



Resultados 1T19

30 de abril de 2019

## 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 2019 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. Consúltense el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados Enero – Marzo 2019 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.

La resistencia de los ingresos *core* y el ahorro en gastos por la venta del negocio inmobiliario apoyan la mejora de la rentabilidad subyacente


**Crecimiento del MI apoyado en mejores volúmenes y márgenes**

MI	Crédito sano	Diferencial de la clientela
<b>+2,9%</b> i.a. +0,1% v.t.	<b>+0,9%</b> v.a. vs. 0,0% v.a. en 1T18	<b>227</b> pbs +4pbs vs. 4T18



**Mejora i.a. de los ingresos core a pesar del lastre de la corrección del mercado en 4T**

Ingresos core	Comisiones de gestión de activos <sup>(1)</sup>	Activos gestionados <sup>(1)</sup>
<b>+0,9%</b> i.a. -0,4% v.t.	<b>-3,2%</b> i.a. -5,8% v.t.	<b>+4,4%</b> v.a. Saldo medio 1T19: -1% vs 1T18



**Crecimiento del margen de explotación (ajustado) con los ahorros por la venta del negocio inmobiliario más que compensando el incremento en costes**

Margen de explotación ajustado <sup>(2)</sup>	Gastos inmobiliarios <sup>(3)</sup>	Costes recurrentes
<b>+2,7%</b> i.a. +36,3% v.t.	<b>-86,2% / -75MM€</b> i.a. -58,6% v.t.	<b>+4,7% / +55MM€</b> i.a. +3,1% v.t.



**La fortaleza de las métricas de balance sigue mejorando**

CET1	Ratio MREL <sup>(4)</sup>	Ratio de morosidad
<b>11,6%</b> +9 pbs v.a. SREP 2019: 8,75%	<b>20,2%</b> +132 pbs v.a. Req. MREL 2021: 22,5%	<b>4,6%</b> -13 pbs v.a. Saldo dudoso: -1,9% v.a.

**Beneficio neto: 533 MM€ (-24,3% i.a./+4,3% i.a. ajustado <sup>(2)</sup>) con el RoTE <sup>(5)</sup> del Grupo en 8,7%**

(1) Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y *unit linked*. (2) 2018 ajustado por la contribución de REP, BFA y Viacer (229MM€ bruto, 193MM€ neto atribuido en 1T18). (3) Otros gastos inmobiliarios menos otros ingresos inmobiliarios. (4) En % de APRs. Nuestra mejor estimación teniendo en cuenta los criterios actuales de computabilidad de la JUR, a nivel consolidado. (5) Acumulado 12 meses. A partir de 2019, el cálculo del RoTE incluye los ajustes de valoración en el denominador; re-expresándose 2018.

1.



**ACTIVIDAD  
COMERCIAL**

2.



ANÁLISIS DE  
RESULTADOS

3.



BALANCE

4.

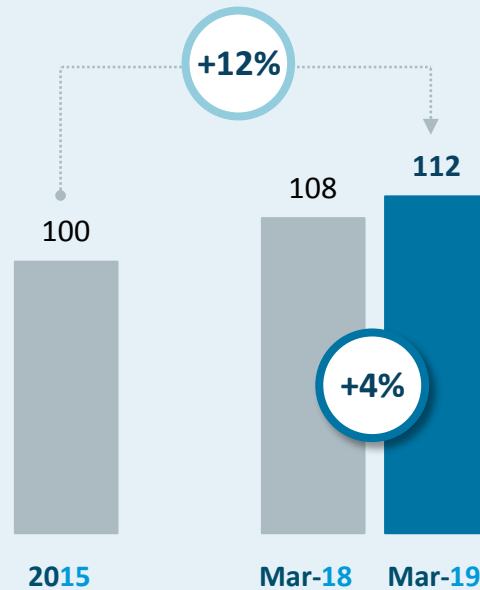


CONCLUSIONES

## Seguimos reforzando nuestra posición competitiva

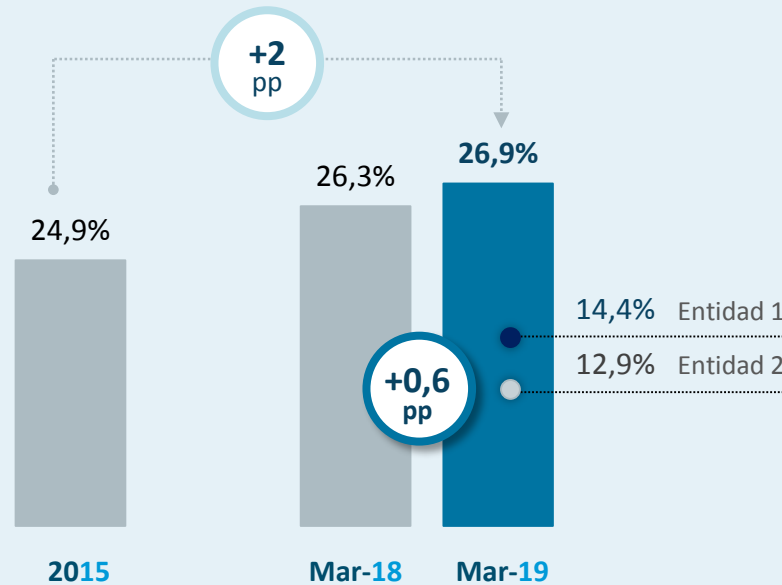
### Crecimiento en clientes vinculados

Numero de clientes vinculados, particulares (España) <sup>(1)</sup>, 2015 = 100



### Liderazgo indiscutible y creciente en productos clave

Cuota de mercado en nóminas <sup>(2)</sup> (España), en %



### Familynóminas

~ 4,0 MM

Nóminas domiciliadas

~ 350.000

Nuevas nóminas en 1T19

+5% vs. 1T18



Mejor Banco de España (por 5º año consecutivo) y  
Mejor Banco de Europa Occidental 2019

Capturando flujos de ingresos clave para generar mayor valor relacional

(1) Clientes particulares con 3 o más familias de productos.

(2) Fuente: Seguridad Social para CaixaBank, FRS Inmark 2018 para el grupo de comparables (BBVA y B. Santander).



## Ejecutamos sin pausa nuestra estrategia de distribución

### Transformando las oficinas en centros de asesoramiento

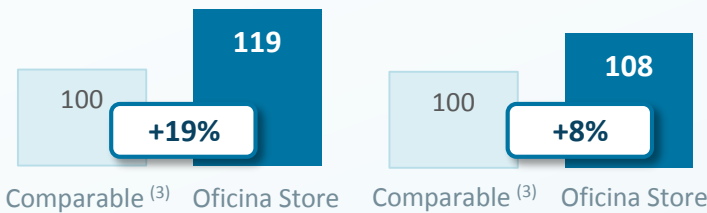
Número de oficinas Store



- ▶ Mayor productividad
- ▶ Mayor ritmo comercial
- ▶ Mayor ratio de absorción en cajeros

Margen ordinario/empleado <sup>(2)</sup>

Margen ordinario nuevo negocio 1T19/empleado <sup>(2)</sup>



### Impulsando nuestro modelo de relación remota

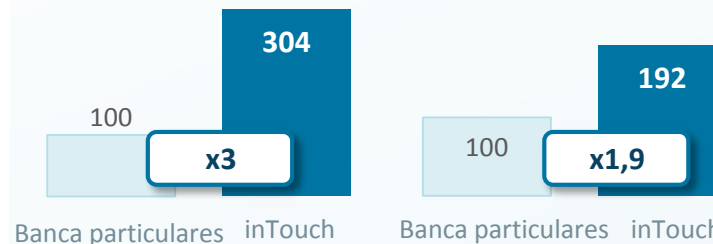
Número de clientes inTouch



- ▶ Modelo híbrido
- ▶ Horario extendido
- ▶ Oportunidad para seguir aumentando la vinculación

Volumen de negocio/gestor <sup>(2)</sup>

Nuevas nóminas 1T19/gestor <sup>(2)</sup>



### Progreso constante en nuestra estrategia digital

% clientes digitales<sup>(4)</sup> (España), en % del total



- ▶ Asistente virtual
- ▶ Ready to Buy / Ready to Sign
- ▶ Biometría en altas digitales

**CaixaBankNow**

**6,1 MM**  
Clientes digitales

De los cuales **5,4MM**  
A través del móvil

**Pioneros en el uso de reconocimiento facial en los cajeros**

(1) Incluye 65 oficinas Store en fase de ejecución. El horario de apertura de las oficinas Store abiertas en 2019 continúa siendo estándar, a la espera de que concluya la negociación con la representación de los trabajadores.  
 (2) Datos a marzo 2019. En base 100 (comparables en comparativa con stores; banca particulares vs. oficinas inTouch).  
 (3) Muestra: oficinas Store abiertas antes de dic.-2017. Grupo de comparables: oficinas con >6 empleados y >4.000 clientes en zonas urbanas donde tenemos desplegada red Store.  
 (4) Clientes 20-74 años que han realizado al menos una transacción en los últimos 12 meses.

## La recuperación del mercado apoya el crecimiento estructural en recursos de clientes

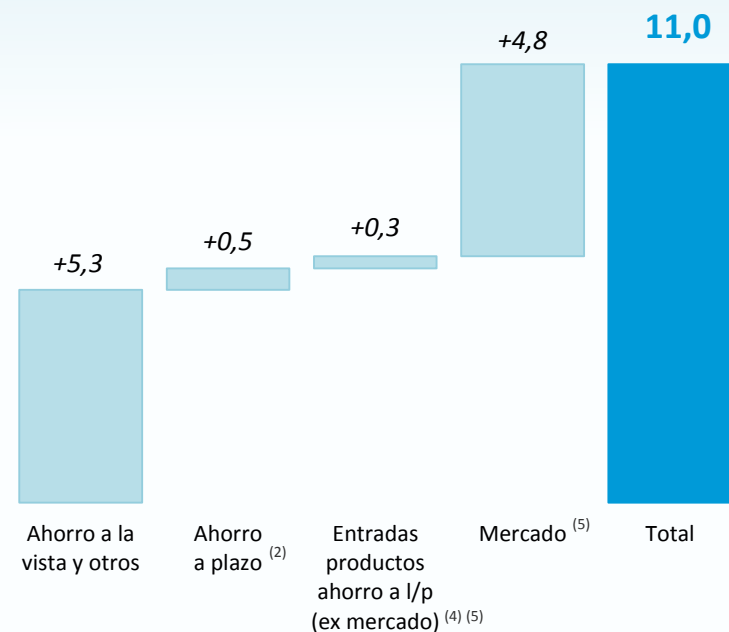
### Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

	31 marzo 2019	% v.a.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>266,7</b>	<b>2,8</b>
Ahorro a la vista <sup>(1)</sup>	180,0	3,3
Ahorro a plazo <sup>(2)</sup>	31,3	1,8
Seguros	54,0	3,1
<i>De los cuales unit linked</i>	10,1	11,1
Cesión temporal activos y otros	1,4	(33,3)
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>97,5</b>	<b>3,7</b>
Fondos de inversión <sup>(3)</sup>	66,5	3,0
Planes de pensiones	31,0	5,3
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>5,3</b>	<b>4,4</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>369,5</b>	<b>3,1</b>

### Evolución anual de los recursos de clientes

Δ v.a., en miles de MM€



- ▶ Crecimiento sólido de los recursos de clientes (+3,1% v.a./ +1,7% v.a. excluyendo los impactos del mercado)
- ▶ El crecimiento en ahorro a la vista refleja la fortaleza comercial
- ▶ Los productos de ahorro a largo plazo<sup>(4)</sup> (+3,5% v.a.) se benefician de las entradas y de la recuperación del mercado tras la caída del 4T18

(1) Evolución anual afectada por la estacionalidad (efectos extraordinarios de pagas dobles en 4T).

(2) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.780MM€ a 31 de marzo de 2019, de los cuales 950 MM€ corresponden a una nota minorista a 5 años emitida en 1T19.

(3) Incluye SICAVs y carteras gestionadas.

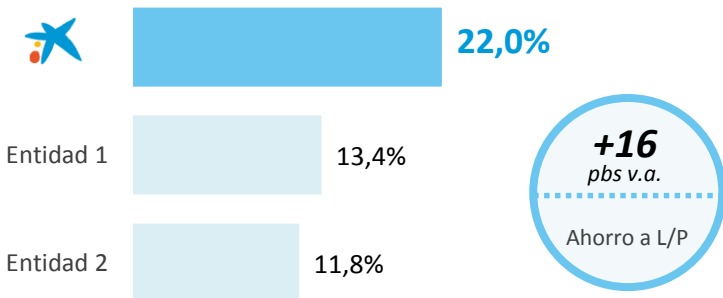
(4) Los productos de ahorro a largo plazo incluyen fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones, unit linked y otros pasivos por contratos de seguros.

(5) Impactos de mercado en fondos de inversión, planes de pensiones y seguros unit linked.

