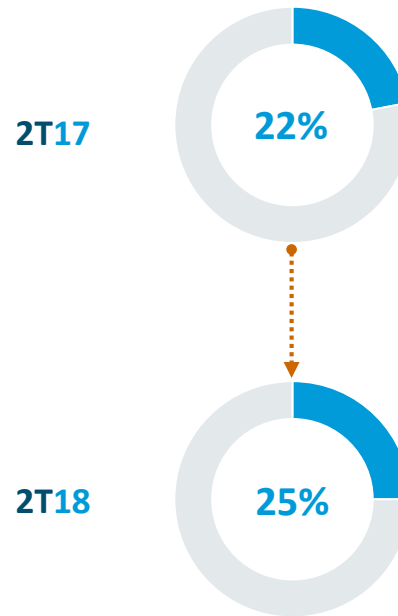
Seguros y gestión de activos siguen contribuyendo significativamente a los ingresos de bancaseguros de CABK

Ingresos de seguros y gestión de activos



Contribución a ingresos de bancaseguros

Ingresos de seguros + gestión de activos⁽²⁾, en % sobre ingresos de bancaseguros en CABK



► Los negocios no bancarios mitigan el impacto de los tipos de interés negativos

PyG de bancaseguros: contribución de seguros

| 2T18, en MM€ | Bancaseg. | de los cuales: Seguros ⁽³⁾ | Seguros % v.t. |
|--|-----------|---------------------------------------|----------------|
| Margen de intereses | 1.175 | 77 | 6,9 |
| Comisiones netas | 601 | (39) | (2,5) |
| Ingresos y gastos de seguros | 144 | 144 | 4,3 |
| Ingresos de asociadas | 55 | 38 | (7,3) |
| Otros ingresos | 79 | | |
| Margen bruto | 2.054 | 220 | 2,8 |
| Gastos recurrentes | (1.012) | (28) | 3,7 |
| Margen de explotación | 1.042 | 192 | 2,7 |
| Dotación para insolvencias y otras provisiones | (194) | | |
| Bº/pér. en baja de activos y otros | (15) | | |
| Resultado antes de impuestos | 833 | 192 | 2,7 |
| Impuestos e intereses minoritarios | (232) | (46) | 7,0 |
| Resultado neto | 601 | 146 | 1,4 |

► El crecimiento del resultado neto de seguros refleja la sólida tendencia en la actividad

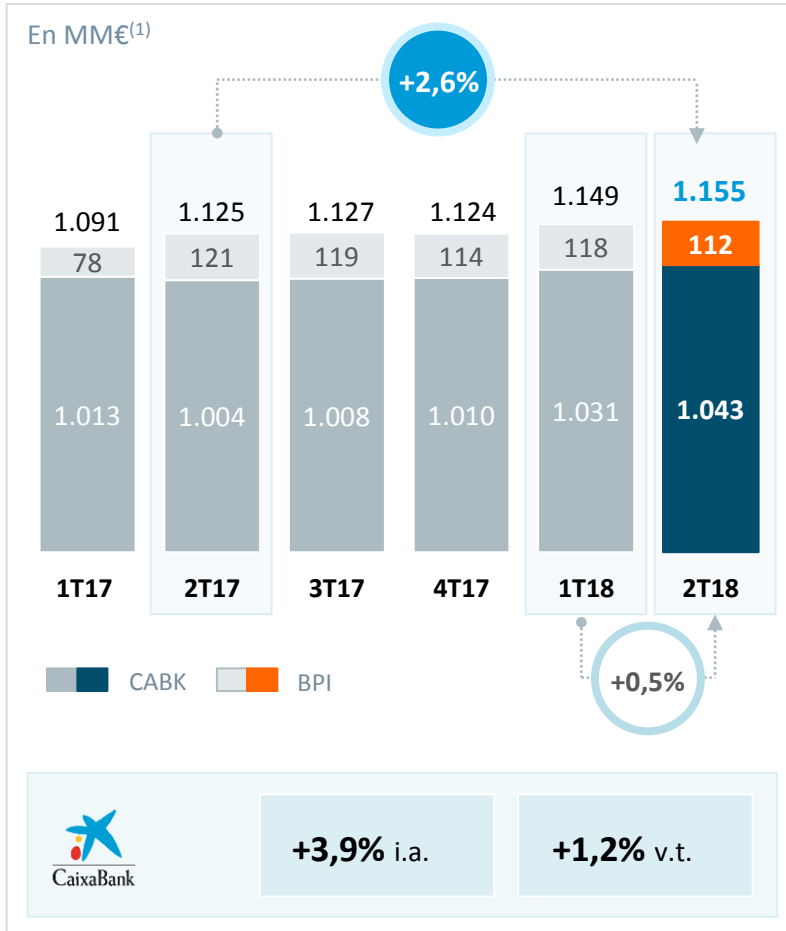
(1) Ingresos de gestión de activos incluye comisiones de planes de pensiones y fondos de inversión. Ingresos de seguros incluye MI de seguros de vida-ahorro, primas de vida-riesgo, comisiones netas de seguros, puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y otras participadas de bancaseguros de BPI.

(2) Ingresos de gestión de activos incluye comisiones de planes de pensiones y fondos de inversión. Ingresos de seguros incluye MI de seguros de vida-ahorro, primas de vida-riesgo, comisiones netas de seguros y puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas.

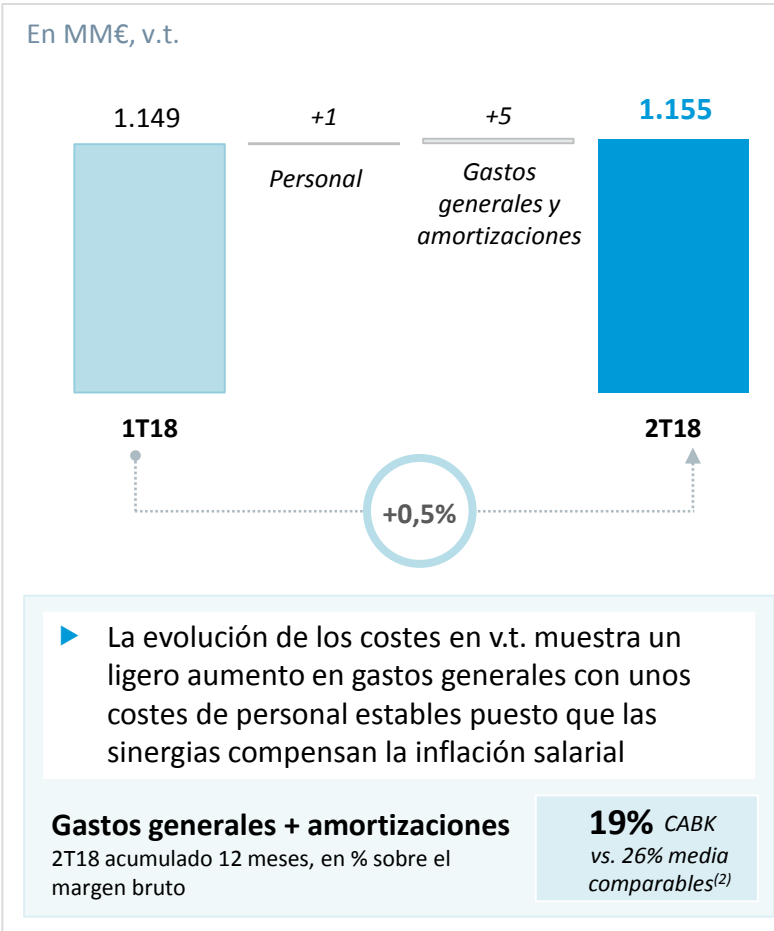
(3) No incluye las comisiones pagadas por SegurCaixa Adeslas al negocio de bancaseguros por la distribución de seguros de no vida.

