



# 2015 **Presentación de resultados** **1<sup>er</sup> trimestre**

Jueves 23 de abril de 2015

## Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y la información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, SA ("CaixaBank") como una persona jurídica, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, está obligado, ya sea explícita o implícitamente, a dar fe de que estos contenidos sean exactos, completos o totales, ni a mantenerlos debidamente actualizados, ni para corregirlos en caso de deficiencia, error u omisión que se detecte. Por otra parte, en la reproducción de estos contenidos en cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de este documento, y en el caso de desviación entre una versión y ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información con proyección de resultados futuros. Debe tenerse en cuenta que dichas asunciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas

Los datos que hacen referencia a evoluciones pasadas, cotizaciones históricas o resultados no permiten suponer que en el futuro la evolución, la cotización o los resultados futuros de cualquier periodo se correspondan con los de años anteriores. No se debe considerar esta presentación como una previsión de resultados futuros.

Este documento en ningún momento ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV – Organismo Regulador de las Bolsas Españolas) para su aprobación o escrutinio. En todos los casos su contenido están regulados por la legislación española aplicable en el momento de la escritura, y no está dirigido a cualquier persona o entidad jurídica ubicada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales como se requiere en otras jurisdicciones.

Esta presentación en ningún caso debe interpretarse como un servicio de análisis financiero o de asesoramiento, tampoco tiene como objetivo ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero. En particular, está expresamente señalado aquí que ninguna información contenida en este documento debe ser tomada como una garantía de rendimiento o resultados futuros.

Con esta presentación, CaixaBank no hace ningún asesoramiento o recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación de las acciones de CaixaBank, u otro tipo de valor o inversión. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública disponible, pudiendo haber recibido asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

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

En la medida en que se relaciona con los resultados de las inversiones, la información financiera del Grupo CaixaBank de 1T2015 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

## Sólido inicio del ejercicio

### Aumento de la actividad

- ▶ Incorporación de Barclays España → refuerzo de la posición competitiva
- ▶ Éxito de las acciones comerciales del trimestre → lanzamiento *HolaBank*
- ▶ Fuerte crecimiento en recursos y créditos
- ▶ Liderazgo alcanzado en fondos de inversión

### Crecimiento de los resultados operativos

- ▶ Aumento del margen de explotación recurrente
  - ▶ Margen de intereses: +14,6% // Comisiones +12,9%
  - ▶ Contención de costes (estables en perímetro homogéneo)

### Mejora de la calidad de los activos

- ▶ Ratio de morosidad estable, pese al impacto de la integración de Barclays
- ▶ La morosidad orgánica continúa cayendo (-20pbs en el trimestre)
- ▶ La cobertura se mantiene elevada (54%)

### Holgados niveles de liquidez y solvencia

- ▶ Buena posición de liquidez (~50.000MM€)
- ▶ Confortables niveles de solvencia: 11,5% CET1- fully loaded

**Buen comienzo para cumplir los objetivos del Plan Estratégico**



CaixaBank

## Actividad y Resultados

1<sup>er</sup> trimestre 2015

## La incorporación de Barclays refuerza nuestra posición competitiva

### Calendario de la operación



2014

SEP-14

✓ Acuerdo de adquisición

2015

ENE-15

✓ Cierre de la operación

FEB-15

✓ Acuerdo laboral

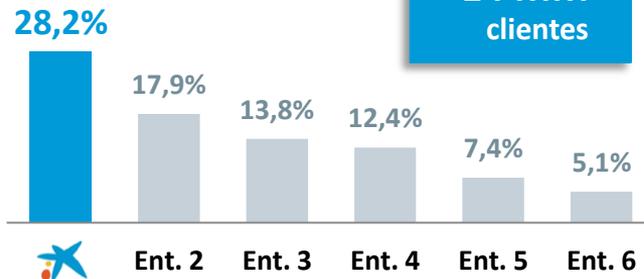
2T 15

 ▪ Fusión<sup>2</sup> e integración tecnológica

### Ampliamos distancia en penetración de clientes

 Penetración de clientes particulares <sup>(1)</sup>

 28,2%  
Penet. clientes

 24,1%  
Entidad principal

 14 MM  
clientes

### Incorporamos 33.400 MM€ de negocio y clientes con potencial

- Recursos **+15.609** MM€
- Banca Privada **+4.100** clientes
- Créditos **+17.782** MM€
- Banca Personal **+178.200** clientes


 Best Private Banking  
 Services in Spain 2015


<sup>1</sup> Clientes mayores de 18 años. Fuente: FRS Inmark (con operaciones anunciadas en 2014)

<sup>2</sup> La fusión está sujeta y condicionada a la obtención de la pertinente autorización del Ministerio de Economía y Competencia.