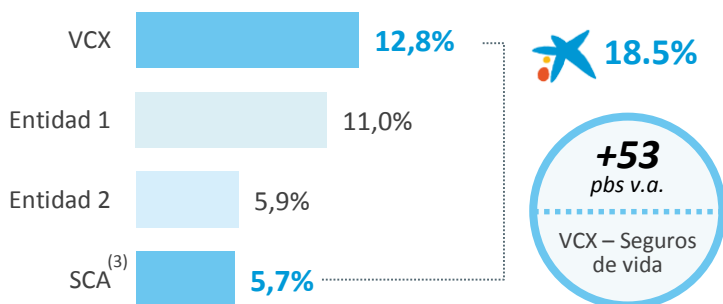
## Mejora de cuotas de mercado en gestión de activos y seguros con el apoyo de una oferta innovadora

### Refuerzo del liderazgo en productos de ahorro a largo plazo y seguros

Cuota de mercado en productos de ahorro a largo plazo por fondos gestionados <sup>(1)</sup> (España), en %



Cuota de mercado en total de primas vida + no vida (España) <sup>(2)</sup>, en %



### Ampliamos gradualmente nuestra oferta comercial...



- Un modelo de asesoramiento único
- Soluciones innovadoras
- Oferta especializada

~14.000  
empleados  
certificados



Fondos de CaixaBank AM bajo mandato de gestión discrecional sobre total fondos CaixaBank AM <sup>(4)</sup>

**42%**  
**+9 pp vs. 1T18**

**MyBox** **Lanzamiento en**  
**Marzo - Abril 2019**

- Oferta combinada: seguros de vida y no vida
- Renovación anual y tarifa plana 3 años
- Pago de cuotas mensual

### Familyseguros



MyBox: nº de nuevas pólizas

**~50.000**  
Desde su lanzamiento en  
**Marzo 2019**

... para crear valor relacional a largo plazo



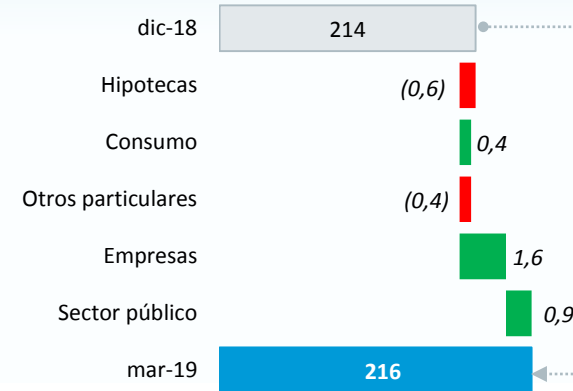
## Otro sólido trimestre en crédito a empresas y financiación al consumo

### Cartera de crédito

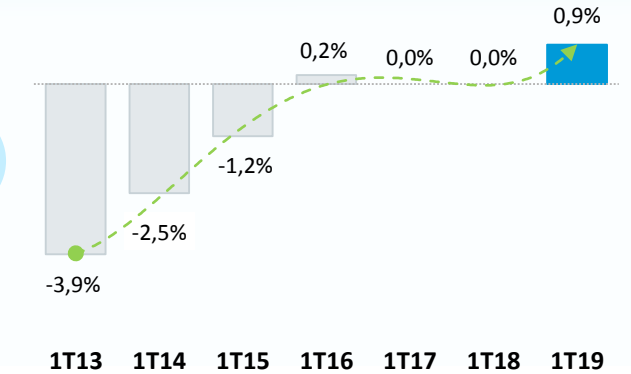
Desglose, en miles de MM€	31 marzo 2019	% v.a.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>126,4</b>	<b>(0,5)</b>
Adquisición de vivienda	91,0	(0,7)
Otras finalidades	35,4	0,0
de los cuales crédito al consumo <sup>(1)</sup>	13,4	3,4
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>87,2</b>	<b>1,7</b>
Sectores productivos ex promotor	80,9	1,8
Promotores <sup>(2)</sup>	6,3	0,0
<b>Créditos a particulares y empresas</b>	<b>213,7</b>	<b>0,4</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>12,7</b>	<b>7,7</b>
<b>Créditos totales</b>	<b>226,4</b>	<b>0,8</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>215,9</b>	<b>0,9</b>

### Cartera crediticia sana

En miles de MM€ v.a.



Cartera sana, % v.a. (orgánica)



- ▶ La tendencia de 1T apoya cautamente un punto de inflexión en el volumen total de crédito
- ▶ Crecimiento sostenido en crédito al consumo y a empresas con el apoyo de corporativa...
- ▶ ... más que compensando el desapalancamiento estructural en hipotecas
- ▶ El crédito al sector público crece en v.a. por grandes operaciones a corto plazo

(1) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluyendo la de adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance así como saldos de tarjetas *revolving* (CaixaBank Payments), excluyendo *float*.

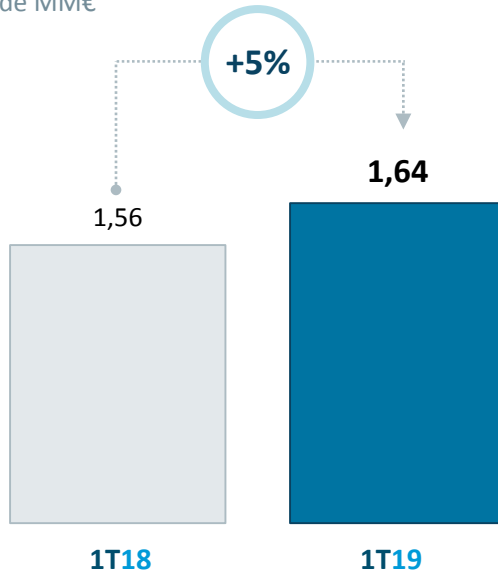
(2) Impactado en BPI por la homogenización con el criterio del Grupo a cierre de 2018 el cual conllevó una reclasificación (527MM€) desde promotores principalmente hacia sectores productivos ex promotor. Los datos a cierre de 2018 han sido re-expresados a efectos comparativos.

## La fortaleza de la franquicia y una oferta innovadora apoyan las dinámicas positivas en crédito



### Nueva producción de crédito hipotecario

Nueva producción de crédito hipotecario (CABK ex BPI), en miles de MM€



Apoyada en una innovadora oferta de "todo incluido"



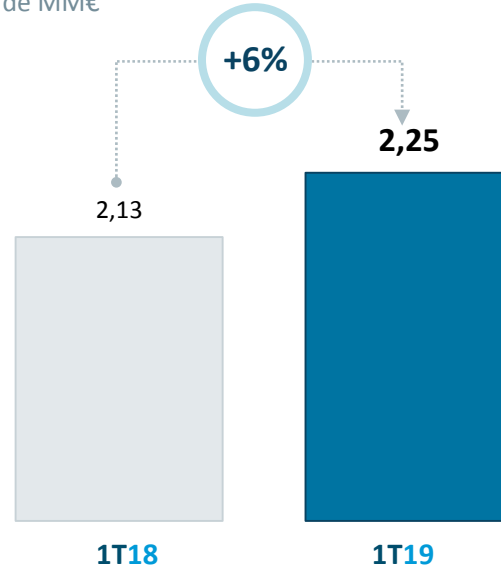
~66%

nueva producción<sup>(1)</sup> es a tipo fijo, 1T19



### Nueva producción de crédito al consumo

Nueva producción de crédito al consumo (CABK ex BPI), en miles de MM€



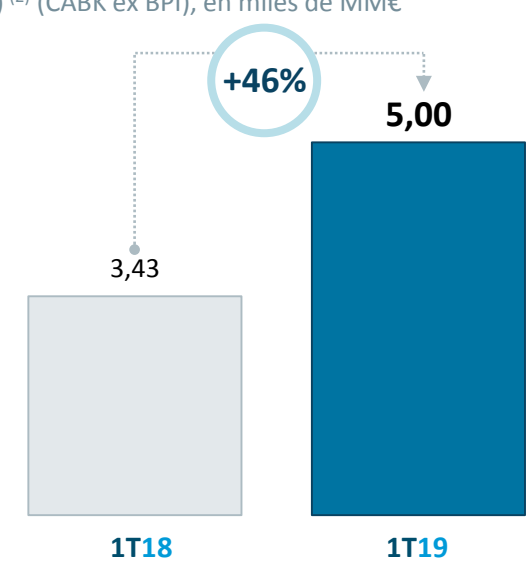
Alianzas estratégicas con socios clave

Familyilusiones Compra Estrella



### Nueva producción de crédito a empresas

Nueva producción de crédito a empresas (PyMEs y gran empresa)<sup>(2)</sup> (CABK ex BPI), en miles de MM€



Especialización y segmentación son ventajas clave

CaixaBank Business CaixaBank Corporación de Institutional Banking



(1) Nueva producción de hipotecas - adquisición de vivienda de personas físicas.

(2) Incluyendo promotor.

1.



ACTIVIDAD  
COMERCIAL

2.



**ANÁLISIS DE  
RESULTADOS**

3.



BALANCE

4.



CONCLUSIONES

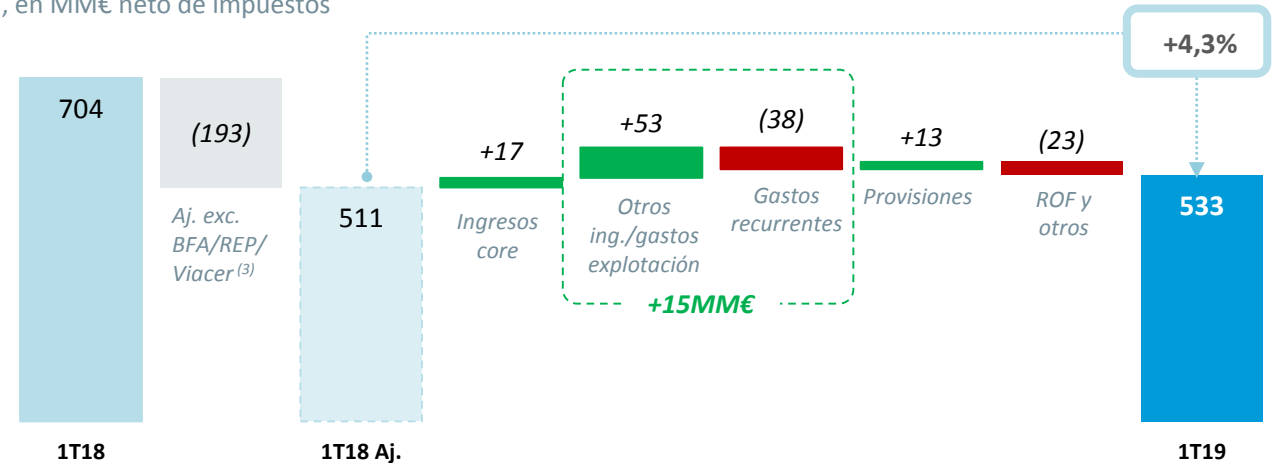
## Ingresos de mayor calidad y menores cargas inmobiliarias contribuyen a un crecimiento del resultado neto ajustado del 4,3% i.a.

### Cuenta de resultados consolidada

En MM€	1T19	% v.t.	% i.a.	% i.a. aj. <sup>(3)</sup>
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.237</b>	<b>0,1</b>	<b>2,9</b>	
Comisiones netas	612	(5,2)	(2,2)	
Dividendos y puesta en equivalencia	117	(6,2)	(56,4)	
Resultados de operaciones financieras	48		(65,6)	
Ingresos y gastos de seguros <sup>(1)</sup>	130	(1,5)	(5,8)	
Otros ingresos y gastos de explotación	(35)	(84,7)	(68,6)	
<b>Margen bruto</b>	<b>2.109</b>	<b>13,0</b>	<b>(6,8)</b>	<b>+3,7%</b>
Gastos recurrentes	(1.204)	3,1	4,7	
Gastos extraordinarios		(99,1)	(95,7)	
<b>Margen de explotación</b>	<b>905</b>	<b>32,2</b>	<b>(18,5)</b>	<b>+2,7%</b>
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(123)		(11,2)	
Otras provisiones	(48)	(66,7)	(6,3)	
Bº/pérdidas en baja de activos/otros	(16)	(93,7)		
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>718</b>		<b>(21,9)</b>	
Impuestos, minoritarios y otros <sup>(2)</sup>	(185)			
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>533</b>	<b>146,4</b>	<b>(24,3)</b>	<b>+4,3%</b>

### Resultado neto atribuido ajustado

Δ i.a., en MM€ neto de impuestos



### i.a.:

- ▶ Aumento de los ingresos *core* con un fuerte MI más que compensando la debilidad de otros ingresos *core* –por el lastre de la corrección de los mercados en 4T, el límite regulatorio en las comisiones de planes de pensiones y diferencias temporales en el lanzamiento de productos de seguros
- ▶ Menor ROF e ingresos por dividendos/puesta en equiv. reflejando principalmente REP/BFA/Viacer
- ▶ Los ahorros por la venta del negocio inmobiliario superan el incremento de costes
- ▶ Las menores dotaciones para insolvencias reducen el coste del riesgo (acum. 12M) hasta 3 pbs

(1) Ingresos por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y otras participadas de seguros de BPI (que se incluyen en ingresos *core*) están incluidas en “Dividendos y puesta en equivalencia”.

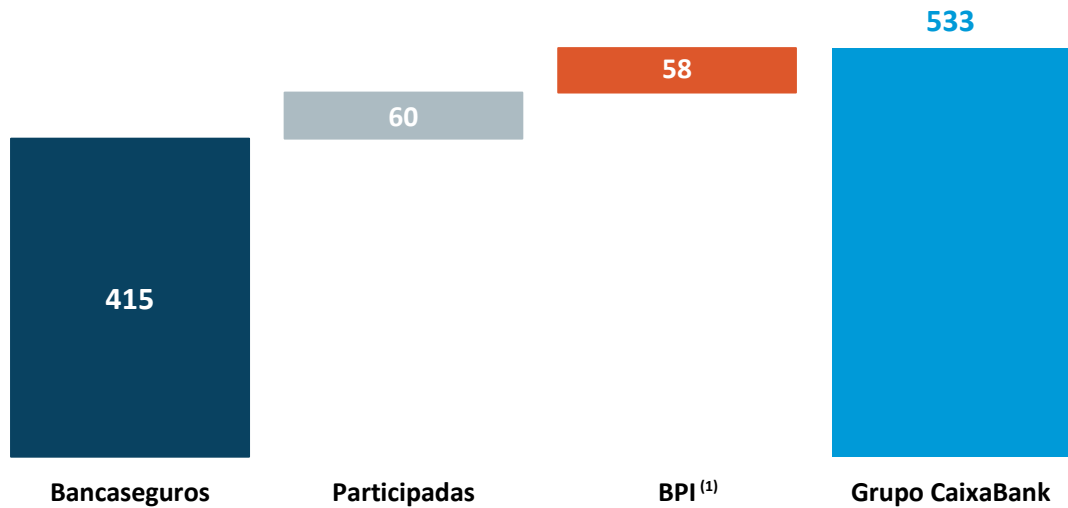
(2) En 4T18 incluye -24MM€ de actividades interrumpidas correspondiente a la aportación de ServiHabitat al consolidado desde su adquisición en julio de 2018 hasta el cierre de la venta del negocio inmobiliario en diciembre de 2018.

(3) 1T18 ajustado por la contribución de REP, BFA y Viacer (229MM€ bruto, 193MM€ neto atribuido).

## Los segmentos de bancaseguros y BPI aportan c.90% de los beneficios del Grupo

### Resultado del Grupo por segmentos

Resultado atribuido al Grupo en 1T19 desglosado por segmentos, en MME



1T19/1T18, en %



- ▶ Nuevo *reporting* por segmentos: el segmento *non-core* se integra en el de bancaseguros tras la venta del negocio inmobiliario
- ▶ El RoTE de bancaseguros<sup>(3)</sup> se sitúa en **9,9%** con una evolución i.a. en 1T que refleja fundamentalmente mayores ingresos *core* (+1,5% i.a.) y el ahorro en cargas inmobiliarias aminorados por el incremento en costes y menor ROF
- ▶ Menor contribución de participadas (-71,2% i.a.) por la venta de REP, la reclasificación de BFA y el impacto extraordinario de Viacer en 1T18
- ▶ La contribución de BPI crece a doble dígito (+45,0% i.a.) a pesar del traspaso de las “fábricas” de producto a CABK en 2018

RoTE bancaseguros<sup>(3)</sup>

**9,9%** +40 pbs i.a.

(1) Nótese que el % atribuido de BPI se ha incrementado desde el 84,5% en 1T18 hasta el 100% en 1T19.