Las costes crecen para apoyar el negocio

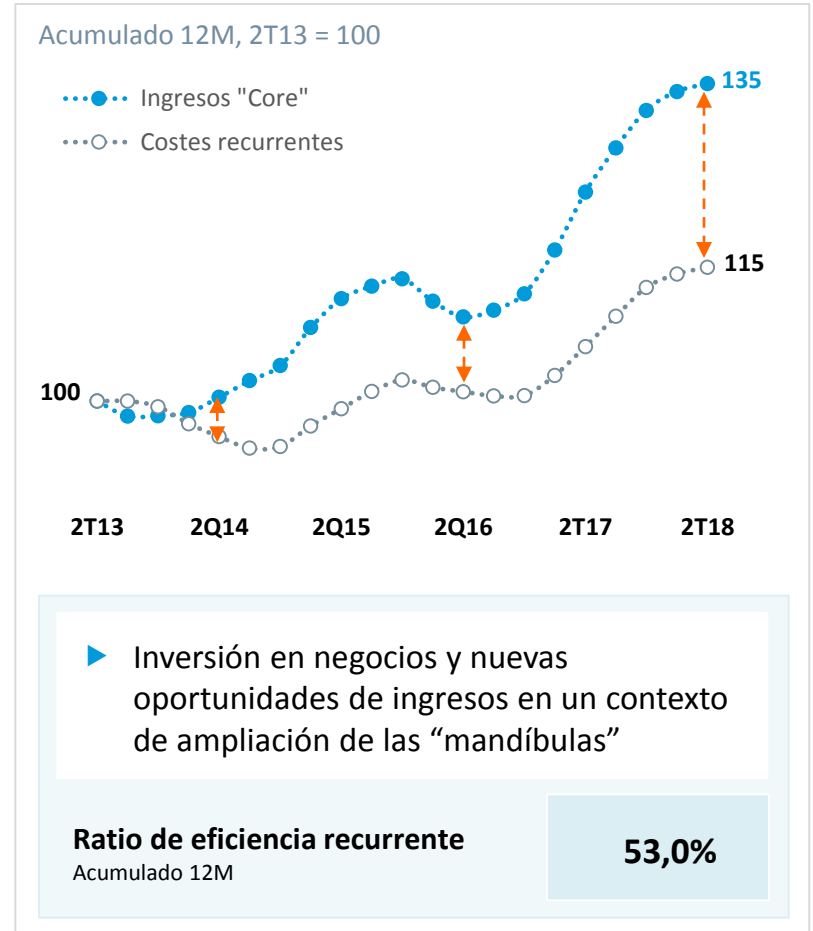
Costes recurrentes



Evolución de los costes recurrentes



Las "mandíbulas" se han seguido abriendo

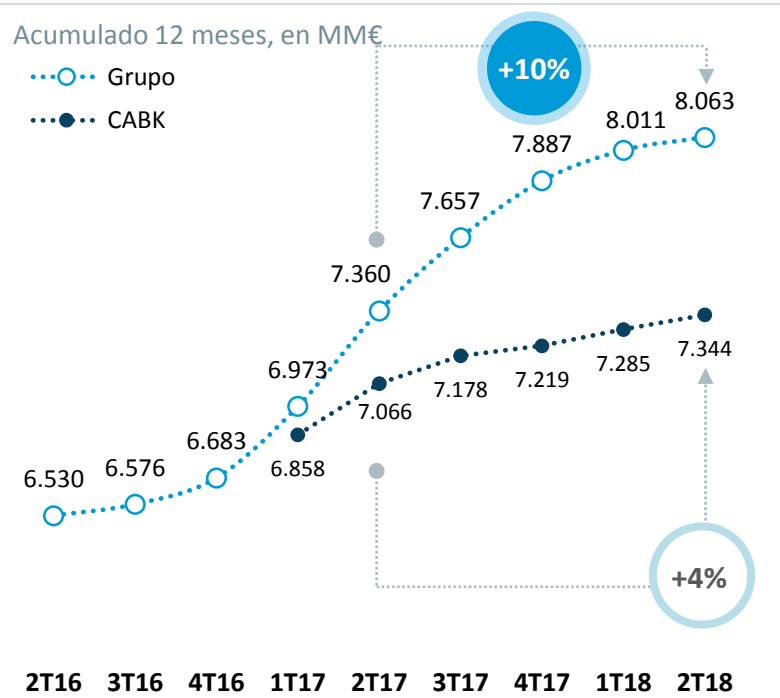


(1) 1T17 incluye 2 meses de BPI.

(2) El grupo de comparables incluye: Bankia, Bankinter, BBVA España + negocio inmobiliario, Sabadell (ex TSB), SAN España + negocio inmobiliario. Datos a 1T18 para Sabadell y BBVA, 2T18 el resto.

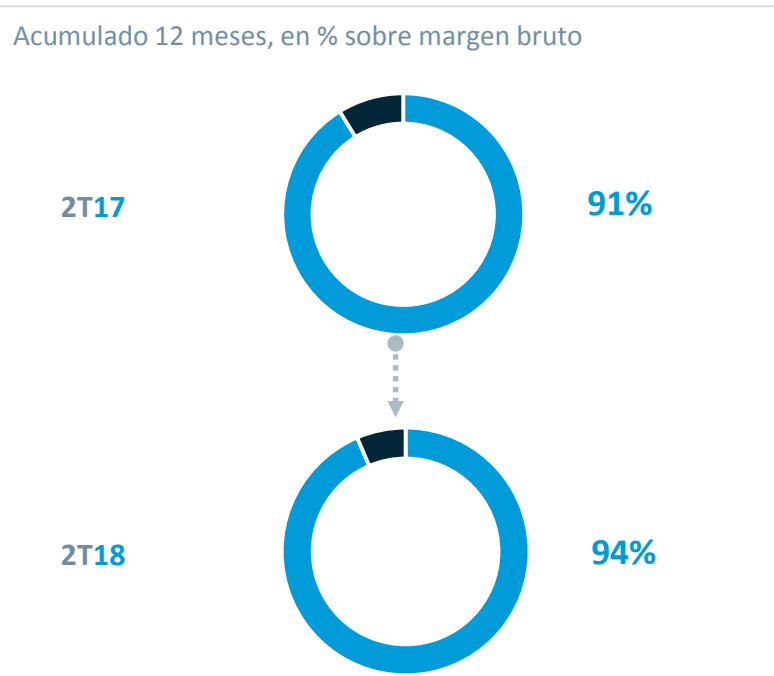
El crecimiento consistente de los ingresos *core* y del resultado operativo *core* refleja la fortaleza de nuestro modelo

Ingresos *core*⁽¹⁾



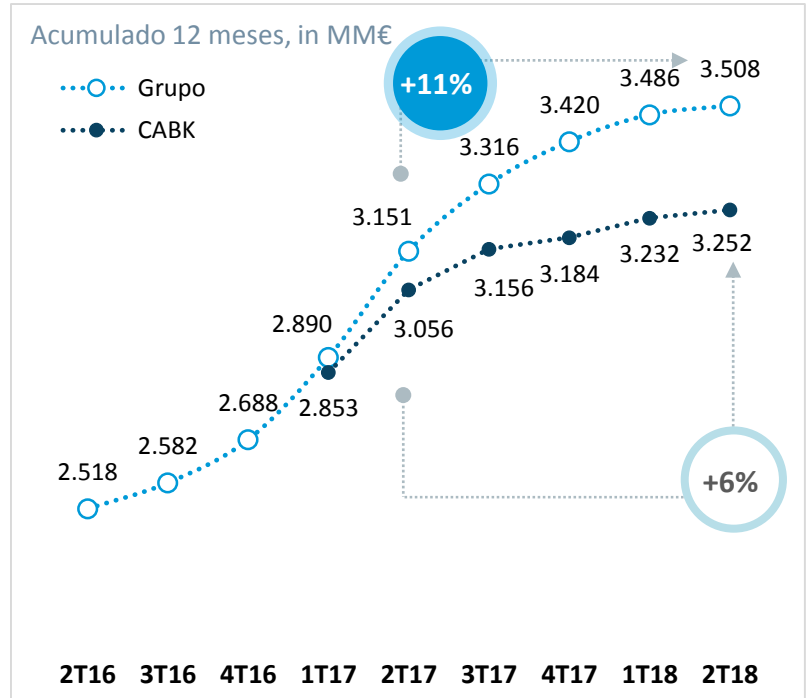
| | | |
|----------------------------------|--|---|
| Ingresos <i>core</i> 2T18 | 2.083 MM€ <i>Grupo +2,5% i.a. +3,7% v.t.</i> | 1.911 MM€ <i>CABK +3,2% i.a. +4,0% v.t.</i> |
|----------------------------------|--|---|

Contribución de ingresos *core* a ingresos totales



► Mejora gradual de la calidad de los ingresos

Resultado operativo *core*⁽²⁾



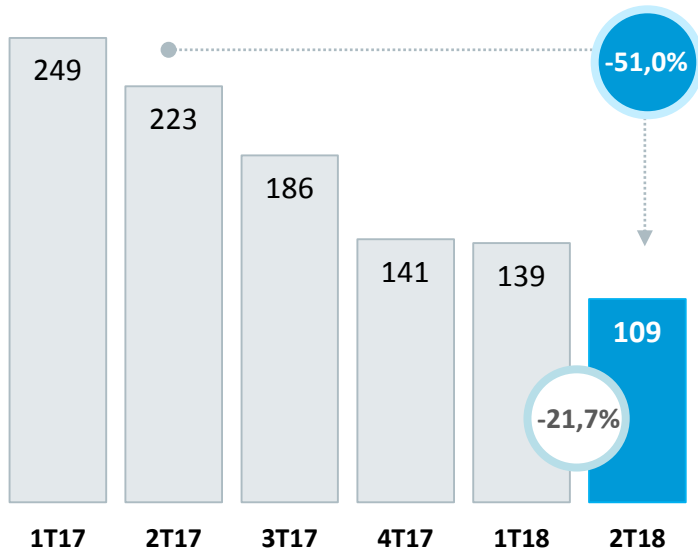
| | | |
|---|--|---|
| Resultado operativo <i>core</i> 2T18 | 928 MM€ <i>Grupo +2,4% i.a. +8,0% v.t.</i> | 868 MM€ <i>CABK +2,3% i.a. +7,7% v.t.</i> |
|---|--|---|

(1) Incluye MI, comisiones netas y otros ingresos de seguros (primas de vida riesgo, resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y resultado por puesta en equivalencia de participadas de bancaseguros de BPI).
 (2) Ingresos *core* menos costes recurrentes.