## Intensa actividad comercial en el trimestre: éxito de las acciones comerciales

### Centrados en la captación y vinculación de clientes

#### Aumento del ritmo de captación de nóminas

##### Nómina *multiEstrella*



Cuota en nóminas

+215  
pbs

22,1%

MAR-14

24,3%

MAR-15<sup>1</sup>

**306.861** nóminas  
captadas 1T15<sup>2</sup>  
(+43% vs. 1T14)

**3 MM** nóminas  
domiciliadas

### ... y aportando soluciones

#### CaixaNegocios... sigue a buen ritmo



Penetración en autónomos

+146  
pbs

30,1%

MAR-14

31,5%

MAR-15

**73.500** negocios  
captados 1T15  
(+32% vs. 1T14)

**1,4 MM** clientes  
CaixaNegocios

1 Datos proforma con Barclays España.

2 Nóminas captadas sólo CABK

## Lanzamiento de nuevas propuestas adaptadas a las necesidades de los clientes

**Apostamos por la especialización...**

**... para acercarnos más al cliente**



**AgroBank**

...impulso al negocio agrario

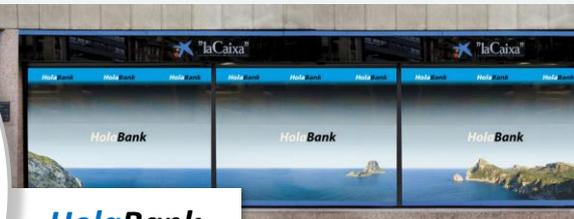
- ▶ **479** oficinas especializadas
- ▶ **27.200** clientes captados
- ▶ Empleados con equipos móviles



*Servicios de valor añadido*

- **Productos adaptados:** AgroCuenta, Agroanticipo, preconcedidos
- **Jornadas AgroBank**

**Oficinas especializadas**



**HolaBank**

... nueva iniciativa para clientes internacionales

- ▶ **100** oficinas especializadas y **200** gestores
- ▶ **375.000** clientes

*Servicios de valor añadido*

- **Programa Living Solutions** (pack no financiero) y **Welcome** (pack financiero y de seguros)

## Un muy buen trimestre en comercialización de fondos de inversión

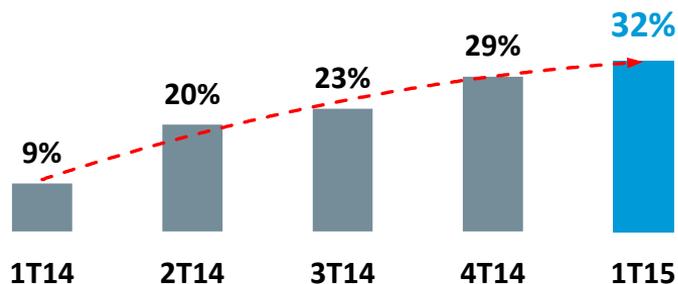


**49.724 MM€**  
 recursos  
 gestionados<sup>1</sup>  
 (+33% v. anual)

**1,1 MM**  
 partícipes  
 fondos

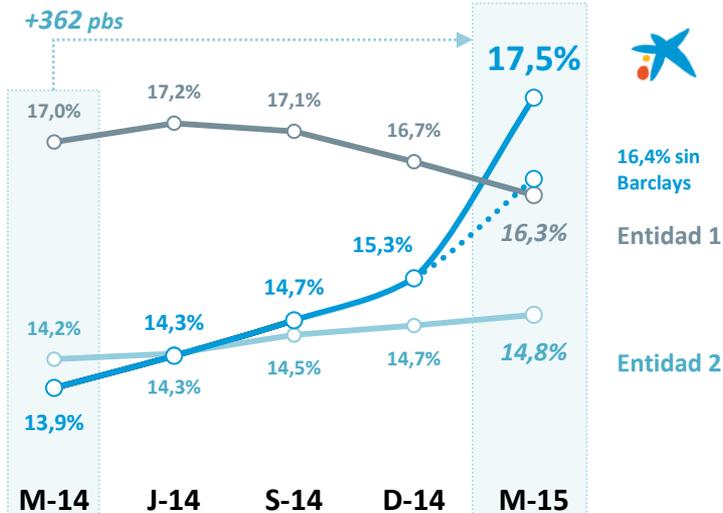
### Captamos un tercio de las aportaciones netas

Aportaciones netas de fondos de inversión captadas por InverCaixa sobre el total del sector (incluye Barclays España)



### Líderes en fondos de inversión, por patrimonio gestionado y partícipes

Cuota de fondos de inversión (por patrimonio gestionado)



(1) Fondos de inversión, carteras (gestionadas y asesoradas) y Sicav's.