(2) 1T18 ajustado por las contribuciones de REP, BFA y Viacer (229 MM€ brutos, 193 MM€ netos atribuidos).

(3) RoTE acumulado 12 meses excluyendo partidas extraordinarias. Incorpora el cupón de AT1 devengado en los últimos 12 meses (-87MM€ después de impuestos). Nótese que desde 2019 el perímetro del segmento ha cambiado y que el denominador del RoTE ahora incluye AOCI, re-expresándose 2018.

## Las tendencias positivas tanto operativas como en calidad del activo impulsan la contribución del segmento BPI

### PyG del segmento BPI

BPI PyG del segmento BPI <sup>(1)</sup> , en MM€	1T19	1T18	% i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>99</b>	<b>97</b>	<b>2,2</b>
Comisiones netas <sup>(2)</sup>	60	75	(19,2)
Otros ingresos	10	16	(37,5)
<b>Margen bruto</b>	<b>169</b>	<b>188</b>	<b>(10,6)</b>
Gastos recurrentes	(115)	(118)	(2,8)
Gastos extraordinarios		(3)	
<b>Margen de explotación</b>	<b>54</b>	<b>67</b>	<b>(20,9)</b>
Dotación para insolvencia y otras prov.	23		
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	2		
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>79</b>	<b>67</b>	<b>17,9</b>
Impuestos, minoritarios y otros	(21)	(27)	(22,2)
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>58</b>	<b>40</b>	<b>45,0</b>

- ▶ El segmento BPI contribuye **58MM€** a los resultados del Grupo de 1T19
- ▶ El MI crece +2,2% i.a. a pesar del menor número de días
- ▶ Las comisiones netas se ven afectadas por cambios de perímetro y reclasificaciones (+4,7% i.a. en perímetro comparable)<sup>(2)</sup>

(1) La PyG del segmento BPI excluye la aportación de participaciones de BPI, que están asignadas al segmento "Participadas". El MI del segmento BPI excluye el coste de financiación de BFA y BCI, que se incluye en el segmento de "Participadas". Nótese que a partir de 1T19 el % atribuido del resultado de BPI es 100% vs. 84,5% en 1T18. (2) Cambios de perímetro y reclasificaciones impactan en -17 MM€ i.a., incluyendo: -11MM€ por la venta de negocios a CABK (gestión de activos y tarjetas de crédito), -3MM€ por la venta del negocio de adquisición, y -3MM€ por reclasificación relacionada con la aplicación de los estándares contables del grupo. (3) Crédito al consumo y otro crédito a particulares. (4) Clientes activos, principal titular de la cuenta, particulares y empresas. (5) Penetración en empresas (Fuente: DATAE, 2018) y en particulares (Fuente: BASEF, feb-2019, acumulado 12 meses). Ranking de los principales bancos en Portugal.

### Las tendencias reflejan la mejora de la experiencia del cliente y la calidad de la oferta

BPI – Actividad (saldo) – como reporta BPI, en % v.a.

<b>Fondos de inversión</b>	<b>+2,4%</b>	<b>Clientes digitales activos <sup>(4)</sup></b>	<b>43%</b> +4pp i.a.
<b>Crédito al consumo <sup>(3)</sup></b>	<b>+3,1%</b>	<b>Penetración de clientes digitales <sup>(5)</sup></b>	<b>#1</b>
<b>Crédito a empresas</b>	<b>+0,6%</b>	<b>Penetración de empresas digitales <sup>(5)</sup></b>	<b>#1</b>

#### BPIFamily



**Mejor Marca de Confianza en Portugal 2019**



**Mejor Banca Digital en Portugal 2019**

### Mejora de rating de S&P en marzo 2019

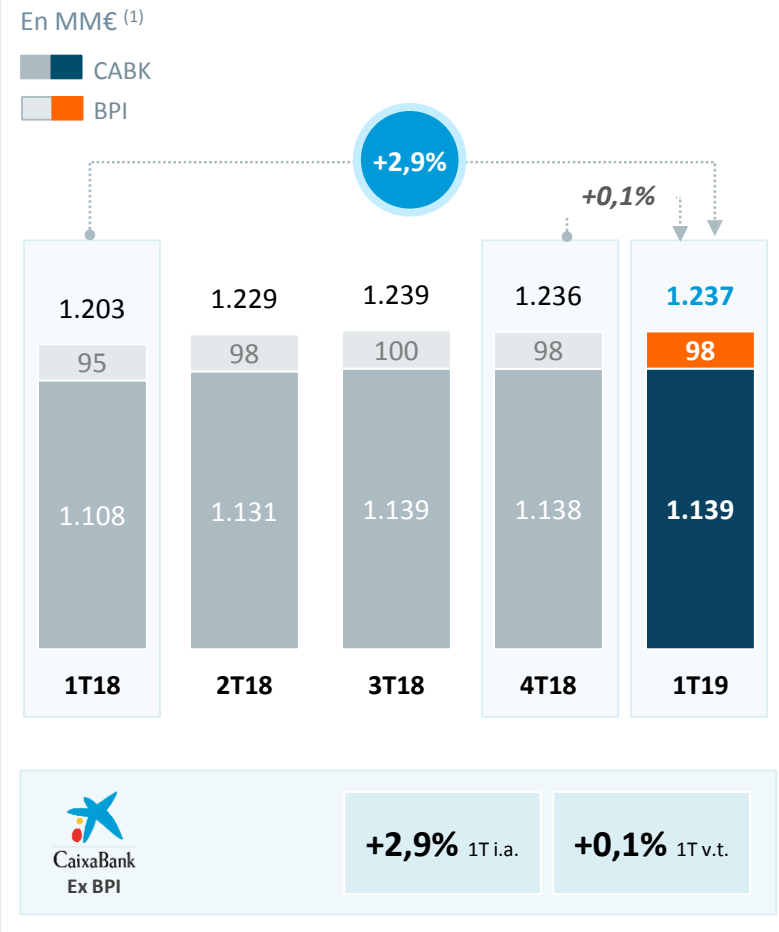


- ▶ Sube 1 nivel por S&P en marzo → BBB, perspectiva estable
- ▶ BBB de S&P y Fitch; Baa2 de Moody's
- ▶ Emisión de cédulas (500MM€ - 5 años) en Marzo 2019

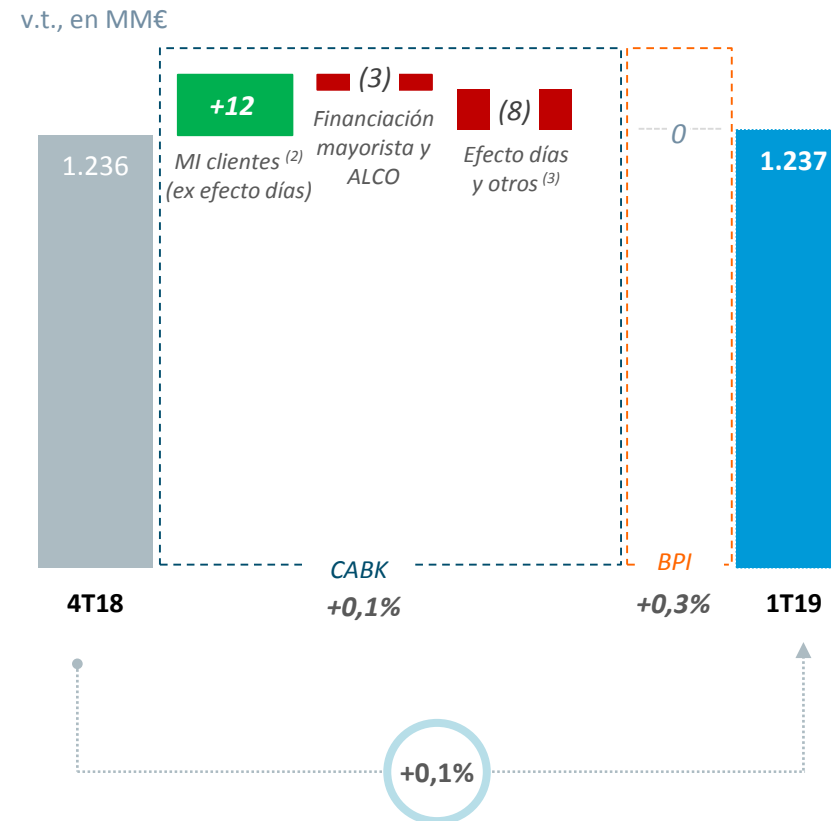


## Mayores volúmenes compensan impactos estacionales y la elevada liquidez depositada en el BCE

### Evolución del MI



### Evolución del MI



### MI prácticamente estable en CABK y BPI CABK v.t. refleja:

- ▶ Contribución positiva de:
  - Mayor saldo medio de crédito
  - Mayor diferencial de la clientela
  - Seguros de vida-ahorro
  - Mayor ALCO
- ▶ Compensado por:
  - Menor rentabilidad de los instrumentos de deuda
  - Impacto de la elevada liquidez (21 mil MM€ depositados en ECB) <sup>(4)</sup>
  - Menor número de días
  - IFRS 16 (c.-5 MM€) <sup>(5)</sup>

(1) Aplicación de IFRS 9 desde 1 de enero de 2018.

(2) Incluye contribución al MI de seguros de vida-ahorro.

(3) Principalmente, incluye impacto negativo por estacionalidad (2 días menos respecto al 4T), impacto de IFRS16 e impacto extraordinario no recurrente del 4T (ajuste relacionado con contingencias de pensiones).

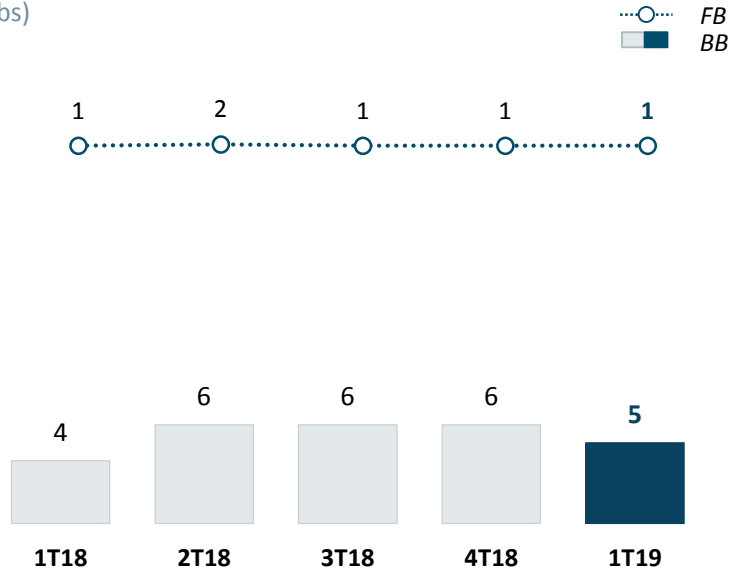
(4) Grupo, a 31 de marzo de 2019.

(5) -4,6 MM€ CaixaBank ex BPI; -4,8 MM€ Grupo.

# Ligera mejora del diferencial de la clientela y de los tipos de crédito

## Repreciación de los depósitos

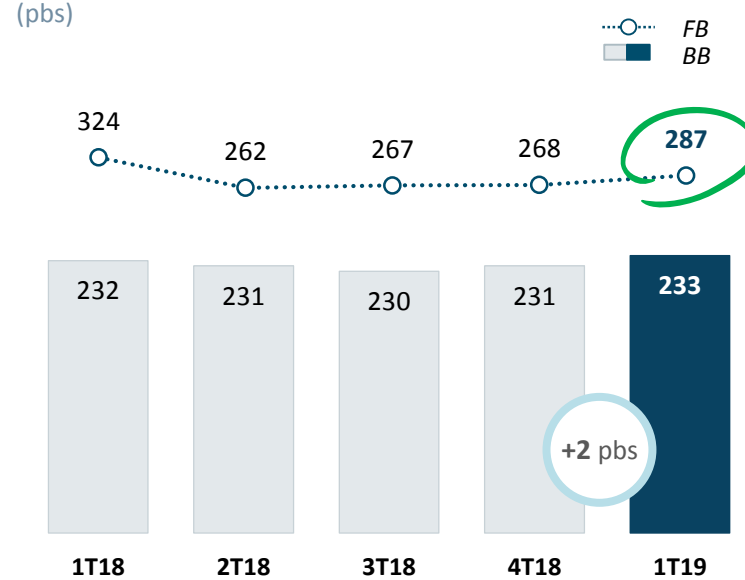
Depósitos a plazo: tipos *front book* vs. *back book*<sup>(1)</sup> CABK ex BPI (pbs)



► Tanto el *front book* como el *back book* permanecen estables en niveles muy bajos

## Tipos de crédito

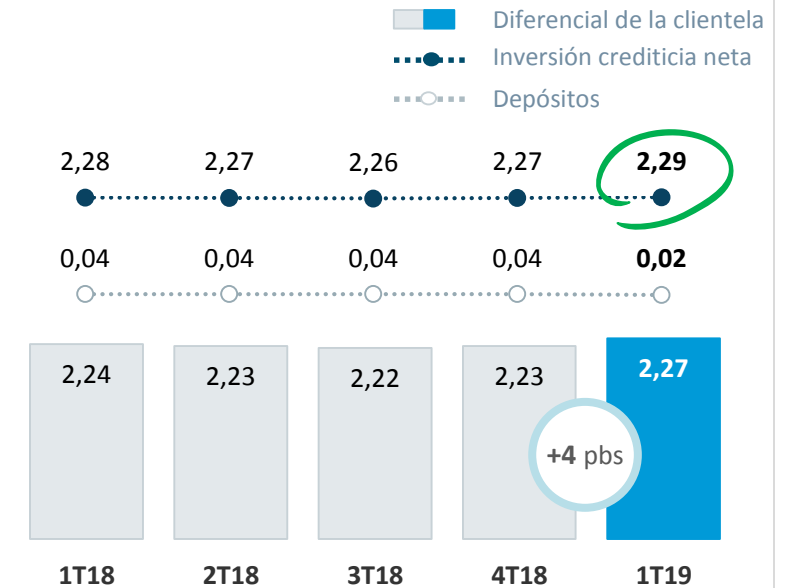
Cartera de crédito: tipos *front book* vs. *back book*<sup>(2)</sup> CABK ex BPI (pbs)



► Mejora de los tipos *FB* en el trimestre impulsada por un mayor peso del crédito al consumo y mejores márgenes en CIB

## Diferencial de la clientela

Diferencial de la clientela Grupo, en %



Diferencial de balance del Grupo, en %



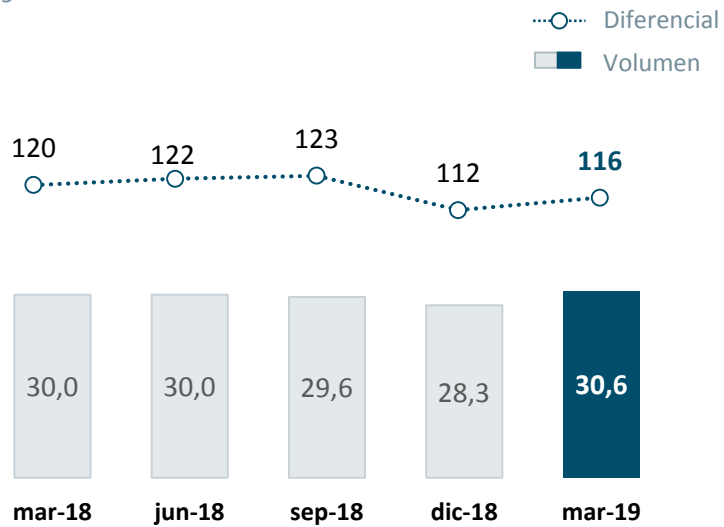
(1) Los tipos de nueva producción (*front book*) incluyen únicamente depósitos en Euros, mientras que los de cartera (*back book*) incluyen todos los depósitos.