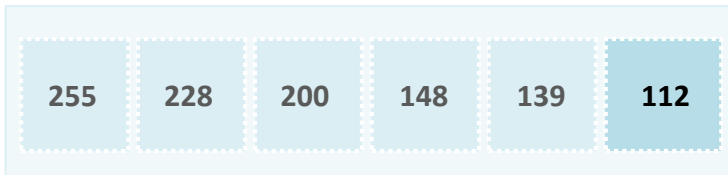
Reducción sostenida de las dotaciones para insolvencias con el coste del riesgo⁽¹⁾ bajando hasta los 24 pbs

Dotaciones para insolvencias

Dotaciones para insolvencias⁽²⁾, en MM€

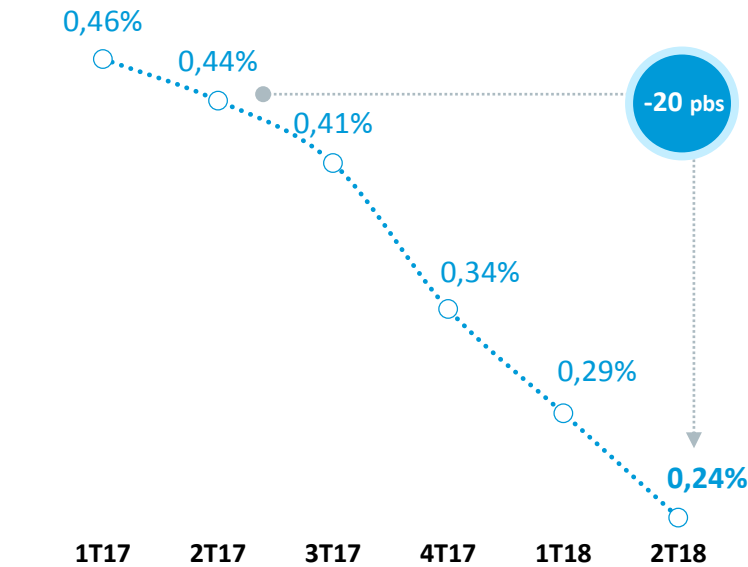


De los cuales CABK, en MM€



Coste del riesgo acumulado 12m

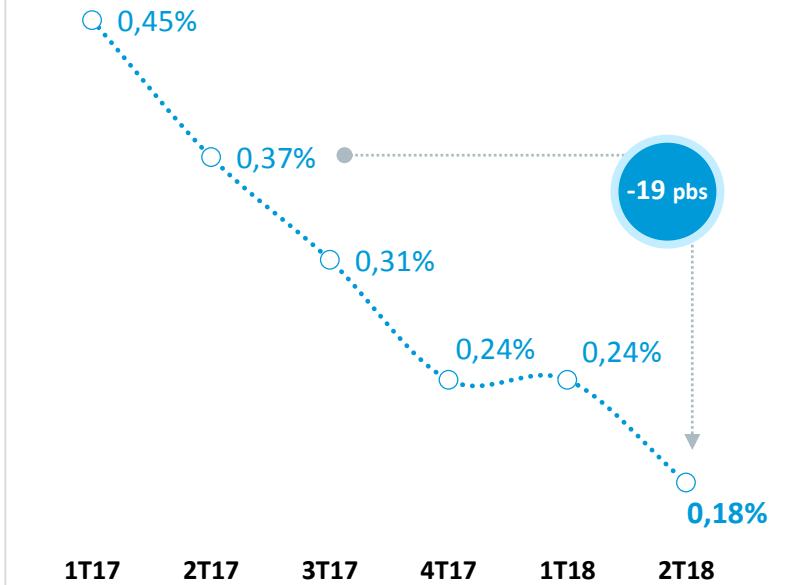
En %^{(2) (3)}



► El coste del riesgo del Grupo sigue mejorando en 2T

Coste del riesgo trimestral anualizado

En %⁽²⁾



► El coste del riesgo trimestral anualizado cae por debajo de 20 pbs

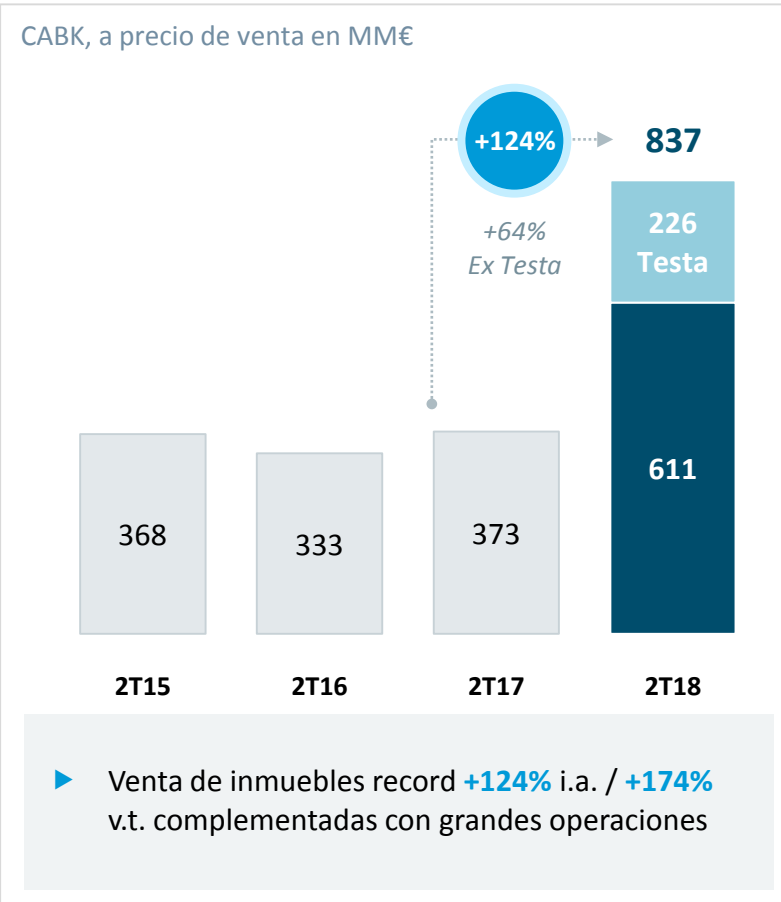
(1) Acumulado 12 meses.

(2) 1T17 incluye 2 meses de BPI.

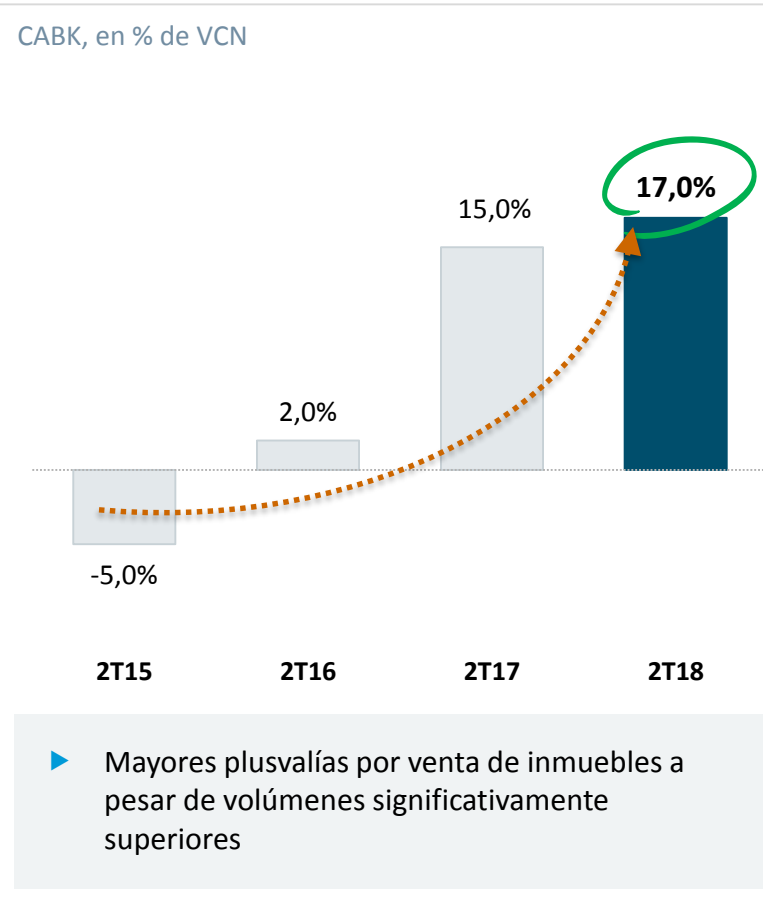
(3) En 3T17 y trimestres anteriores, excluye la liberación extraordinaria de provisiones en 4T16 relacionada con el desarrollo de modelos internos.

Las plusvalías por mayores venta de inmuebles compensan las provisiones asociadas a inmuebles

Venta de inmuebles ⁽¹⁾



Plusvalías por venta de inmuebles



Resultado inmobiliario neto

Ganancias/pérdidas en baja de activos (CABK), en MM€

| | 2T18 | 1T18 | 2T17 |
|--|-------------|------------|-----------|
| Resultado de venta de inmuebles | 111 | 40 | 44 |
| Otros resultados inmobiliarios | (164) | (38) | (28) |
| <i>De los cuales recompra de SVH</i> | (52) | - | - |
| Resultado inmobiliario neto | (53) | 2 | 16 |
| Otros resultados no-inmobiliarios | (15) | (4) | (12) |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | (68) | (2) | 4 |

- ▶ Las plusvalías por venta de inmuebles compensan los saneamientos
- ▶ Otras pérdidas inmobiliarias reflejan principalmente el impacto parcial de la recompra de SVH

(1) Incluye ventas de activos en alquiler.

1.



ACTIVIDAD
COMERCIAL

2.



ANÁLISIS DE
RESULTADOS

3.



BALANCE

4.