## Continúa el aumento de los recursos y la diversificación de productos

### Desglose del total de recursos

En millones de euros                      31 mar'15    V. anual                      V. orgánica

**Total recursos de clientes**    **293.025**    **7,8%**    →    **2,0%**

**Recursos en balance**                      **211.880**    **2,2%**    →    **(1,9%)**

de los que:

Ahorro a la vista	101.644	8,6%
Ahorro a plazo <sup>1</sup>	70.637	(6,6%)
Seguros	32.246	(0,1%)

**Recursos fuera de balance**                      **81.145**    **25,9%**    →    **13,5%**

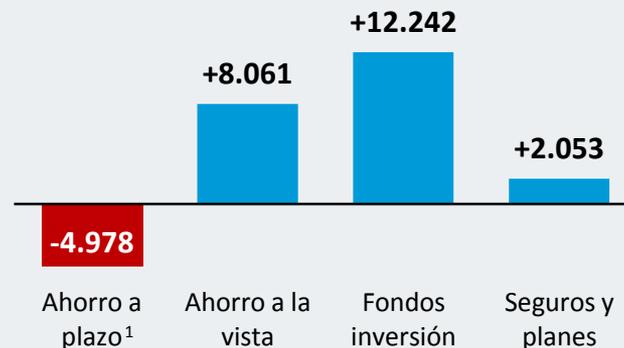
de los que:

Fondos de inversión, carteras <sup>2</sup> y Sicav's	49.724	32,7%
Planes de pensiones	22.023	10,4%

**Recursos de clientes**                      **+21.267 MM€**  
 (+7,8%)

### Traspaso de depósitos a plazo a productos fuera de balance

Variación anual, en millones de euros



<sup>1</sup> Incluyen los empréstitos retail. En 1T15 amortización emisión bonos simple CABK

<sup>2</sup> Carteras gestionadas y asesoradas

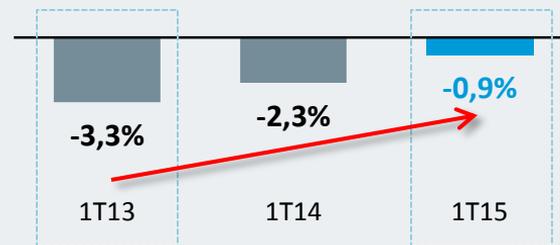
**Crecimiento del crédito, apoyado en un menor desapalancamiento y en la incorporación de Barclays**
**Desglose de la cartera de crédito**

En millones de euros	31 mar'15	V. anual	V. orgánica
<b>Total cartera crédito</b>	<b>212.077</b>	<b>7,6%</b>	<b>(1,3%)</b>
<b>Crédito a particulares</b>	<b>124.239</b>	<b>11,6%</b>	
del que:			
Compra de vivienda	92.741	15,3%	
<b>Crédito a empresas</b>	<b>74.257</b>	<b>2,7%</b>	
del que:			
Promotores	13.099	(6,9%)	(11,9%)
<b>Sector público</b>	<b>13.581</b>	<b>0,2%</b>	
<b>➔ Cartera sana sin promotor</b>	<b>184.793</b>	<b>8,0%</b>	<b>(0,9%)</b>

**Cartera de crédito** **+14.892 MM€**  
(+7,6%)

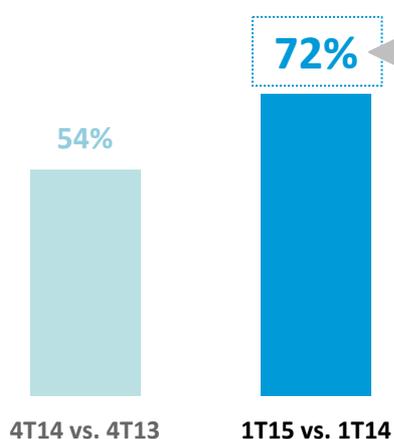
- ▶ **Gestión activa de la cartera de promotores**
- ▶ **Cartera sana sin promotor +8,0%**  
→ **-0,9% en términos orgánicos**