(2) El tipo *front book* excluye el sector público. *Back book* incluye todos los segmentos.

# Crece el libro ALCO en un entorno de tipos de interés bajos mientras que los costes de financiación mayorista permanecen estables

## Coste de la financiación mayorista

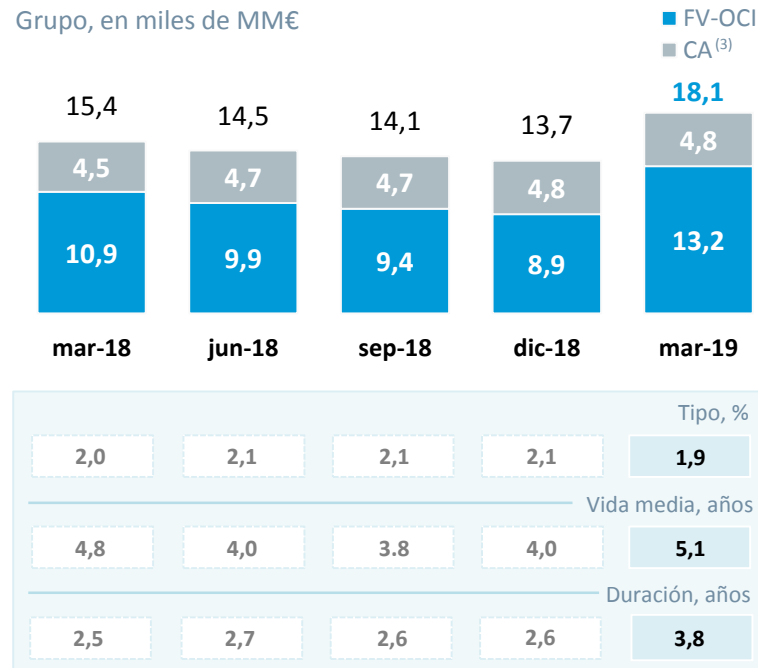
CABK ex BPI<sup>(1)</sup>: *Back book* de la financiación mayorista<sup>(2)</sup> en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs, a 31 de marzo 2019



► **BB +4 pbs v.a.** refleja las nuevas emisiones; **-4 pbs i.a.** con vencimientos caros más que compensando las nuevas emisiones

## Cartera estructural de ALCO

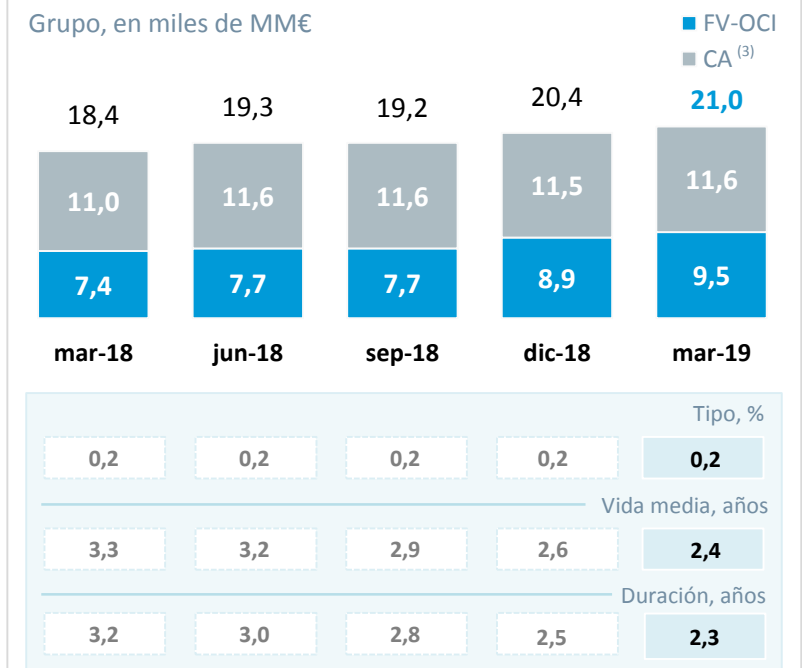
Grupo, en miles de MM€



► Mayor ALCO en un entorno de tipos de interés bajos con exceso de liquidez

## Cartera de gestión de liquidez de ALCO

Grupo, en miles de MM€



► La cartera de gestión de liquidez de ALCO incrementa en el trimestre con el vencimiento del TLTRO II más cerca

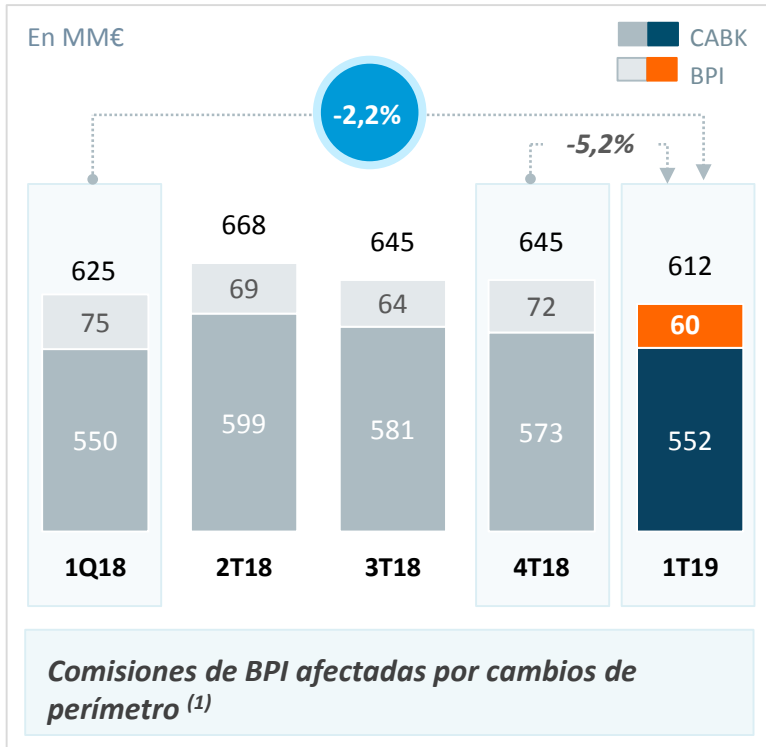
(1) En 1T19, BPI emitió 0,5 mil MM€ de cédulas a MS +25pbs.

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

(3) Valores a coste amortizado.

## Comisiones impactadas por la volatilidad de los mercados en 4T

### Comisiones netas

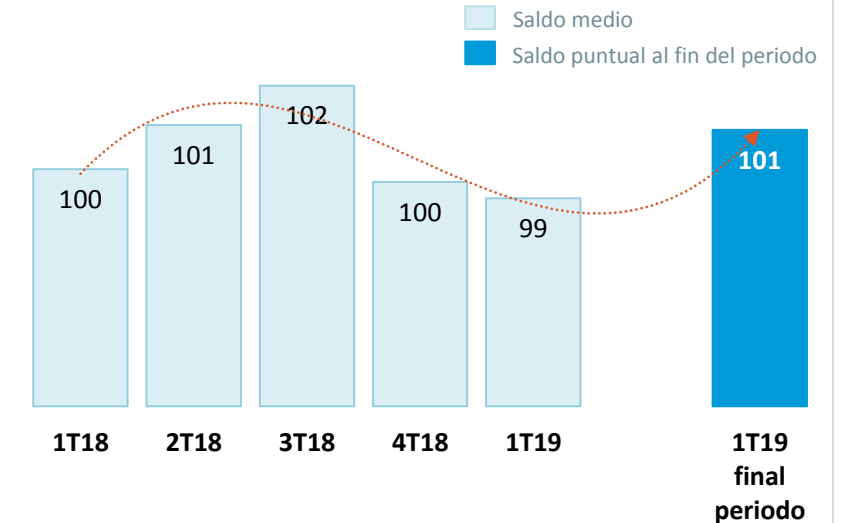


### Desglose de comisiones por principales categorías

1T19 en MM€

Categoría	1T19 (MM€)	% i.a.	% v.t.
Bancarias y otras	352	-0,2%	-6,2%
Gestión de activos <sup>(2)</sup>	205	-3,2%	-5,8%
Distribución de seguros <sup>(2)</sup>	55	-10,0%	+3,8%

Activos bajo gestión <sup>(3)</sup>, saldos medios vs. saldo puntual a 31 marzo 2019, en base 100 = 1T18



- **Bancarias y otras:** la evolución i.a. muestra resistencia con el apoyo de pagos y CIB; v.t. afectada por estacionalidad
- **Gestión de activos <sup>(2)</sup>:** afectadas en evolución i.a. por el límite regulatorio en comisiones de planes de pensiones y otros impactos no recurrentes; evolución v.t. lastrada por impactos del mercado en saldos medios de activos bajo gestión, estacionalidad y comisiones de éxito en 4T
- **Seguros <sup>(2)</sup>:** evolución i.a. impactada por diferencias temporales en el lanzamiento de nuevos productos; con la evolución en v.t. mostrando ya mejoría

(1) Cambios de perímetro y reclasificaciones impactan en -17 MM€ i.a., incluyendo: -11MM€ por la venta de negocios a CABK (gestión de activos y tarjetas de crédito), -3MM€ por la venta del negocio de adquirencia, y -3MM€ por reclasificación relacionada con la aplicación de los estándares contables del grupo. 1T19/4T18: -7 MM€ por cambio de perímetro.

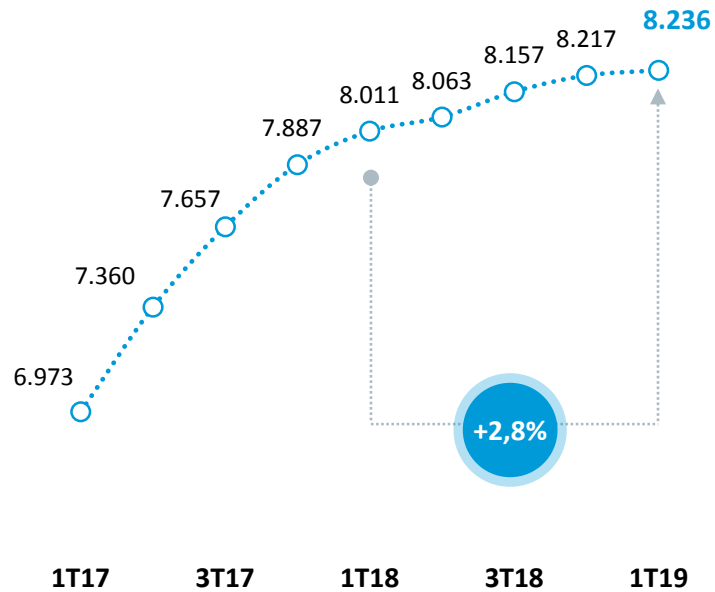
(2) Gestión de activos incluye comisiones de *unit linked* que en *reporting* anterior se incluían en comisiones de seguros junto a las de distribución de seguros no-vida, re-expresándose las cifras de 2018.

(3) Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y *unit linked*.

## El negocio de seguros sigue contribuyendo significativamente a ingresos *core* y resultados

### Ingresos *Core*

Ingresos *core*, acumulado 12M en MM€



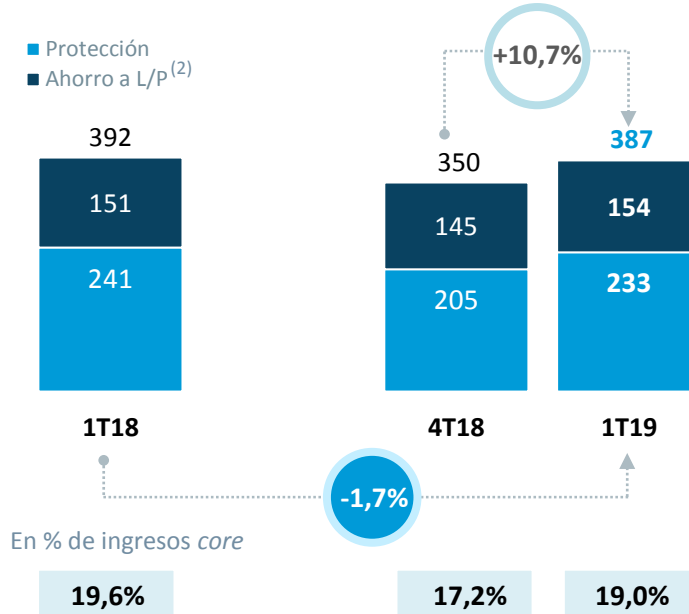
**Ingresos *core* en % del margen bruto en 1T19**

**96%**

+7 pp i.a.