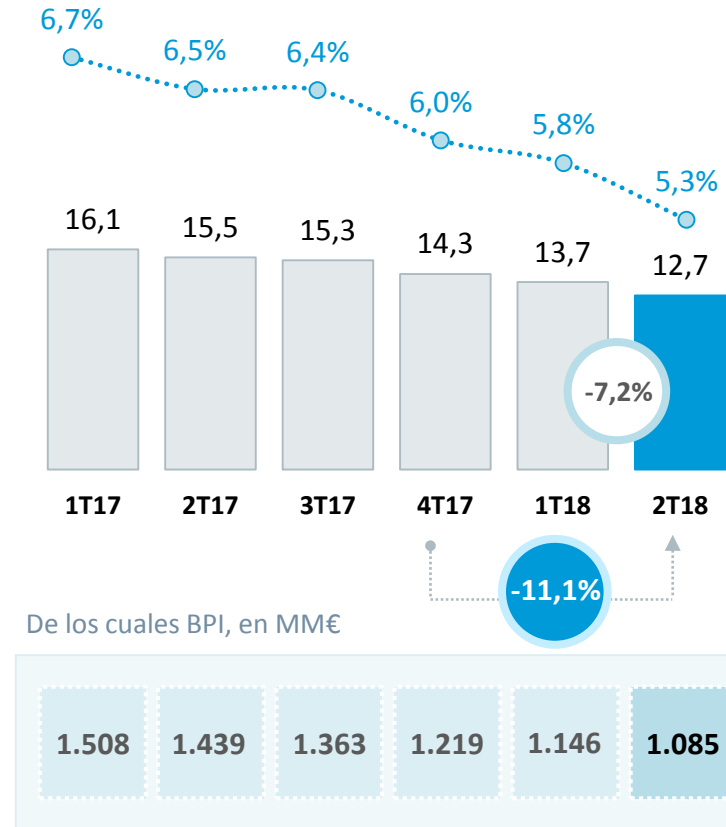


CONCLUSIONES

La morosidad sigue reduciéndose a un mayor ritmo

Saldo dudoso y ratio de morosidad

Saldo dudoso⁽¹⁾ en miles de MM€ y ratio de morosidad en %

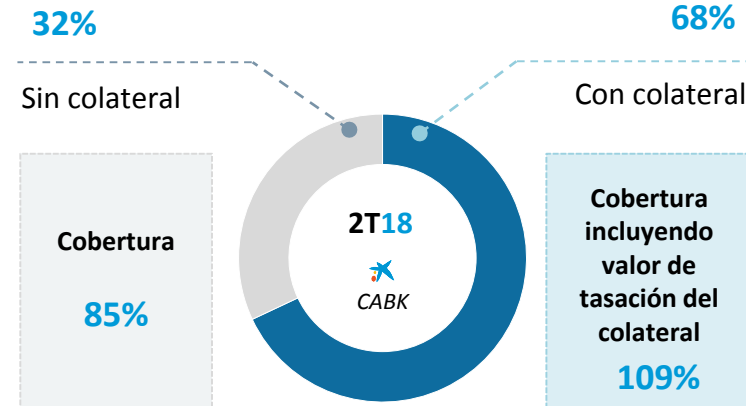


Cobertura de dudosos⁽²⁾

En %

| | Grupo | CABK |
|------|-------|------|
| 2T18 | 56% | 53% |
| 1T18 | 55% | 52% |

Desglose de dudosos/cobertura por colateral, CABK a 30 de junio de 2018



- ▶ La ratio de morosidad se sitúa en **5,3%**, bajando 0,5 pp en el trimestre y **1,2 pp** en 12 meses
- ▶ Saldo dudoso **-11,1%** v.a. por la constante reducción de entradas y 469MM€ en ventas de cartera⁽³⁾
- ▶ La cobertura de dudosos sube **+1 pp** en el trimestre; **+6 pp** v.a. tras la primera aplicación de IFRS 9 en enero

(1) Incluye avales dudosos (490 MM€ en 2T18, incluyendo BPI).

(2) Ratio entre el total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y sobre crédito dudoso (incluyendo riesgos contingentes).

(3) Venta de cartera de 104 MM€ de crédito dudoso en 1T18 y de 365MM€ de crédito dudoso en 2T18.

El acuerdo de venta del negocio inmobiliario proporciona un impulso adicional a la calidad del activo

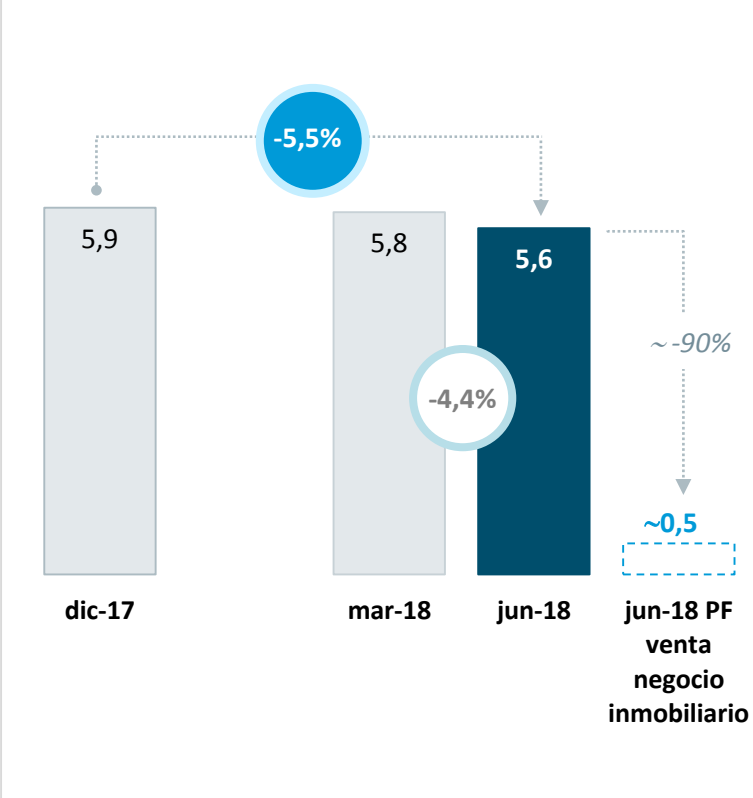
Acuerdo de venta del negocio inmobiliario

Estructura de propiedad de la nueva compañía de negocio inmobiliario



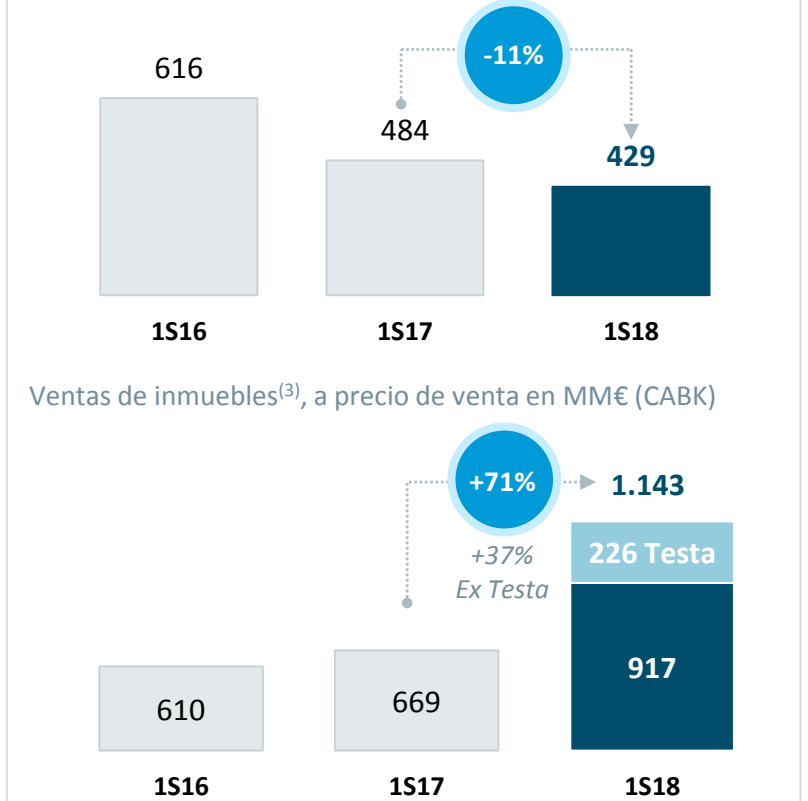
Reducción drástica de la exposición a adjudicados

CABK cartera de adjudicados disponible para la venta neta de provisiones⁽²⁾, en miles de MM€



Las entradas/salidas inmobiliarias también mejoran

Entradas (netas de provisiones) en la cartera de adjudicados disponibles para la venta, en MM€ (CABK)



(1) Comprendiendo principalmente la totalidad de la cartera de activos inmobiliarios disponibles para la venta a 31 de octubre de 2017. El valor bruto de los activos inmobiliarios a 31 de octubre de 2017 era de aproximadamente 12.800MM€.

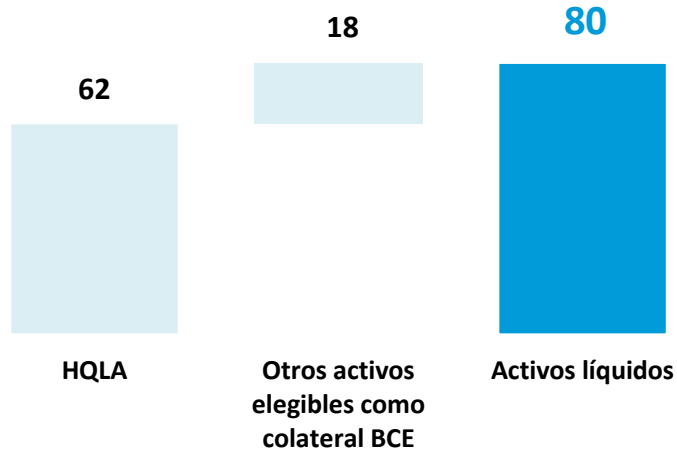
(2) La cartera de adjudicados disponibles para la venta, neta de provisiones, de BPI asciende a 41MM€ a 30 de junio de 2018 (versus 53MM€ a 31 de diciembre de 2017).

(3) Incluyendo la venta de activos en alquiler.

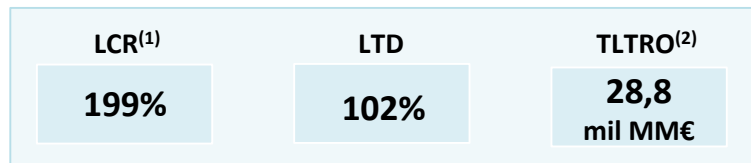
La fortaleza existente en liquidez alcanza un nuevo máximo

Métricas de liquidez del Grupo

Activos líquidos totales (Grupo), a 30 de junio de 2018 en miles de MM€

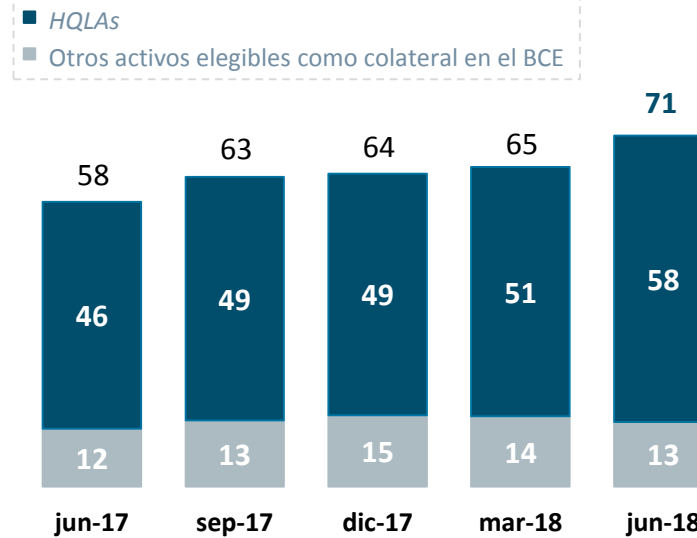


Otras métricas de liquidez, a 30 de junio de 2018



Métricas de liquidez de CABK

Activos líquidos totales (CABK), en miles de MM€

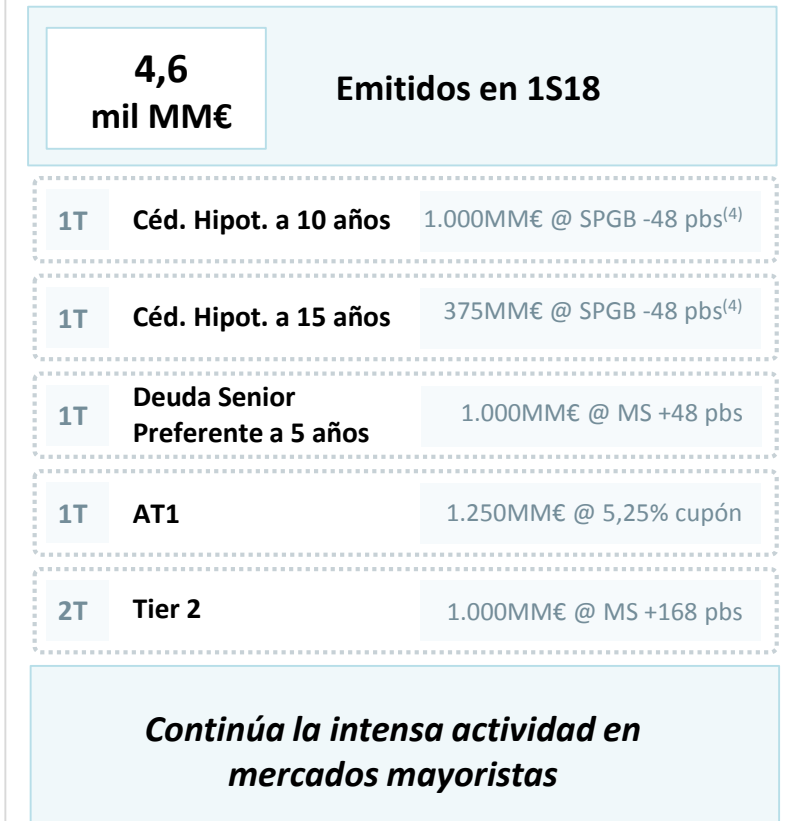


LCR (final de periodo)

211% → 219%

Emisiones recientes en mercados de financiación mayorista

Emisiones en el mercado de financiación mayorista en 1S18⁽³⁾



(1) Media últimos 12 meses.

(2) Incluye 2 mil MM€ de BPI. Todo TLTRO 2 excepto 637MM€ de TLTRO 1 de BPI.

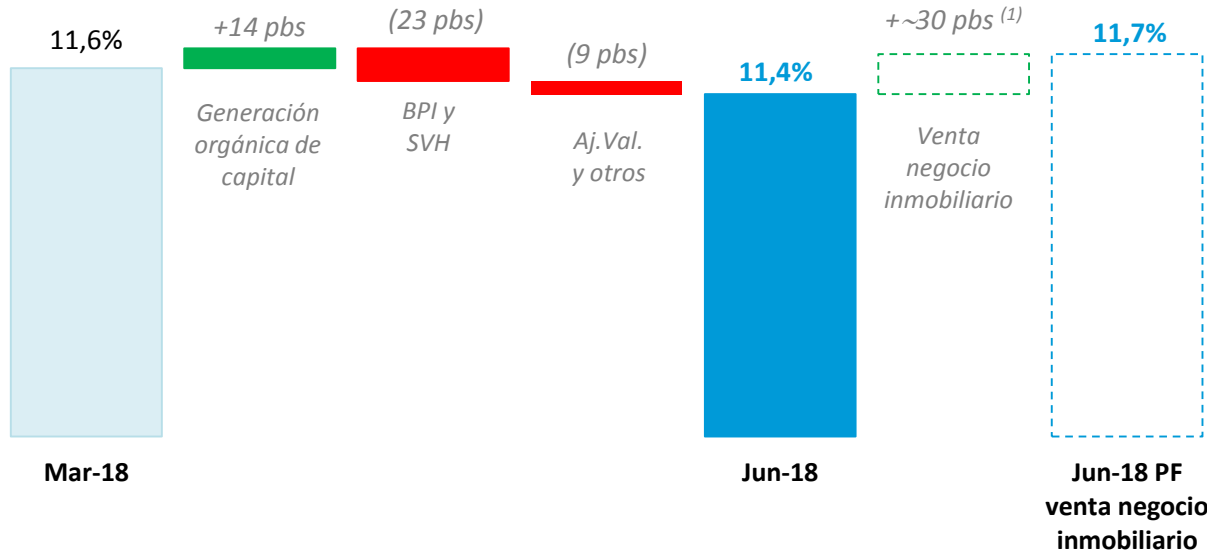
(3) Adicionalmente, en 1T18 hubo tres colocaciones privadas de cédulas hipotecarias por un importe total de 250MM€.

(4) Coste versus *mid-swap*: MS +22 pbs para las cédulas a 10 años, MS + 32 pbs para las cédulas a 15 años.

La ratio de CET1 FL sube en el trimestre pro-forma la operación de inmobiliario

Evolución de la ratio CET1 FL

Grupo, en %, v.t.



En miles de MM€

| | | |
|-------------|-------|-------|
| CET1 | 17,2 | 16,8 |
| APRs | 148,3 | 147,8 |

Ratios de capital

Grupo⁽²⁾, en % a 30 de junio de 2018

| | CET1 | Tier 1 | Capital Total | Capital T. + SNP ⁽³⁾ | Ratio apalancamiento |
|---------------------|-------|--------|---------------|---------------------------------|----------------------|
| Regulatorio | 11,6% | 13,1% | 15,9% | 16,8% | 5,5% |
| Fully loaded | 11,4% | 12,9% | 15,7% | 16,6% | 5,4% |

- ▶ La generación orgánica de capital y la operación inmobiliaria más que compensa los impactos de las compras de SVH y BPI: 11,7% CET1 FL y 16,1% Capital Total FL PF la venta del negocio inmobiliario
- ▶ Ajustes de valoración y otros reflejan principalmente el impacto de TEF
- ▶ El Capital Total refleja la emisión de 1.000 MM€ de deuda subordinada en Abril de 2018 y la amortización de deuda subordinada minorista en Junio⁽⁴⁾
- ▶ Dividendo complementario en efectivo de 2017 pagado en Abril⁽⁵⁾

(1) Según mejor estimación actual.

(2) Ratio CET1 regulatorio de CABK individual a 30 de junio de 2018 de 12,8%. Ratio CET1 de BPI a 30 de junio de 2018 de 12,8%, *fully loaded* y regulatorio (12,8% individual).

(3) MREL – instrumentos subordinados.

(4) Amortización de 2,1 mil MM€ de obligaciones subordinadas de las Series I/2022 el 4 de junio de 2018, de las cuales 1,6 mil MM€ eran elegibles como Capital Total.

(5) Con impacto en reservas pero sin impacto en solvencia porque ya estaba devengado a efectos de solvencia.

1.



ACTIVIDAD
COMERCIAL

2.



ANÁLISIS DE
RESULTADOS

3.



BALANCE

4.



CONCLUSIONES

Avanzando con confianza hacia nuestros objetivos estratégicos

| | | |
|---|---|--|
| <p>1 Aumento de la rentabilidad con el RoTE alcanzando el doble dígito</p> | <p>Beneficio neto +36,1% <i>2T18 i.a.</i></p> | <p>RoTE 10,4% <i>Acumulado 12M</i></p> |
| <p>2 Mejora sostenida del resultado operativo <i>core</i> y del coste del riesgo</p> | <p>Resultado operativo <i>core</i> +2,4% <i>2T18 i.a.</i></p> | <p>Coste del riesgo 24 pbs <i>Acumulado 12M</i></p> |
| <p>3 Crecimiento generalizado en volúmenes con estabilidad del diferencial de la clientela</p> | <p>Activos bajo gestión y seguros +2,2% <i>v.a.</i></p> | <p>Crédito sano +0,8% <i>v.a., ajust. por estacionalidad</i></p> |
| <p>4 Mejora de la calidad del activo impulsada por el acuerdo de venta de negocio inmobiliario</p> | <p>Dudosos -11,1% <i>v.a.</i></p> | <p>Adjudicados DPV CABK ~500 MM€ <i>VCN, PF venta negocio inmobiliario</i></p> |
| <p>5 Se mantiene la fortaleza en liquidez y solvencia tras las operaciones corporativas</p> | <p>CET1 11,7% <i>FL, PF venta negocio inmobiliario</i></p> | <p>LCR 199% <i>Media 12 meses</i></p> |

*Investor*day

27 novembre 2018 Londres

[Anexo]