### Ingresos consolidados de seguros

Ingresos de seguros (ahorro a L/P y protección) <sup>(1)</sup>, 1T19 en MM€



En % de ingresos *core*

- i.a.**
  - ▶ Protección: refleja diferencias temporales en el lanzamiento de nuevos productos
  - ▶ Ahorro a L/P: impactado por *cap* en planes de pensiones
- v.t.**
  - ▶ Ahorro a L/P: afectado por número de días y mercados

### PyG de bancaseguros: contribución de seguros

1T19, en MM€

	Bancaseg.	de los cuales: Seguros <sup>(3)</sup>	Seguros % i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.176</b>	<b>75</b>	<b>4,2</b>
Comisiones netas	552	(19)	(51,4)
Ingresos y gastos de seguros	130	130	(5,8)
Dividendos e ingr. asociadas	59	43	4,6
Otros ingresos	(42)	2	(33,3)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.875</b>	<b>231</b>	<b>7,4</b>
Gastos recurrentes	(1.088)	(31)	13,6
<b>Margen de explotación</b>	<b>787</b>	<b>200</b>	<b>6,5</b>
Dotación para insolvencias y otras provisiones	(194)		
Bº/pér. en baja de activos y otros	(18)		
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>575</b>	<b>200</b>	<b>6,5</b>
Impuestos e intereses minoritarios	(160)	(46)	(5,9)
<b>Resultado neto atribuido</b>	<b>415</b>	<b>154</b>	<b>6,6</b>

- ▶ Crecimiento i.a. del resultado neto de seguros apoyado por el MI de vida-ahorro y la evolución de SCA

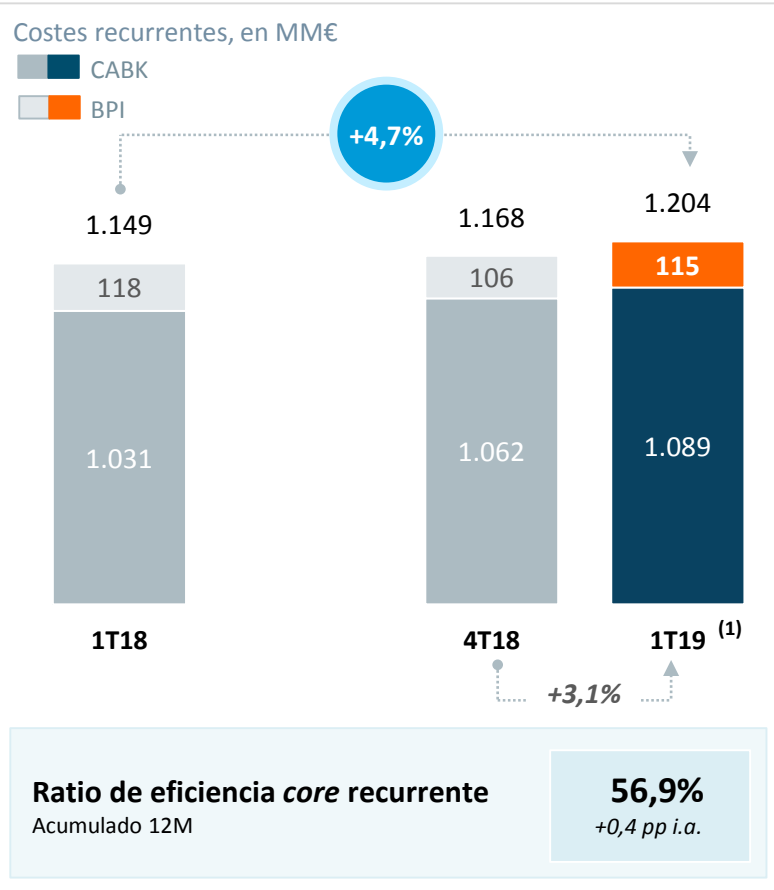
(1) Ingresos de ahorro a L/P incluyen: comisiones de *unit linked* y planes de pensiones mas el MI de Seguros de vida-ahorro. Ingresos de protección: comisiones de distribución de no-vida, primas de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas (SCA) y otras participadas de bancaseguros de BPI.

(2) Evolución i.a. impactada por el límite regulatorio en las comisiones de planes de pensiones (c. -3MM€ i.a.). Evolución v.t. incluye extraordinario positivo en 4T por las comisiones de éxito a final de año (-2MM€ v.t.).

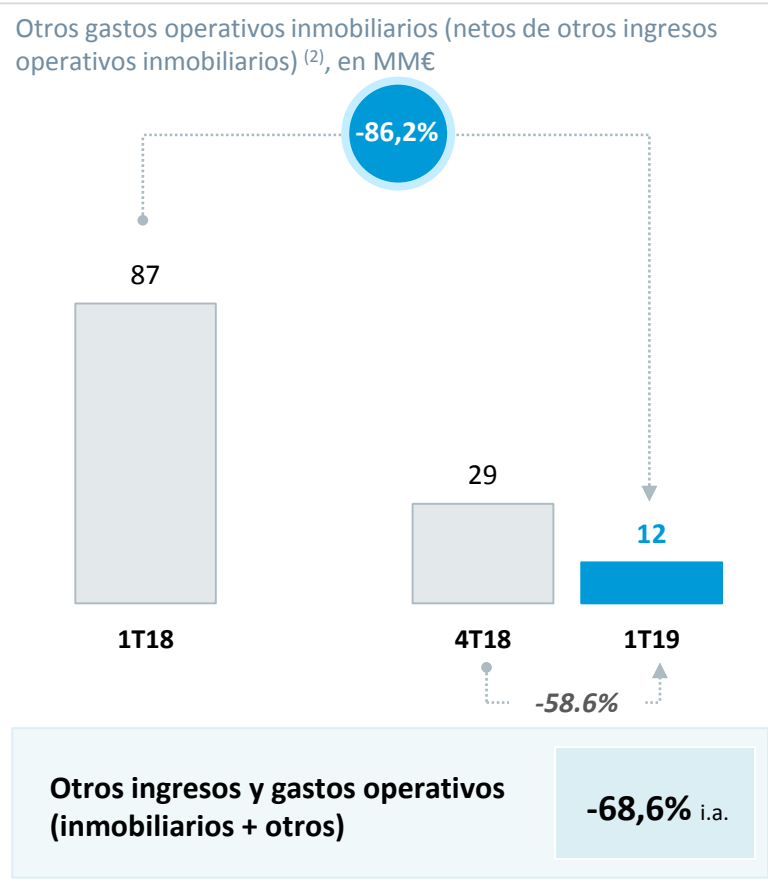
(3) Resultados de VidaCaixa pre-consolidación. No incluye las comisiones pagadas por SegurCaixa Adeslas al negocio de bancaseguros por la distribución de seguros de no vida.

## El ahorro en gastos derivado de la venta del negocio inmobiliario más que compensa el incremento en costes recurrentes

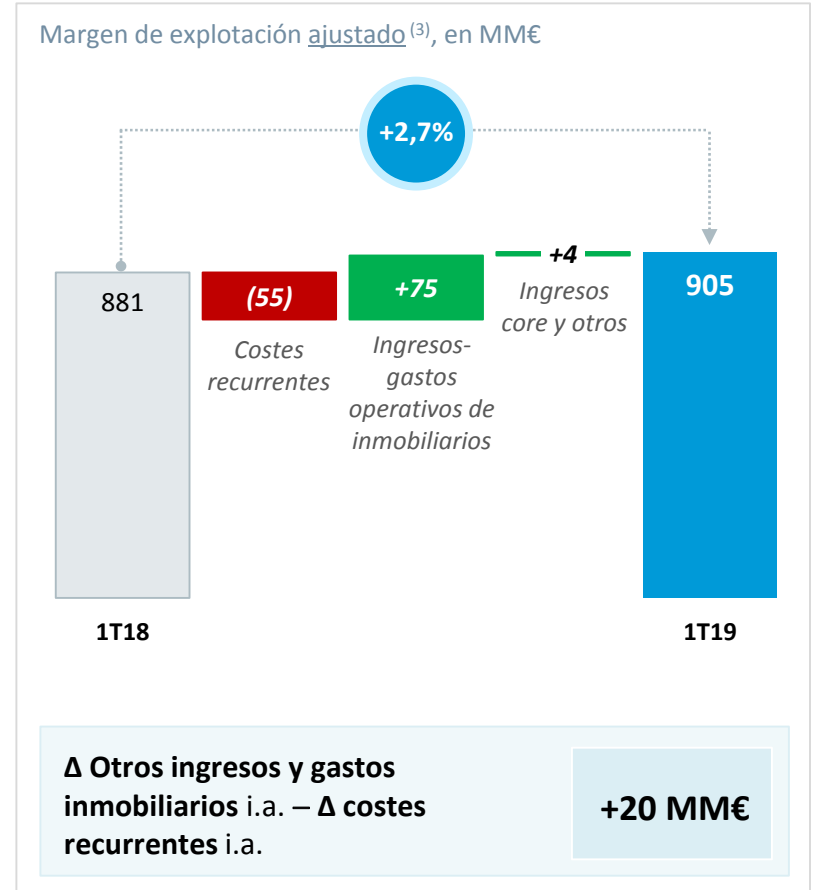
Los costes recurrentes evolucionan según lo previsto...



...compensados por el mayor ahorro en costes inmobiliarios tras la venta de adjudicados



... apoyando el margen de explotación



*Se espera que las negociaciones con los sindicatos finalicen en las próximas semanas*

(1) Los gastos de personal incluyen impacto extraordinario i.a./v.t. por seguridad social en España (+14MM€ del RD 28/2018). Mix en otros gastos impactado por IFRS16.

(2) Otros gastos inmobiliarios menos otros ingresos inmobiliarios. Nótese que en 1T están impactados por los IBIs.

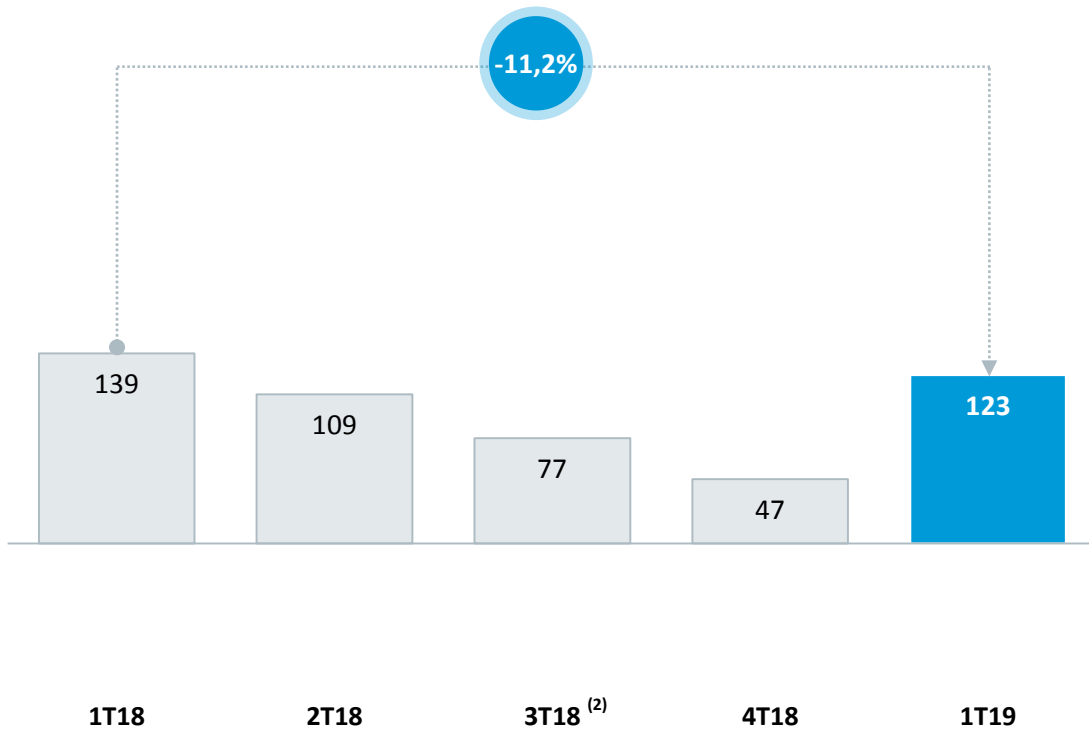
(3) 1T18 ajustado por la contribución de REP, BFA y Viacer (229 MM€ brutos).



## El coste del riesgo <sup>(1)</sup> permanece estable en niveles muy bajos de un solo dígito

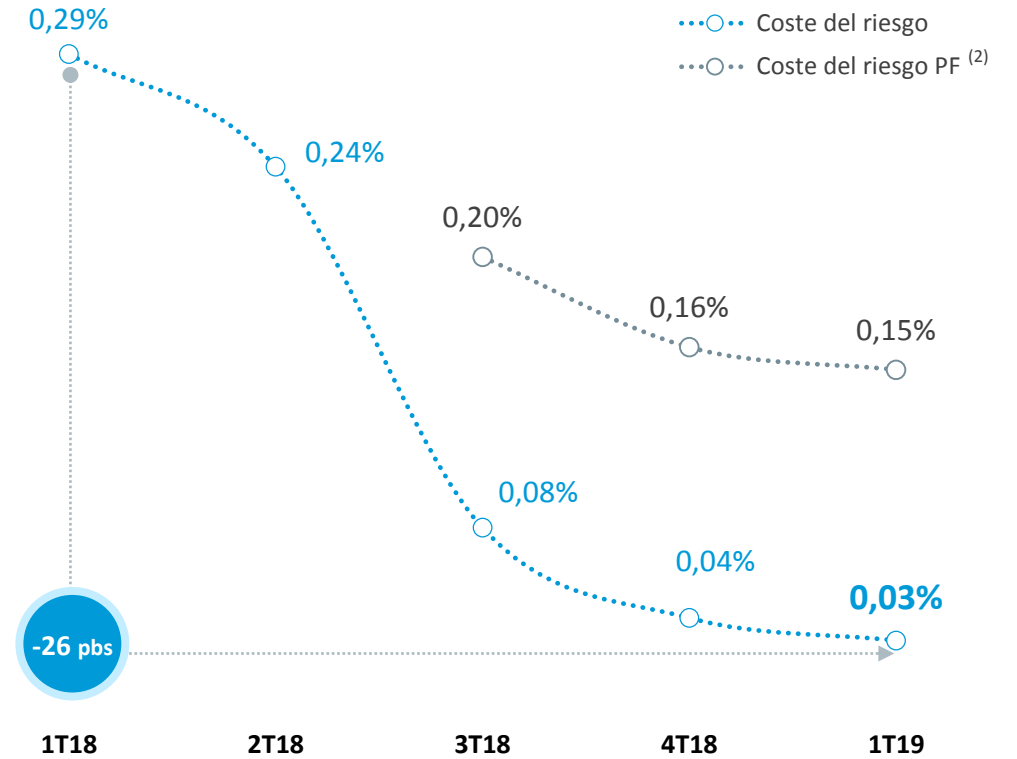
### Dotaciones para insolvencias

Dotaciones para insolvencias, en MM€



### Coste del riesgo acumulado 12M

En % <sup>(1)</sup>



(1) Acumulado 12 meses.

(2) PF excluyendo una liberación de provisiones extraordinaria en 3T18 (c.275MM€) derivada de la actualización del valor de recuperación de una exposición de crédito relevante.

1.



ACTIVIDAD  
COMERCIAL

2.



ANÁLISIS DE  
RESULTADOS

3.



**BALANCE**

4.