Cuenta de resultados 1S18

Cuenta de resultados consolidada

| En MM€ ⁽¹⁾ | 1S18 | 1S17 | % i.a. |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Margen de intereses | 2.432 | 2.349 | 3,5 |
| Comisiones netas | 1.293 | 1.252 | 3,3 |
| Dividendos y puesta en equivalencia | 624 | 389 | 60,5 |
| Resultados de operaciones financieras | 293 | 177 | 64,8 |
| Ingresos y gastos de seguros | 282 | 233 | 21,0 |
| Otros ingresos y gastos de explotación | (270) | (120) | 125,3 |
| Margen bruto | 4.654 | 4.280 | 8,7 |
| Gastos recurrentes | (2.304) | (2.216) | 4,0 |
| Gastos extraordinarios | (8) | (106) | (92,9) |
| Margen de explotación | 2.342 | 1.958 | 19,6 |
| Dotaciones para insolvencias | (248) | (472) | (47,5) |
| Otras provisiones | (283) | (763) | (62,9) |
| Bº/pérdidas en baja de activos y otros | (70) | 282 | (125,0) |
| Resultados antes de impuestos | 1.741 | 1.005 | 73,1 |
| Impuestos | (401) | (149) | 168,6 |
| Resultado del periodo | 1.340 | 856 | 56,5 |
| Minoritarios y otros | 42 | 17 | 149,8 |
| Resultado atribuido al Grupo | 1.298 | 839 | 54,6 |

Cuenta de resultados por perímetro: CABK / BPI⁽²⁾

| 1S18 CABK | % i.a. | 1S18 BPI ⁽¹⁾ | % i.a. |
|--------------|-------------|-------------------------|-------------|
| 2.239 | 2,6 | 193 | 15,6 |
| 1.149 | 1,2 | 144 | 22,8 |
| 453 | 61,8 | 171 | 57,2 |
| 202 | 23,1 | 91 | |
| 282 | 21,0 | 0 | |
| (249) | 139,4 | (21) | 31,4 |
| 4.076 | 4,8 | 578 | 48,0 |
| (2.074) | 2,8 | (230) | 15,7 |
| 0 | | (8) | (92,9) |
| 2.002 | 6,9 | 340 | |
| (251) | (47,9) | 3 | (67,2) |
| (283) | (62,9) | 0 | |
| (70) | (125,0) | 0 | |
| 1.398 | 53,4 | 343 | |
| (352) | 140,7 | (49) | |
| 1.046 | 36,8 | 294 | |
| | | 42 | |
| 1.046 | 37,2 | 252 | |

(1) 1S17 incluye 5 meses de BPI.

(2) Resultados del primer semestre de 2018 en los dos perímetros según el criterio de reporting de información financiera de 2017, es decir, BFA, BCI y Viacer se incluyen en el perímetro BPI

Reconciliación entre PyG reportada por BPI y la contribución del segmento de BPI al Grupo

| PyG en MM€ | 1S18 reportado por BPI | Consolidación + ajustes por venta de negocios y homogeneización contable | Contribución de BPI al Grupo CABK en 1S18 | ▶ Segmento BPI | Segmento Participadas |
|---|------------------------|--|---|----------------|-----------------------|
| Margen de intereses | 207 | (14) | 193 | 197 | (4) |
| Dividendos | 1 | | 1 | 1 | |
| Puesta en equivalencia | 172 | (2) | 170 | 6 | 164 |
| Comisiones netas | 135 | 9 | 144 | 144 | |
| Resultados de operaciones financieras | 74 | 17 | 91 | 31 | 60 |
| Otros ingresos y gastos de explotación | (16) | (5) | (21) | (21) | |
| Margen bruto | 573 | 5 | 578 | 358 | 220 |
| Gastos recurrentes | (214) | (16) | (230) | (230) | |
| Gastos extraordinarios | (8) | | (8) | (8) | |
| Margen de explotación | 351 | (11) | 340 | 120 | 220 |
| Margen de explotación sin gastos extraordinarios | 359 | (11) | 348 | 128 | 220 |
| Dotaciones para insolvencias | 11 | (8) | 3 | 3 | |
| Otras provisiones | | | | | |
| Bº/pérdidas en baja de activos y otros | | | | | |
| Resultados antes de impuestos | 362 | (19) | 343 | 123 | 220 |
| Impuestos | (60) | 11 | (49) | (34) | (15) |
| Resultados de participadas | 64 | (64) | | | |
| Resultado del periodo | 366 | (72) | 294 | 89 | 205 |
| Minoritarios y otros | | 42 | 42 | 13 | 29 |
| Resultado atribuido al Grupo | 366 | (114) | 252 | 76 | 176 |

Información adicional sobre la contribución de BFA

| En millones de euros | 2T18 | 1T18 | 4T17 | 3T17 | 2T17 | 1T17 |
|--|-------------|--------------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| Resultados de entidades valoradas por el método de la participación | 56 | 100 | (68) | 64 | 58 | (57) |
| Sin extraordinarios | 27 | 21 | 51 | 64 | 58 | 40 |
| Extraordinarios ⁽¹⁾ | 29 | 79 | (119) | | | (97) |
| Otros | | (6) | | | | |
| Aportación de BFA antes de impuestos y minoritarios | 56 | 94 | (68) | 64 | 58 | (57) |
| Aportación neta atribuida después de impuestos y minoritarios | 46 | 72 | (52) | 49 | 44 | (65) |
| Otros impactos netos de impuestos en el patrimonio neto del Grupo⁽²⁾ | (34) | (132) | 80 | | | 83 |

(1) En el primer trimestre de 2017 incluye el registro del resultado atribuido derivado de la venta por BPI del 2% de la participación en BFA (-97 millones de euros), originado principalmente por la imputación de ajustes de valoración por diferencias de conversión, reconocidos anteriormente en patrimonio. En el cuarto trimestre de 2017 incluye -76 millones de euros correspondientes al impacto estimado de aplicar, acorde con la NIC 29, los efectos inflacionarios de Angola acumulados del año a los estados financieros de BFA. En el primer semestre de 2018, el resultado extraordinario procede principalmente de la devaluación de la divisa angoleña. El impacto derivado de la inflación en 2018 se ha considerado parte del resultado no extraordinario generado por BFA.

(2) En el primer trimestre de 2017, importe correspondiente a la transferencia a resultados de los ajustes de valoración por diferencias de conversión en el momento de la venta por BPI del 2% de la participación en BFA. En el cuarto trimestre de 2017, corresponde, esencialmente, a los 76 millones de euros brutos por los efectos inflacionarios de Angola. En el primer semestre de 2018 incluye entre otros el impacto de la devaluación de la divisa angoleña.

Segmentos: información adicional

Cuenta de resultados por segmento

En MM€ ⁽¹⁾

| | Bancaseguros | | | Inmobiliario <i>non-core</i> | | | Participadas | | | BPI | | |
|--|--------------|-------------|--------------|------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|---------------|--------------|
| | 2T18 | % v.t. | % i.a. | 2T18 | % v.t. | % i.a. | 2T18 | % v.t. | % i.a. | 2T18 | % v.t. | % i.a. |
| Margen de intereses | 1.175 | 2,4 | 1,5 | (6) | | (68,4) | (40) | | (7,0) | 100 | 3,1 | |
| Comisiones netas | 601 | 9,1 | 1,9 | (2) | | | | | | 69 | (8,0) | (6,8) |
| Dividendos y puesta en equivalencia | 55 | 5,8 | 10,0 | 7 | | 40,0 | 286 | 33,6 | 22,7 | 5 | | (37,5) |
| Resultados de operaciones financieras | 186 | | 29,2 | | | | (43) | | | 14 | (17,6) | 75,0 |
| Ingresos y gastos de seguros | 144 | 4,3 | 17,1 | | | | | | | | | |
| Otros ingresos y gastos de explotación | (107) | | | (34) | (60,9) | (5,6) | | | | (18) | | 5,9 |
| Margen bruto | 2.054 | 6,6 | (1,8) | (35) | (59,3) | (30,0) | 203 | (13,2) | 18,0 | 170 | (9,6) | (1,7) |
| Gastos recurrentes | (1.012) | 1,1 | 3,4 | (30) | 3,4 | 25,0 | (1) | | | (112) | (5,1) | (7,4) |
| Gastos extraordinarios | | | | | | | | | | (5) | 66,7 | (94,8) |
| Margen de explotación | 1.042 | 12,6 | (6,4) | (65) | (43,5) | (12,2) | 202 | (13,3) | 18,1 | 53 | (20,9) | |
| Dotaciones para insolvencias | (142) | (11,3) | (32,4) | 30 | 42,9 | | | | | 3 | | (40,0) |
| Otras provisiones | (52) | 15,6 | (86,1) | (181) | | | | | | | | |
| Bº/pérdidas en baja de activos y otros | (15) | | 25,0 | (53) | | | | | | | | |
| Resultados antes de impuestos | 833 | 16,3 | 60,8 | (269) | | | 202 | (13,3) | 18,1 | 56 | (16,4) | |
| Impuestos, minoritarios y otros | (232) | | | 22 | (26,7) | (26,7) | 2 | | | (20) | | |
| Resultado atribuido | 601 | 15,6 | 71,7 | (247) | | | 204 | (3,3) | 20,0 | 36 | (10,0) | |

(1) PyG del segmento de BPI excluye la contribución de participaciones minoritarias, que están asignadas al segmento de "Participadas".

CaixaBank standalone: información adicional (I/II)

Cuenta de resultados: 2T18

En MM€

| | 2T18 | % v.t. | % i.a. |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Margen de intereses | 1.131 | 2,1 | 3,1 |
| Comisiones netas | 599 | 8,7 | 1,4 |
| Dividendos y puesta equivalencia | 290 | 79,1 | 28,6 |
| Resultados de operaciones financieras | 143 | 144,6 | 13,4 |
| Ingresos y gastos de seguros | 144 | 4,3 | 17,6 |
| Otros ingresos y gastos de explotación | (141) | 32,5 | |
| Margen bruto | 2.166 | 13,4 | 0,6 |
| Gastos recurrentes | (1.043) | 1,2 | 3,9 |
| Gastos extraordinarios | 0 | | |
| Margen de explotación | 1.123 | 27,8 | (2,3) |
| Dotaciones para insolvencias | (112) | (19,2) | (50,7) |
| Otras provisiones | (233) | | (40,8) |
| Bº/pérdidas en baja de activos y otros | (68) | | |
| Resultados antes de impuestos | 710 | 3,1 | 32,8 |
| Impuestos, minoritarios y otros | (199) | 29,7 | 59,1 |
| Resultado atribuido | 511 | (4,5) | 24,7 |

Desglose de las comisiones por categorías principales

2T18 en MM€

| | | % i.a. | % v.t. |
|---------------------|-----|--------|---------|
| Bancarias y otras | 346 | (7,2%) | 11,5% |
| Fondos de inversión | 133 | 20,5% | 14,2% |
| Seguros | 70 | 18,3% | 3,1% |
| Planes de pensiones | 50 | 4,0% | (11,1%) |

CaixaBank standalone: información adicional (II/II)

Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

| | 30 junio 2018 | % v.t. | % v.a. |
|--|------------------|-------------|------------|
| I. Recursos en balance | 237,2 | 5,1 | 6,2 |
| Ahorro a la vista | 163,3 | 8,7 | 11,0 |
| Ahorro a plazo | 24,1 | (2,7) | (11,7) |
| Pasivos subordinados | 0,0 | (100) | (100) |
| Seguros | 47,3 | 1,8 | 3,2 |
| Otros fondos | 2,4 | 17,8 | 153,9 |
| II. Activos bajo gestión | 89,6 | 1,2 | 1,8 |
| Fondos de inversión | 62,4 | 1,0 | 2,2 |
| Planes de pensiones | 27,2 | 1,6 | 1,0 |
| III. Otros recursos gestionados | 3,4 | 51,9 | 5,1 |
| Total recursos de clientes | 330,2 | 4,3 | 5,0 |

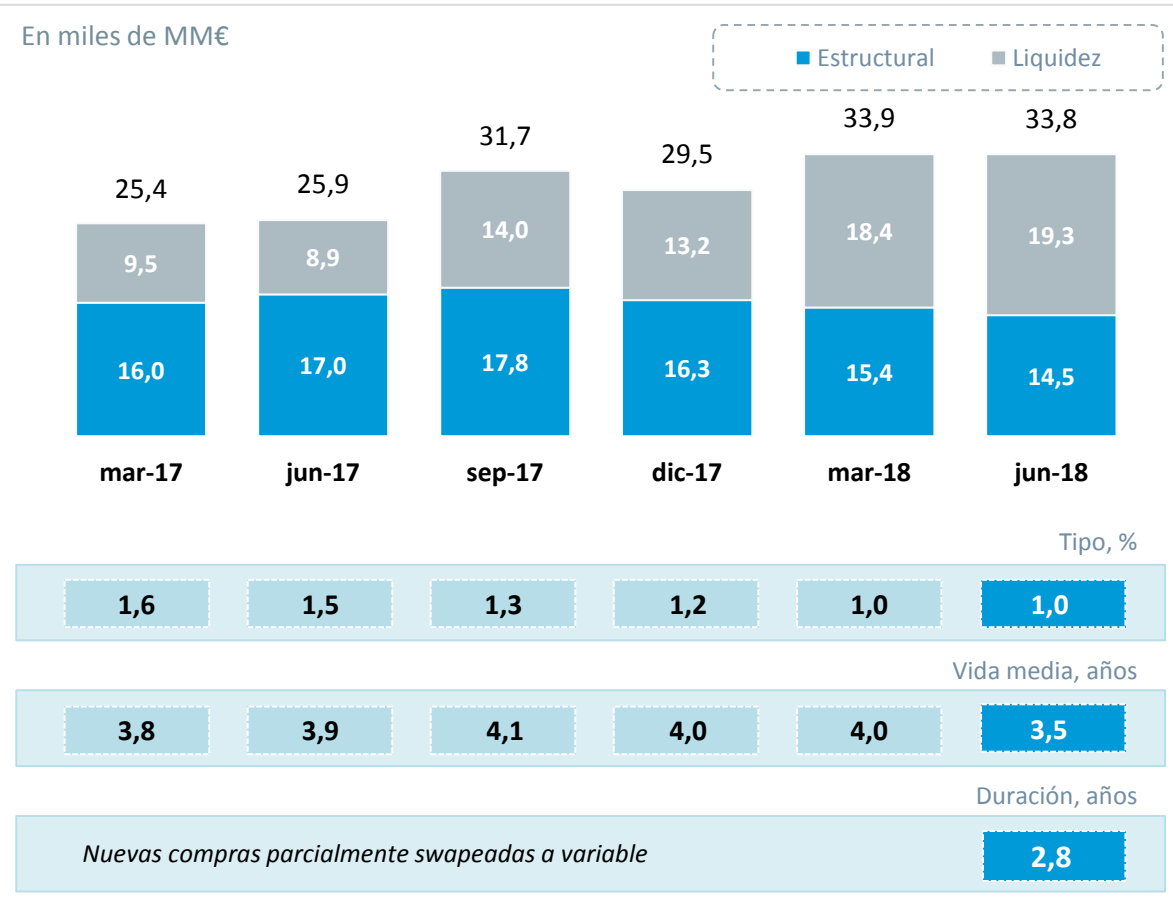
Cartera crediticia

Desglose, en miles de MM€

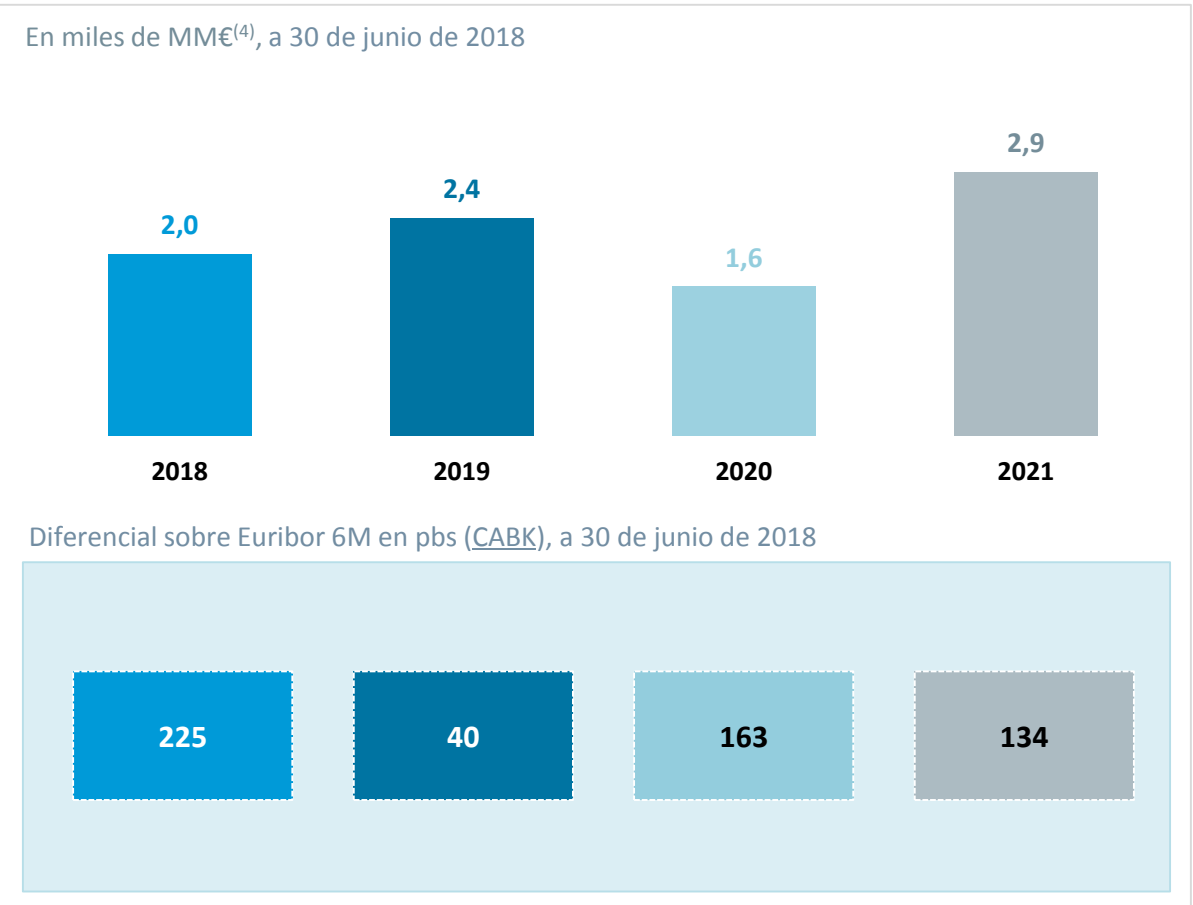
| | 30 junio 2018 | % v.t. | % v.a. |
|--|------------------|--------------|--------------|
| I. Crédito a particulares | 117,0 | 1,4 | 0,9 |
| Compra de vivienda | 82,0 | (0,6) | (1,3) |
| Otros créditos a particulares | 35,1 | 6,4 | 6,6 |
| II. Crédito a empresas | 73,7 | 1,0 | (1,0) |
| Empresas y PyMEs | 67,1 | 1,2 | (0,8) |
| Promotores | 6,6 | (1,4) | (3,1) |
| Crédito a particulares y empresas | 190,7 | 1,3 | 0,2 |
| III. Sector público | 11,3 | (2,1) | 7,1 |
| Créditos totales | 202,0 | 1,1 | 0,5 |

Cartera ALCO y vencimiento de la financiación mayorista

ALCO total⁽¹⁾ (cartera estructural⁽²⁾ + cartera de liquidez⁽³⁾)



Vencimiento de la financiación mayorista de CABK



(1) Cartera bancaria de valores de renta fija y la cartera de gestión de liquidez, excepto valores de cartera de negociación.