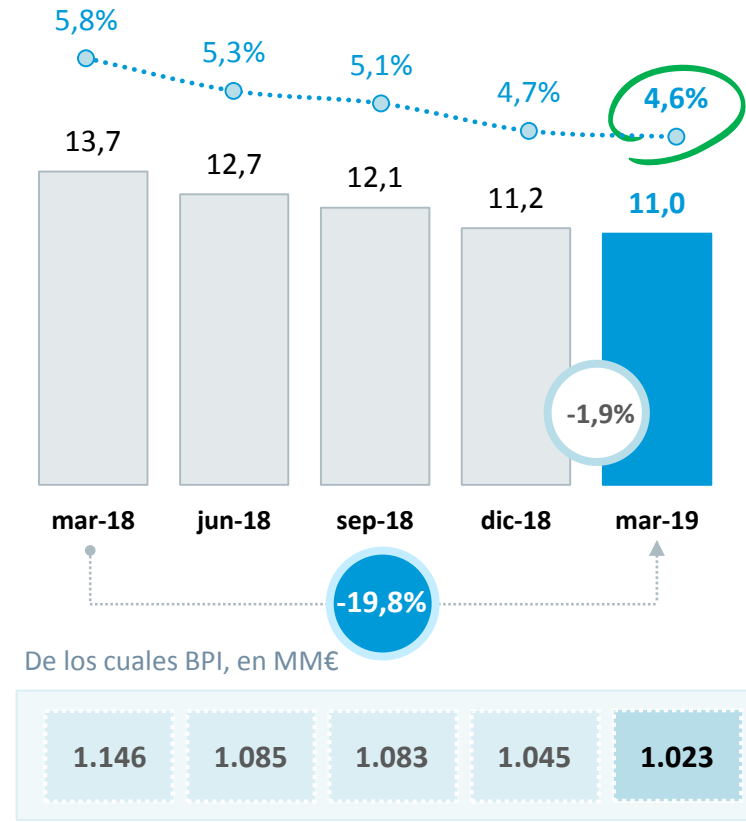


CONCLUSIONES

# La reducción de dudosos y el crecimiento del crédito reducen la ratio de morosidad hasta el 4,6%

## Reducción del saldo dudoso y de la ratio de mora

Saldo de dudosos <sup>(1)</sup> en miles de MM€ y ratio de morosidad en %

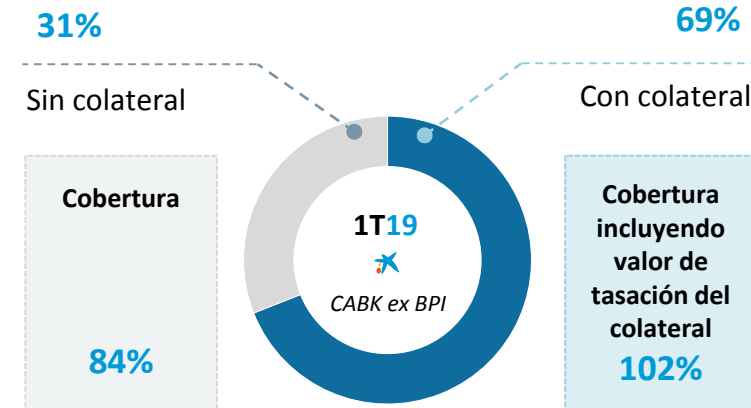


## Cobertura de dudosos estable en niveles cómodos

Ratio de cobertura <sup>(2)</sup>, en %

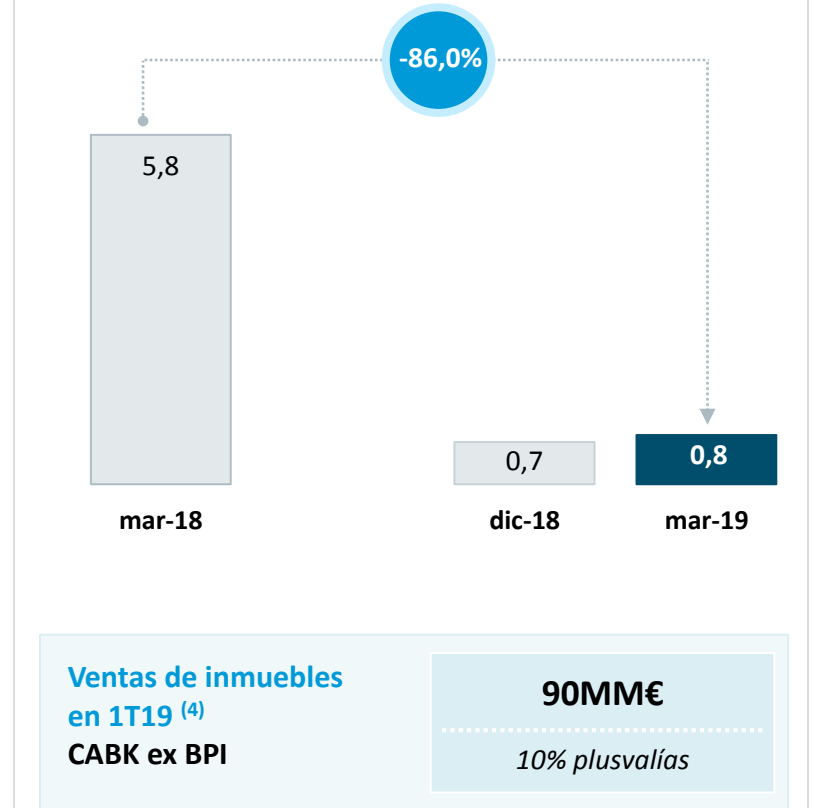
	Grupo	CABK ex BPI
1T19	54%	51%
4T18	54%	50%

CABK ex BPI: desglose de dudosos/cobertura por colateral, a 31 marzo 2019



## La exposición de adjudicados no es material

Cartera de adjudicados disponible para la venta (CABK ex BPI) <sup>(3)</sup>, en miles de MM€



(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (465MM€ in 1T19, incluyendo BPI).

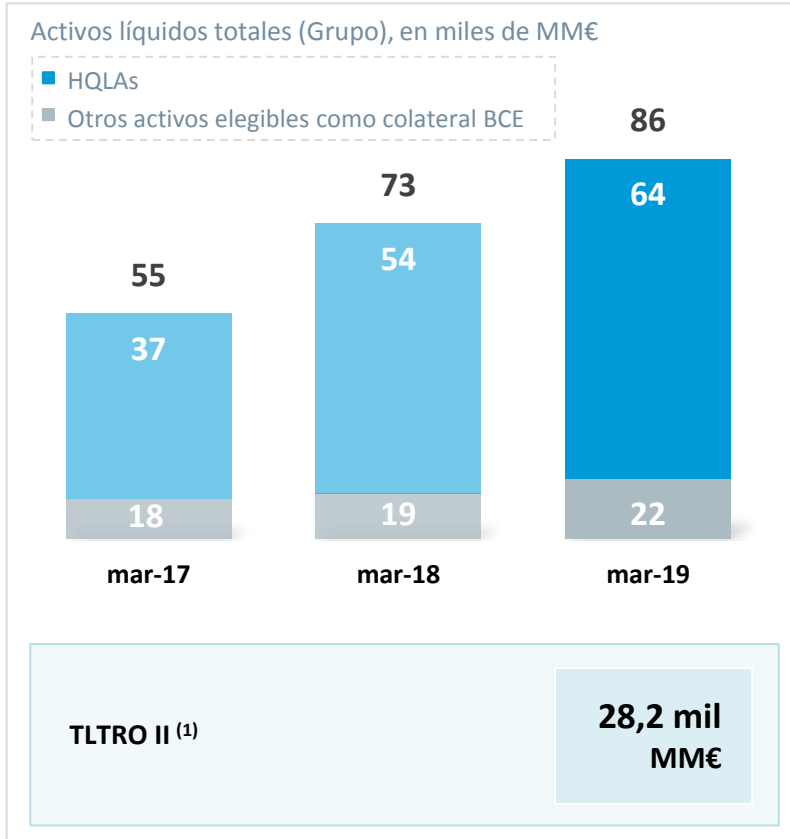
(2) Ratio entre el total de fondos de deterioro del crédito a la clientela (incluyendo riesgos contingentes) sobre crédito dudoso (incluyendo riesgos contingentes).

(3) La cartera de adjudicados disponibles para la venta de BPI, neta de provisiones, asciende a 25MM€ a 31 marzo 2019 (versus 27MM€ a 31 diciembre 2018).

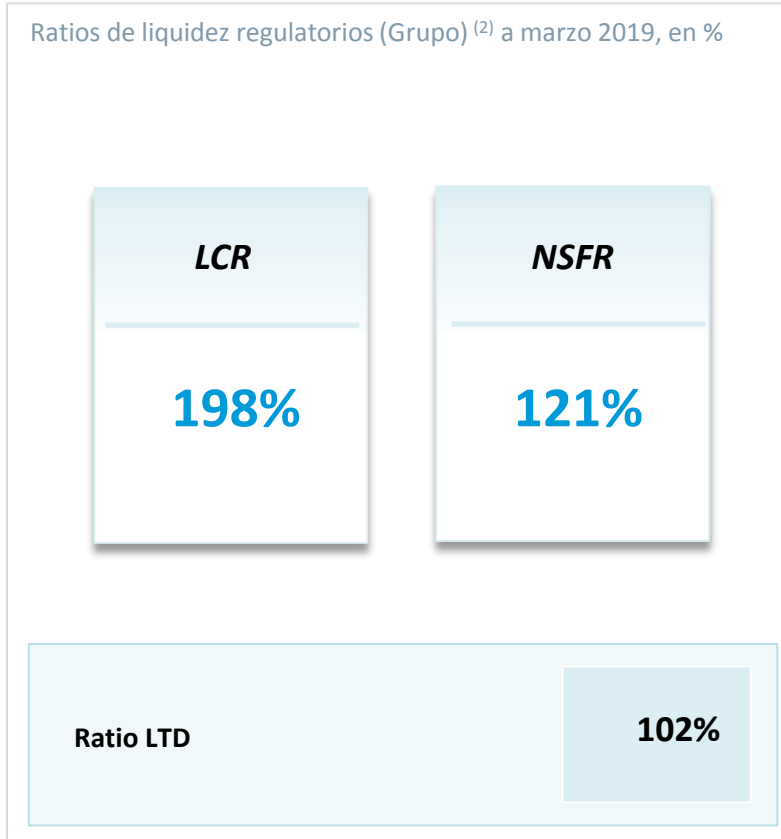
(4) A precio de venta. Incluye ventas de activos de alquiler.

## Se refuerza aún más la sólida posición en liquidez

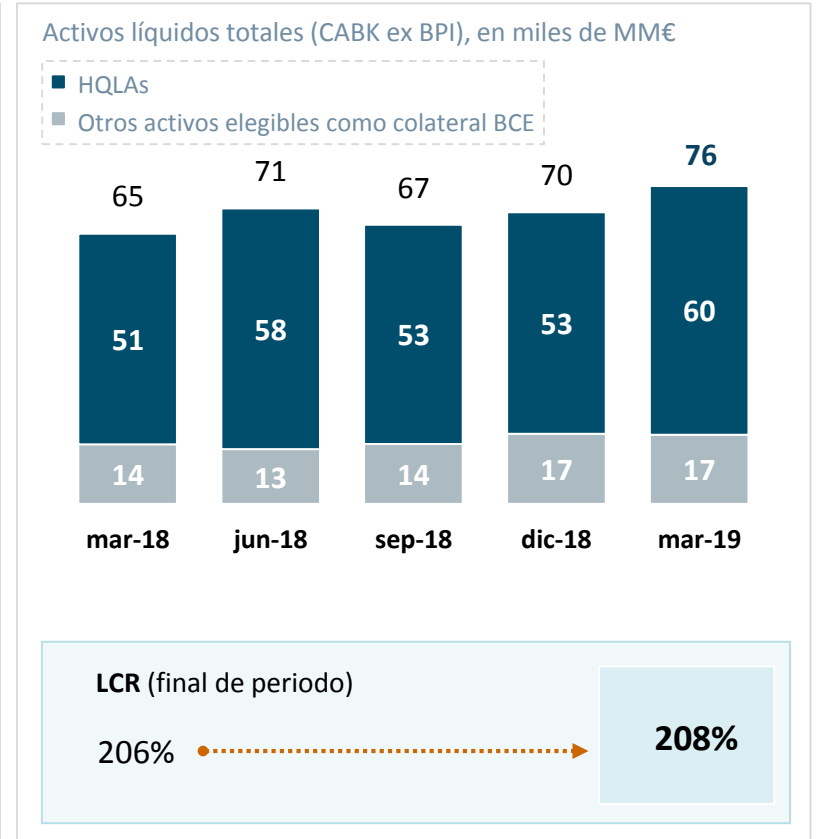
### Elevada liquidez en niveles récord anticipando el vencimiento del TLTRO



### Ratios de liquidez muy por encima de los requerimientos



### Métricas de liquidez de CABK

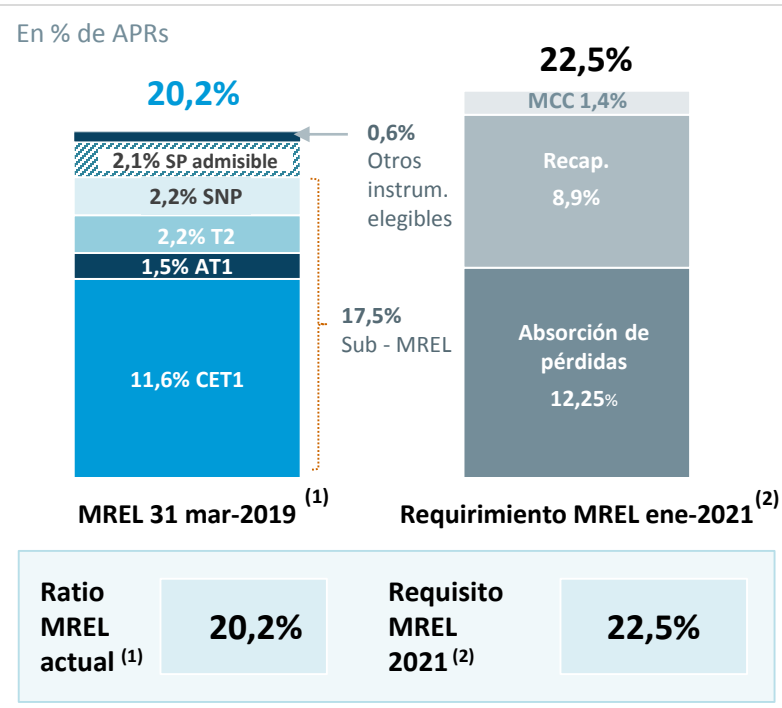


(1) Incluye 1,4 mil MM€ de BPI, todo TLTRO 2.