(2) Cartera bancaria de valores de renta fija, excepto cartera de gestión de liquidez.

(3) Cartera bancaria de valores de renta fija adquiridos por razones de liquidez.

(4) Excluye obligaciones retenidas. Los datos de financiación mayorista en el Informe Financiero trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo y como tal, no incluyen los valores ABS ni las cédulas multicedentes retenidas, a diferencia de este dato que ilustra el impacto de las emisiones mayorista en los costes de financiación.

Ratings de crédito

| | Largo plazo | Corto plazo | Perspectiva | Rating del programa de cédulas hipotecarias |
|---|-------------|-------------|-------------|---|
|  (1) | Baa2 | P-2 | positiva | Aa1 (5) |
|  (2) | BBB+ | A-2 | estable | AA- (6) |
|  (3) | BBB | F2 | positiva | - |
|  (4) | A | R-1 (low) | estable | AAA (7) |

(1) A 17/04/2018.

(2) A 06/04/2018.

(3) A 03/07/2018.

(4) A 12/04/2018.

(5) A 17/04/2018.

(6) A 27/03/2018.

(7) A 16/04/2018.

Créditos refinanciados

| A 30 de junio de 2018 (miles de MM€) | Grupo | |
|--------------------------------------|-------------|------------------------|
| | Total | De los cuales: dudosos |
| Particulares ⁽¹⁾ | 5,9 | 3,9 |
| Empresas (ex-promotor) | 3,9 | 2,4 |
| Promotores | 1,2 | 0,8 |
| Sector público | 0,2 | 0,0 |
| Total | 11,1 | 7,0 |
| De los cuales: Total ex-promotor | 10,0 | 6,3 |
| Provisiones | 2,7 | 2,5 |

(1) Incluye autónomos.

Glosario (I/IV)

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (MIF), se incluyen ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057 directrices ESMA). CaixaBank utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las MIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable. Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas, así como la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados MIF.

| Término | Definición |
|--|--|
| Activos líquidos totales | Suma de HQLA's (High Quality Liquid Assets de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014) y el disponible en póliza en Banco Central no HQLA's. |
| ALCO | <i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activos y Pasivos. |
| ALCO: Cartera de gestión de liquidez de ALCO | Cartera bancaria de valores de renta fija adquiridos por razones de liquidez . |
| ALCO: Cartera estructural de ALCO | Cartera bancaria de valores de renta fija, excepto valores de cartera de negociación y de cartera de gestión de liquidez. |
| APRs | Activos ponderados por riesgo. |
| AT1 | <i>Additional Tier 1</i> : Instrumentos de capital Tier 1 Adicional. |
| AuM / AM | <i>Assets under Management</i> : Activos bajo gestión, incluyen fondos de inversión y planes de pensiones. |
| B/S | <i>Balance sheet</i> : balance. |
| Bº/pérdidas en baja de activos y otros | Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); • Fondo de comercio negativo reconocido en resultados; • Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto). |
| CA | Valore a coste amortizado |
| Cartera de adjudicados | Cartera de activos adjudicados disponibles para la venta. |
| CET1 | <i>Common Equity Tier 1</i> . |
| CIB | Banca Corporativa e Institucional. |
| Clientes digitales | Clientes de entre 20 y 74 años de edad con al menos una transacción en los últimos 12 meses. |
| Comisiones netas | Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Ingresos por comisiones; • Gastos por comisiones. |

Glosario (II/IV)

| Término | Definición |
|--|---|
| Coste del riesgo | Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes, con criterios de gestión. |
| Crédito al consumo | Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como tarjetas (CaixaBank Payments), excepto <i>floating</i> . |
| Diferencial de la clientela | Diferencia entre el tipo medio del rendimiento de la cartera crediticia y el tipo medio del coste de los depósitos minoristas (del periodo estanco, trimestral). <ul style="list-style-type: none"> Tipo medio rendimiento de la cartera crediticia (%): cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito a la clientela y el saldo medio de la cartera de crédito a la clientela neto (del periodo estanco, trimestral). Tipo medio del coste de los depósitos minoristas (%): cociente entre los costes del trimestre anualizados de los recursos de clientes minoristas en balance y el saldo medio de los mismos (del periodo estanco, trimestral), excluyendo los pasivos subordinados. |
| Dotaciones para insolvencias y otras provisiones | Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados; Provisiones o reversión de provisiones, <i>del que: Dotaciones para insolvencias</i>; Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados correspondientes a Préstamos y partidas a cobrar a la clientela con criterios de gestión; Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión, <i>del que: Otras dotaciones a provisiones</i>; Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados excluyendo el saldo correspondiente a Préstamos y partidas a cobrar a la clientela con criterios de gestión; Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión. |
| DPV | Disponible para la venta |
| Dudosos / saldo dudoso | Saldo dudoso de crédito a la clientela, incluyendo saldo dudoso de los riesgos contingentes |
| FB / BB | <i>Front book / back book</i> se refieren al rendimiento de la cartera de crédito y el coste de depósitos minoristas de la nueva producción y de la cartera existente, respectivamente (%) |
| FL | <i>Fully loaded</i> : que incorpora todas las exigencias del regulador (Basilea III) previstas para el año 2019 |
| Fondos de inversión | Incluyen fondos propios y de terceros, SICAVs y carteras gestionadas. |
| Gastos de explotación | Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> Gastos de Administración; Amortización. |
| HQLA | <i>High quality liquid assets</i> : Activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014. |
| IAS | <i>International Accounting Standard</i> : Norma Internacional de Contabilidad (NIC). |
| IFRS | <i>International Financial Reporting Standards</i> : Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). |

Glosario (III/IV)

| Término | Definición |
|--|--|
| Ingresos <i>core</i> | Margen de Intereses + Comisiones + Otros ingresos de seguros (Primas de vida riesgo + Resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas + Resultado por puesta en equivalencia de participadas de bancaseguros de BPI) |
| Ingresos de seguros y gestión de activos | Ingresos de gestión de activos incluye comisiones de planes de pensiones y fondos de inversión. Ingresos de seguros incluye MI de seguros de vida-ahorro, primas de vida-riesgo, comisiones netas de seguros, y puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas, el resultado por puesta en equivalencia de participadas de bancaseguros de BPI |
| Ingresos y gastos de seguros | Margen obtenido de la diferencia entre las primas y las reclamaciones de productos de vida riesgo |
| JV | Joint venture: empresa conjunta |
| LCR | <i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas. |
| LtD | <i>Loan to deposits</i> : cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos) • Recursos de la actividad de clientes en balance |
| Margen de explotación | (+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación |
| MI | Margen de intereses. |
| Minoritarios y otros | Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas; • Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes). |
| MREL | <i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> : Requerimiento Mínimo de fondos propios y de Pasivos Computables. |
| N/M | <i>Non meaningful</i> . Evolución carece de sentido por cambio de signo. |
| NewCo | <i>New Company</i> : nueva compañía |
| NIM | <i>Net interest margin</i> , diferencial de balance: diferencia entre el tipo medio del rendimiento de los activos y el tipo medio del coste de los recursos (del periodo estanco, trimestral). <ul style="list-style-type: none"> • Tipo medio del rendimiento de los activos (%): cociente entre los ingresos financieros del trimestre anualizados y los activos totales medios (del periodo, trimestral). • Tipo medio del coste de los recursos (%): cociente entre los gastos financieros del trimestre anualizados y los recursos totales medios (del periodo, trimestral). |
| OCI | <i>Other comprehensive income</i> : Otro Resultado Global son aquellos ingresos, gastos, ganancias y pérdidas bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados y normas de información financiera que se excluyen del resultado neto de la cuenta de pérdidas y ganancias, y se registran, en cambio, dentro del patrimonio neto en el balance . |
| PyG | Cuenta de Pérdidas y Ganancias. |
| PyMEs | Pequeñas y medianas empresas. |

Glosario (IV/IV)

| Término | Definición |
|--|--|
| Ratio de cobertura contable de inmuebles disponibles para la venta | Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Cobertura contable: provisiones contables de los activos adjudicados • Valor contable bruto del activo inmobiliario: suma del valor contable neto y la cobertura contable |
| Ratio de cobertura de crédito dudoso | Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión • deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión |
| Ratio de cobertura de inmuebles disponibles para la venta | Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Deuda cancelada en la adjudicación menos valor contable neto actual • Deuda cancelada en la adjudicación |
| Ratio de eficiencia | Cociente entre los gastos de administración y amortización y el margen bruto (últimos doce meses). |
| Ratio de eficiencia (recurrente) | Cociente entre los gastos de administración y amortización sin gastos extraordinarios y el margen bruto (últimos doce meses). |
| Ratio de morosidad | Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión • Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión |
| Resultado de operaciones financieras (ROF) | Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto) • Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto) • Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto) • Diferencias de cambio (neto). |
| Resultado operativo <i>core</i> | (+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Costes recurrentes |
| ROTE | <i>Return on tangible equity</i> : cociente entre el resultado atribuido al Grupo y los fondos propios medios minorados en su caso por los activos intangibles con criterios de gestión (últimos doce meses). El valor de los activos intangibles con criterios de gestión se obtiene del epígrafe Activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netos de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público. Resultado atribuido al Grupo ajustado por el importe del cupón del Tier1 Adicional, después de impuestos, registrado en fondos propios. |
| SNP | Deuda sénior no preferente. |
| SPGB | <i>Spanish Government Bonds</i> : Deuda Pública Española. |
| TLTRO | <i>Targeted long-term refinancing operation</i> , Operación de préstamos condicionados a largo plazo realizada por el Banco Central Europeo. |
| VCN | Valor Contable Neto |

Relación con inversores



investors@caixabank.com



+34 93 411 75 03



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



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