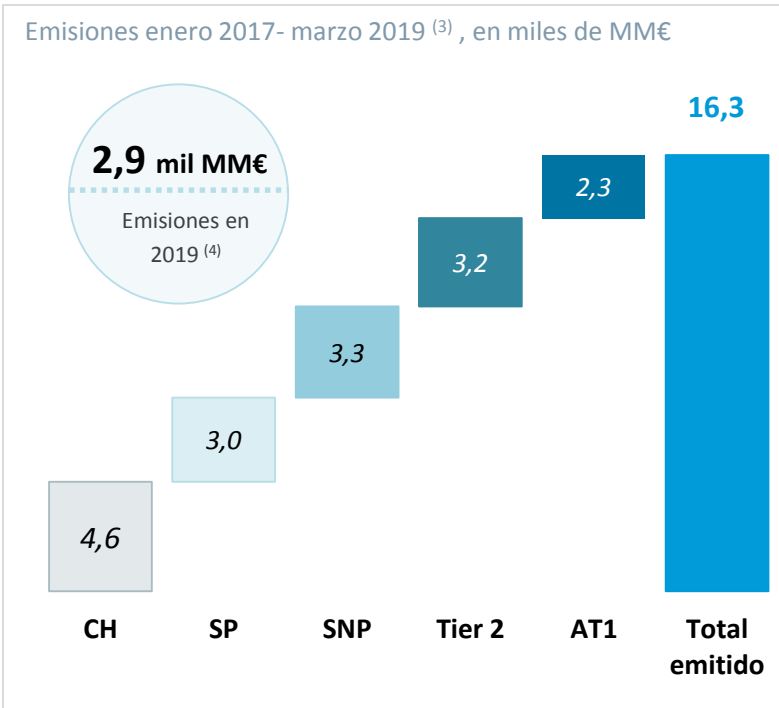
(2) LCR media últimos 12 meses (LCR a 31 de marzo de 2019 en 206%). NSFR a final de periodo: pendiente de la definición final.

## La ratio MREL actual del 20,2% proporciona una base sólida para alcanzar el requisito del 22,5%

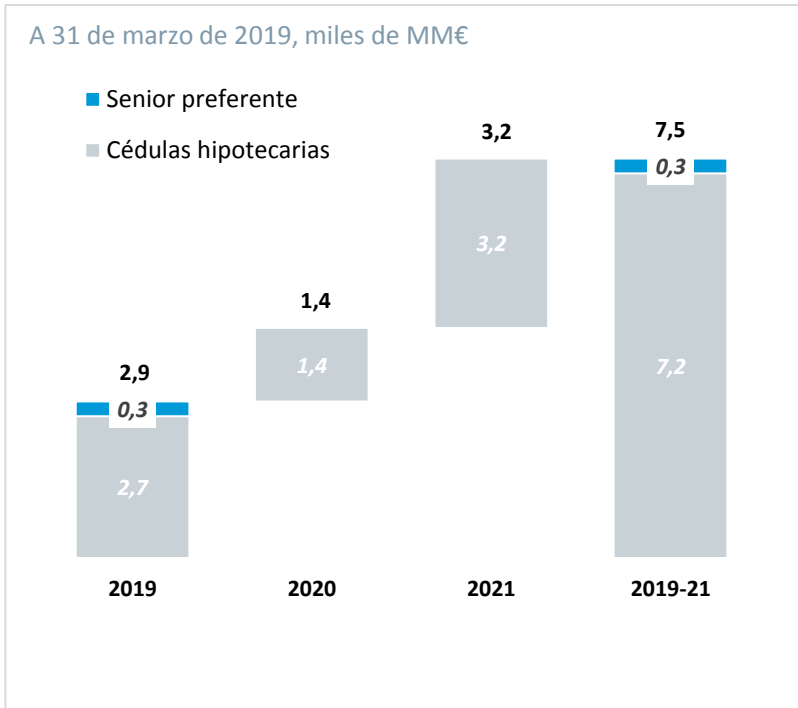
### Requisito MREL versus estructura de capital



### Acceso continuo y exitoso al mercado



### Perfil de vencimientos mayoristas 2019-2021



- ▶ Sólida base de capital con los tramos T1 y T2 completos y sin necesidades de refinanciación en un futuro próximo
- ▶ El requisito MREL está alineado con nuestras expectativas y es consistente con el plan de financiación descrito en el Plan Estratégico 2019-2021
- ▶ El plan prevé la refinanciación de alrededor de 7.500 MM€ de vencimientos de deuda mayorista, mediante la emisión de pasivos admisibles a efectos de MREL, principalmente de naturaleza subordinada

(1) A 31 marzo 2019, en % de los APRs. Nuestra mejor estimación teniendo en cuenta los criterios actuales de computabilidad de la JUR a nivel consolidado.

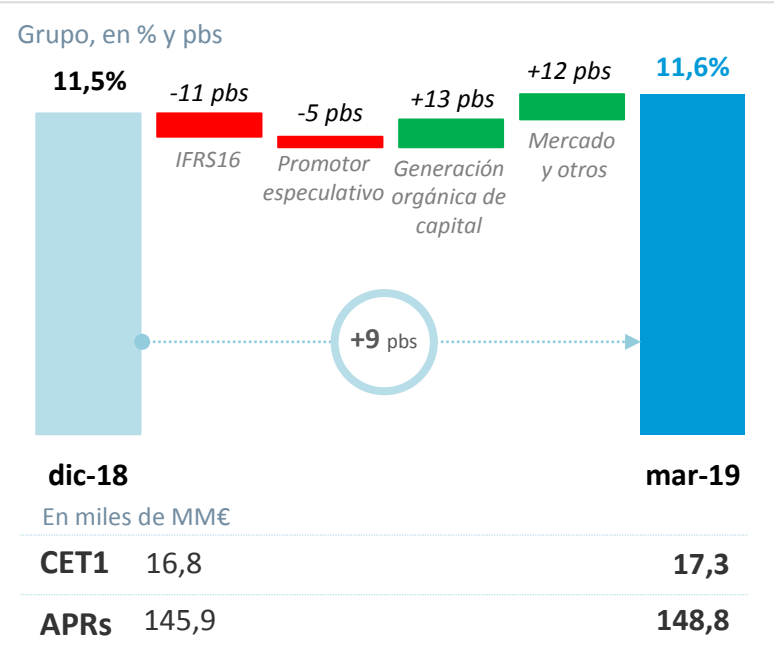
(2) CaixaBank deberá alcanzar, a partir del 1 de enero de 2021, un volumen de fondos propios y pasivos admisibles a nivel consolidado correspondiente al 10,6% del total de pasivos y fondos propios consolidados calculados a 31 de diciembre de 2017. Este requisito de MREL a nivel consolidado ascendería al 22,5% en términos de activos ponderados por riesgo (APRs) calculados a 31 de diciembre de 2017.

(3) Emissiones en euros de CABK y BPI, incluyendo colocaciones privadas.

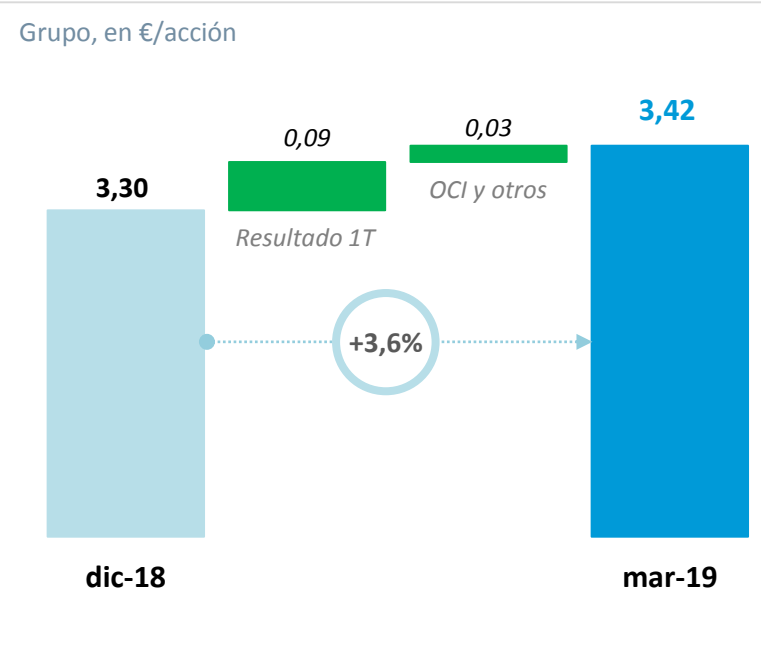
(4) 2.000 MM€ por CABK (1.000MM€ 5a SNP @MS+225 pbs y 1.000 MM€ 7a SP @MS+90 pbs) y 500 MM€ por BPI (5a CH @MS+25 pbs). Además, hubo cuatro colocaciones privadas de cédulas hipotecarias de CABK por un total de 420MM€.

## Sólida generación de capital en un trimestre con varios extraordinarios

### Evolución de la ratio CET1



### Evolución del TBVPS



### Ratios de capital y requerimientos

Grupo<sup>(1)</sup>, en % a 31 de marzo de 2019

CET1	11,6%
Tier 1	13,1%
Capital Total	15,3%
MREL subordinado	17,5%
MREL <sup>(2)</sup>	20,2%
Ratio de apalancamiento	5,5%

CET1 SREP 2019	8,75%	MREL requer. 2021 <sup>(3)</sup>	22,5%
----------------	-------	----------------------------------	-------

- ▶ Generación de capital más que compensando los extraordinarios por IFRS 16 y promotor especulativo
- ▶ “Mercado y otros” incluye contribución positiva de OCI y liberación de APRs por la reducción de la participación en REP hasta el 2% a finales de marzo <sup>(4)</sup>
- ▶ La emisión de SNP en enero eleva la ratio sub-MREL al 17,5%
- ▶ TBVPS +0,12€ v.a. (+3,6%) hasta 3,42€/acción
- ▶ Dividendo complementario de 0,10€/acción pagado en abril; por un payout total de 2018 del 51% <sup>(5)</sup>

(1) Ratio CET1 regulatorio de CABK a 31 de marzo de 2019 es 13,1%. Ratio CET1 de BPI a 31 de marzo de 2019 es de 13,5% (13,1% individual).

(2) Nuestra mejor estimación teniendo en cuenta los criterios actuales de computabilidad de la JUR, a nivel consolidado.

(3) En términos de activos ponderados por riesgo consolidados, a 31 de diciembre de 2017.

(4) Con posterioridad al cierre del 1T, la participación en Repsol se ha reducido hasta 1,1% a 29 de abril de 2019.

(5) Sin impacto en las métricas de solvencia del 1T dado que ya se incorporó en las ratios de capital a cierre de 2018.



1.



ACTIVIDAD  
COMERCIAL

2.



ANÁLISIS DE  
RESULTADOS

3.



BALANCE

4.



**CONCLUSIONES**

## La resistencia de los ingresos *core* apoya la rentabilidad subyacente a pesar de impactos negativos del mercado

**Crecimiento del MI impulsado por la mejora en volúmenes y márgenes**

**Mejora i.a. de los ingresos *core* a pesar del lastre de la corrección del mercado en 4T**

**Crecimiento del margen de explotación (ajustado)<sup>(1)</sup> con los ahorros de la venta inmobiliaria más que compensando el incremento en costes**

**Se refuerzan aún más la solvencia, la liquidez y las métricas de riesgo de crédito**

***Buen progreso en el despliegue de la nueva estrategia de distribución***

(1) 2018 ajustado por la contribución de REP, BFA y Viacer.

[Anexo]

## Cuenta de resultados 1T19

### Cuenta de resultados consolidada

En MM€	1T19	1T18	% i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.237</b>	<b>1.203</b>	<b>2,9</b>
Comisiones netas	612	625	(2,2)
Dividendos y puesta en equivalencia	117	271	(56,4)
Resultados de operaciones financieras	48	136	(65,6)
Ingresos y gastos de seguros	130	138	(5,8)
Otros ingresos y gastos de explotación	(35)	(111)	(68,6)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.109</b>	<b>2.262</b>	<b>(6,8)</b>
Gastos recurrentes	(1.204)	(1.149)	4,7
Gastos extraordinarios		(3)	(95,7)
<b>Margen de explotación</b>	<b>905</b>	<b>1.110</b>	<b>(18,5)</b>
Dotaciones para insolvencias	(123)	(139)	(11,2)
Otras provisiones	(48)	(50)	(6,3)
Bº /pérdidas en baja de activos y otros	(16)	(2)	
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>718</b>	<b>919</b>	<b>(21,9)</b>
Impuestos	(185)	(182)	1,4
<b>Resultado del periodo</b>	<b>533</b>	<b>737</b>	<b>(27,7)</b>
Minoritarios y otros		33	(99,9)
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>533</b>	<b>704</b>	<b>(24,3)</b>

### Cuenta de resultados por perímetro (CABK / BPI)

1T19 CABK	% i.a.	1T19 BPI	% i.a.
<b>1.139</b>	<b>2,9</b>	<b>98</b>	<b>3,3</b>
552	0,1	60	(19,2)
109		8	(92,2)
42	(29,5)	6	(93,0)
130	(5,8)		
(35)	(67,9)		(90,9)
<b>1.937</b>	<b>1,4</b>	<b>172</b>	<b>(51,1)</b>
(1.089)	5,6	(115)	(2,8)
			(95,7)
<b>848</b>	<b>(3,5)</b>	<b>57</b>	<b>(75,3)</b>
(146)	5,1	23	
(48)	(6,6)		
(18)		2	
<b>636</b>	<b>(7,6)</b>	<b>82</b>	<b>(64,4)</b>
(164)	6,5	(21)	(25,2)
<b>472</b>	<b>(11,7)</b>	<b>61</b>	<b>(70,1)</b>
<b>472</b>	<b>(11,7)</b>	<b>61</b>	<b>(64,2)</b>

## Segmentos: información adicional

## Cuenta de resultados por segmento

En MM€ <sup>(1)</sup>	Bancaseguros		Participadas		BPI	
	1T19	% i.a.	1T19	% i.a.	1T19	% i.a. <sup>(2)</sup>
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.176</b>	<b>2,7</b>	<b>(38)</b>	<b>(5,7)</b>	<b>99</b>	<b>2,2</b>
Comisiones netas	552	0,1			60	(19,2)
Dividendos y puesta en equivalencia	59	11,2	54	(74,7)	4	95,3
Resultados de operaciones financieras	(7)		49	(18,5)	6	(69,0)
Ingresos y gastos de seguros	130	(5,8)				
Otros ingresos y gastos de explotación	(35)	(67,9)				
<b>Margen bruto</b>	<b>1.875</b>	<b>2,0</b>	<b>65</b>	<b>(71,9)</b>	<b>169</b>	<b>(10,6)</b>
Gastos recurrentes	(1.088)	5,6	(1)		(115)	(2,8)
Gastos extraordinarios						
<b>Margen de explotación</b>	<b>787</b>	<b>(2,7)</b>	<b>64</b>	<b>(72,2)</b>	<b>54</b>	<b>(20,9)</b>
Dotaciones para insolvencias	(146)	5,1			23	
Otras provisiones	(48)	(6,6)				
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(18)				2	
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>575</b>	<b>(7,0)</b>	<b>64</b>	<b>(72,2)</b>	<b>79</b>	<b>17,9</b>
Impuestos	(160)	(3,3)	(4)		(21)	15,7
Minoritarios y otros						
<b>Resultado atribuido</b>	<b>415</b>	<b>(8,4)</b>	<b>60</b>	<b>(71,2)</b>	<b>58</b>	<b>45,0</b>

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

(2) Evolución interanual impactada por cambios de perímetro relacionados con la venta de negocios en 2018. Asimismo, el % atribuido de BPI ha aumentado del 84,5% en 1T18 al 100% en 1T19.

## CaixaBank standalone: información adicional (I/II)

### Cuenta de resultados: 1T19

En MM€	1T19	% v.t.	% i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.139</b>	<b>0,1</b>	<b>2,9</b>
Comisiones netas	552	(3,8)	0,1
Dividendos y puesta equivalencia	109		
Resultados de operaciones financieras	42	(178,0)	(29,5)
Ingresos y gastos de seguros	130	(1,5)	(5,8)
Otros ingresos y gastos de explotación	(35)	(84,8)	(67,9)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.937</b>	<b>16,4</b>	<b>1,4</b>
Gastos recurrentes	(1.089)	2,6	5,6
Gastos extraordinarios			
<b>Margen de explotación</b>	<b>848</b>	<b>40,7</b>	<b>(3,5)</b>
Dotaciones para insolvencias	(146)	8,1	5,1
Otras provisiones	(48)	(67,4)	(6,6)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(18)	(80,7)	
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>636</b>	<b>183,9</b>	<b>(7,6)</b>
Impuestos	(164)		6,5
Minoritarios y otros <sup>(1)</sup>		(99,9)	
<b>Resultado atribuido</b>	<b>472</b>	<b>101,3</b>	<b>(11,7)</b>

### Desglose de las comisiones por categorías principales

1T19 en MM€	% i.a.	% v.t.
Bancarias y otras	2,1%	(4,3%)
Gestión de activos <sup>(2)</sup>	0,0%	(5,3%)
Distribución de seguros <sup>(2)</sup>	(12,4%)	9,5%

(1) En 4T18 incluye -24 MM€ de resultado de actividades interrumpidas correspondiente a la aportación de ServiHabitat al consolidado desde su compra en julio 2018 y hasta que se cerró la venta del negocio inmobiliario en diciembre 2018.

(2) Gestión de activos incluye las comisiones de *unit linked*, previamente incluidas en las comisiones de seguros junto con las comisiones de distribución de no vida. Las cifras de 2018 han sido re-expresadas.



## CaixaBank standalone: información adicional (II/II)

### Recursos de clientes <sup>(1)</sup>

Desglose, en miles de MM€

	31 marzo 2019	% v.a.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>240,7</b>	<b>2,9</b>
Ahorro a la vista	166,8	3,3
Ahorro a plazo	21,0	(1,8)
Instrumentos de deuda	1,8	143,9
Seguros	49,8	3,1
<i>De los que unit linked</i>	7,7	14,2
Otros fondos	1,4	(33,6)
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>89,3</b>	<b>3,9</b>
Fondos de inversión	61,2	3,3
Planes de pensiones	28,0	5,5
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>3,4</b>	<b>8,5</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>333,4</b>	<b>3,3</b>

### Cartera crediticia

Desglose, en miles de MM€

	31 marzo 2019	% v.a.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>113,8</b>	<b>(0,5)</b>
Adquisición de vivienda	79,9	(0,7)
Otras finalidades	33,9	(0,1)
<i>de los cuales: crédito al consumo <sup>(2)</sup></i>	12,2	3,3
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>78,1</b>	<b>1,7</b>
Sectores productivos ex promotor	72,0	1,8
Promotores	6,1	
<b>Créditos a particulares y empresas</b>	<b>191,9</b>	<b>0,4</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>11,1</b>	<b>8,9</b>
<b>Créditos totales</b>	<b>203,1</b>	<b>0,8</b>

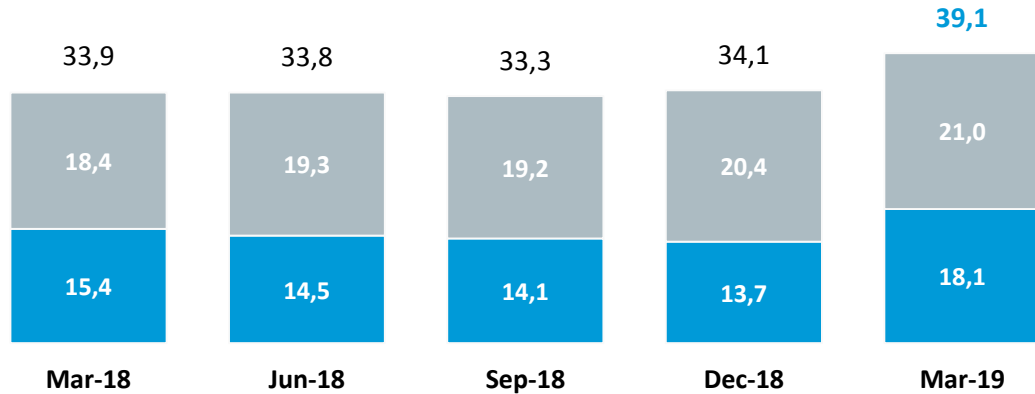
(1) Excluye BPI Vida, BPI GA y BPI GIF.

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

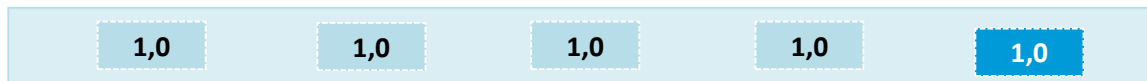
## Cartera ALCO y vencimientos de la financiación mayorista

### ALCO total<sup>(1)</sup> (cartera estructural<sup>(2)</sup> + cartera de liquidez<sup>(3)</sup>)

En miles de MM€



Tipo, %



Vida media, años

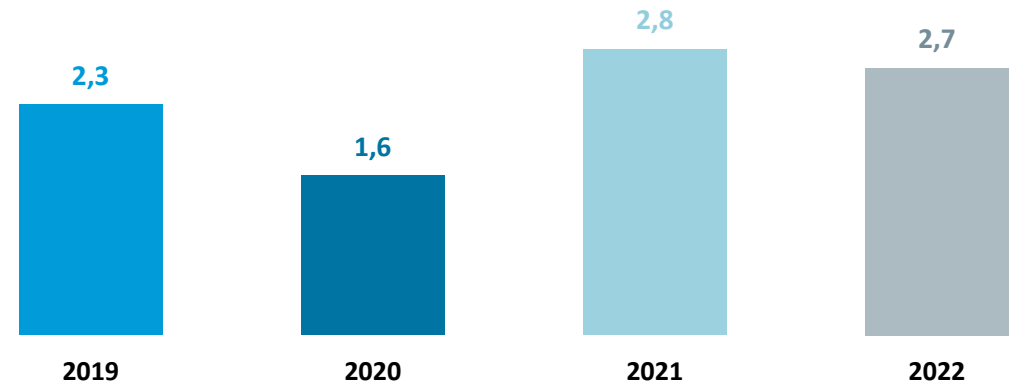


Duración, años

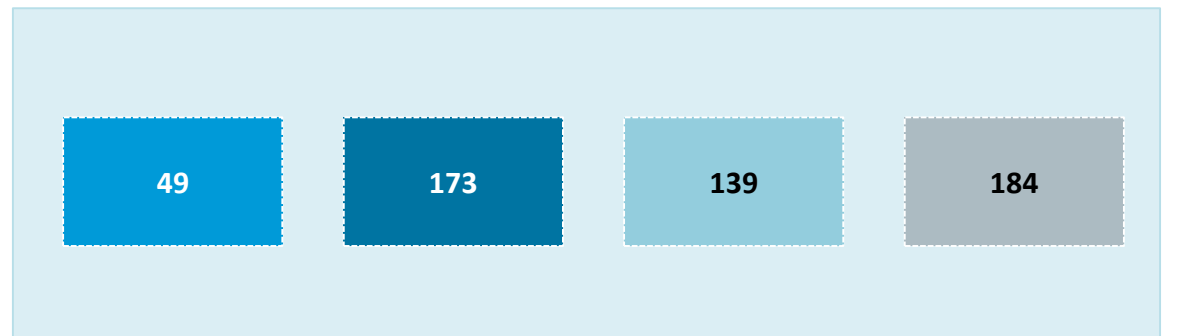


### Vencimientos de la financiación mayorista de CABK ex BPI

En miles de MM€<sup>(4)</sup>, a 31 de marzo 2019



Diferencial sobre Euribor 6M en pbs (CABK ex BPI) , a 31 de marzo 2019







(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) Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *Banking Book* de CaixaBank. 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, pero incluyen las emisiones AT1.

## Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto Plazo	Perspectiva	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 <span>(1)</span>	Baa1	P-2	estable	Aa1 <span>(5)</span>
 <span>(2)</span>	BBB+	A-2	estable	AA <span>(6)</span>
 <span>(3)</span>	BBB+	F2	estable	-
 <span>(4)</span>	A	R-1 (low)	estable	AAA <span>(7)</span>

- (1) A 01/08/2018
- (2) A 06/04/2018
- (3) A 08/10/2018
- (4) A 29/03/2019
- (5) A 17/04/2018
- (6) A 19/03/2019
- (7) A 22/02/2019

## Créditos refinanciados

A 31 de marzo de 2019 (miles de MM€)	Grupo	
	Total	De los cuales: dudosos
Particulares <sup>(1)</sup>	5,5	3,4
Empresas (ex-promotor)	3,4	2,1
Promotores	1,0	0,6
Sector público	0,3	0,0
<b>Total</b>	<b>10,1</b>	<b>6,1</b>
De los cuales: Total ex-promotor	9,2	5,5
Provisiones	2,5	2,3

(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 (NIIF), 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 NIIF. 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 NIIF.

Término	Definición
Activos bajo gestión y seguros	Se refiere también a ahorro a largo plazo, incluyen fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones, <i>unit linked</i> y otros fondos de seguros.
Activos líquidos totales	Suma de HQLA's ( <i>High Quality Liquid Assets</i> 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 Europeo 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.
AOCI	<i>Accumulated Other Comprehensive Income</i> : Otro Resultado Global Acumulado 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.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
AT1	<i>Additional Tier 1</i> : Instrumentos de capital Tier 1 Adicional, son continuos (sin fecha de vencimiento), incluyen acciones preferentes y bonos convertibles contingentes.
AuM / AM	<i>Assets under Management</i> : Activos bajo gestión, incluyen fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y <i>unit linked</i> .
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"> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas;</li> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros;</li> <li>• Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto);</li> <li>• Fondo de comercio negativo reconocido en resultados;</li> <li>• 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).</li> </ul>
CA	Coste amortizado.
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> .

## Glosario (II/IV)

Término	Definición
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ingresos por comisiones;</li> <li>• Gastos por comisiones.</li> </ul>
Coste del riesgo	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (12 meses) 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 y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos revolving de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto <i>float</i> .
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto del periodo estanco, trimestral) y</li> <li>• Tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes del trimestre anualizados de los recursos de la actividad minorista y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo los pasivos subordinados).</li> </ul>
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"> <li>• Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas y ganancias netas por modificación.</li> <li>• Provisiones o reversión de provisiones.</li> </ul> <i>Del que: Dotaciones para insolvencias.</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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 anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.</li> <li>• Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión.</li> </ul> <i>Del que: Otras dotaciones a provisiones.</i> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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 anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.</li> <li>• Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión.</li> </ul>
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y 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 (%).
Fondos de inversión	Incluyen fondos propios y de terceros, SICAVs y carteras gestionadas.
FV-OCI	<i>Fair Value in Other Comprehensive Income</i> : Valor Razonable en Otro Resultado Global.
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gastos de Administración;</li> <li>• Amortización.</li> </ul>

## Glosario (III/IV)

Término	Definición
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.
IFRS	<i>International Financial Reporting Standards</i> : Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
Ingresos <i>core</i> / Margen ordinario	Margen de Intereses + Comisiones + Otros ingresos de seguros (Primas de vida riesgo + Resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y 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.
JUR	Junta Única de Resolución.
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"> <li>• Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos);</li> <li>• Recursos de la actividad de clientes en balance.</li> </ul>
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"> <li>• Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes);</li> <li>• Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.</li> </ul>
MREL	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> : Requerimiento Mínimo de fondos propios y de Pasivos Computables.
MS	<i>Mid-swap</i> : índice de referencia para las emisiones a tipo fijo.
NIM	<i>Net interest margin</i> , diferencial de balance, diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses en el trimestre anualizados y los activos totales medios del periodo estanco, trimestral) y</li> <li>• Tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios del periodo estanco, trimestral).</li> </ul>
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i> : Ratio de financiación estable neto.
PF	Proforma.
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
PyMEs	Pequeñas y medianas empresas.



## Glosario (IV/IV)

Término	Definición
Ratio de cobertura de crédito dudoso	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión;</li> <li>• Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.</li> </ul>
Ratio de eficiencia <i>core</i> recurrente	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos <i>core</i> de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión;</li> <li>• Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.</li> </ul>
Resultado de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto);</li> <li>• Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto);</li> <li>• Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto);</li> <li>• Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto);</li> <li>• Diferencias de cambio (neto).</li> </ul>
Resultado operativo <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Gastos de explotación recurrentes.
ROTE	<i>Return on tangible equity</i> acumulado 12 meses, cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier 1, después de impuestos registrado en fondos propios) y</li> <li>• Fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que 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).</li> </ul>
SNP / SP	Deuda sénior no preferente / deuda sénior preferente.
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> : Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora.
Tier 2	Capital Tier 2 incluye reservas de reevaluación, instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada, reservas no reveladas y las reservas generales para pérdidas crediticias.
TLTRO	<i>Targeted long-term refinancing operation</i> , Operación de préstamos condicionados a largo plazo realizada por el Banco Central Europeo.
VTCT por acción	Valor teórico contable tangible, cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles;</li> <li>• Número de acciones en circulación <i>fully diluted</i> a una fecha determinada.</li> </ul>

## 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