Variación trimestral orgánica, cartera sana sin promotor



## Se acelera el ritmo de concesión

### Nueva producción de crédito



1T15 vs.1T14

- |                              |             |
|------------------------------|-------------|
| ▶ Particulares - Hipotecario | <b>+40%</b> |
| ▶ Consumo                    | <b>+27%</b> |
| ▶ Empresas                   | <b>+99%</b> |



## Mejora sustancial de los resultados operativos

### Cuenta de resultados consolidada

En millones de euros	1T15	1T14	v.i.(%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.138</b>	<b>993</b>	<b>14,6%</b>
Comisiones netas	513	454	12,9%
Resultado de participadas	180	150	19,5%
Resultado de operaciones financieras	129	221	(41,2%)
Otros productos y cargas de explotación	(7)	7	-
<b>Margen bruto</b>	<b>1.953</b>	<b>1.825</b>	<b>7,0%</b>
Gastos de explotación recurrentes	(1.035)	(945)	9,5%
Gastos de explotación extraordinarios	(239)	-	-
<b>Margen de explotación recurrente</b>	<b>918</b>	<b>880</b>	<b>4,3%</b>
Pérdidas por deterioro de activos	(748)	(650)	15,2%
Bº/pérdidas en baja de activos y otros <sup>1</sup>	280	(53)	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>211</b>	<b>177</b>	<b>19,1%</b>
Impuestos	164	11	-
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>375</b>	<b>188</b>	<b>99,1%</b>

#### ► Aumento del margen de explotación recurrente (+4,3%)

- Aumento de los ingresos bancarios (margen de intereses y comisiones)
- Impacto en costes integración Barclays y costes reestructuración (+0,3% en perímetro homogéneo)

#### ► Fuertes dotaciones y saneamientos extraordinarios en el trimestre

#### ► Registro del *badwill* derivado de la adquisición de Barclays España (602 MM€)

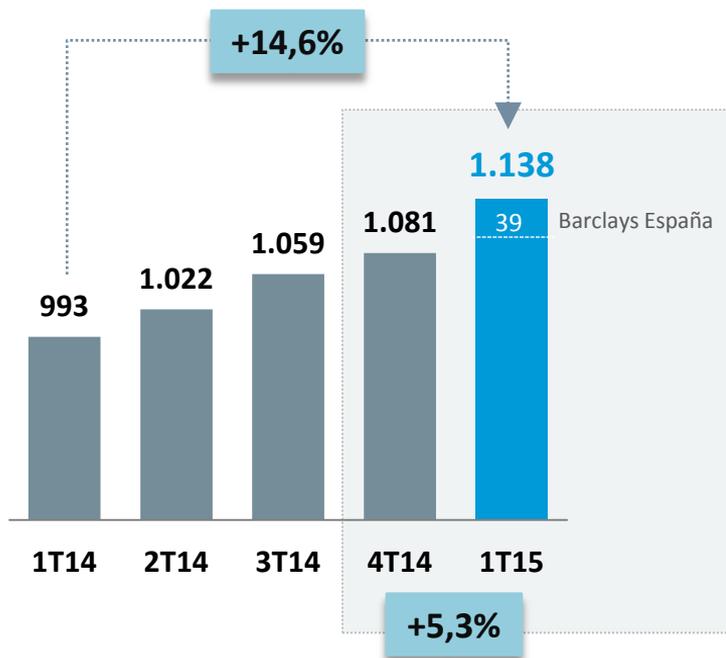
NOTA: En aplicación de la IFRIC 21 sobre el registro de gravámenes y la NIC 8, los resultados trimestrales de 2014 publicados anteriormente han sido reexpresados. Rtdo neto publicado 152MM€

1 Incluye 602 MM€ del badwill de Barclays España netos de saneamientos y resultados extraordinarios

## Aumento del margen de intereses

### Margen de intereses

Millones de euros



### Diferencial de la clientela

Porcentaje

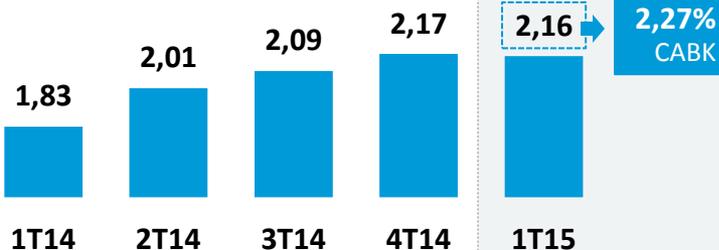
Rendimiento crédito



Coste depósitos



Diferencial clientela

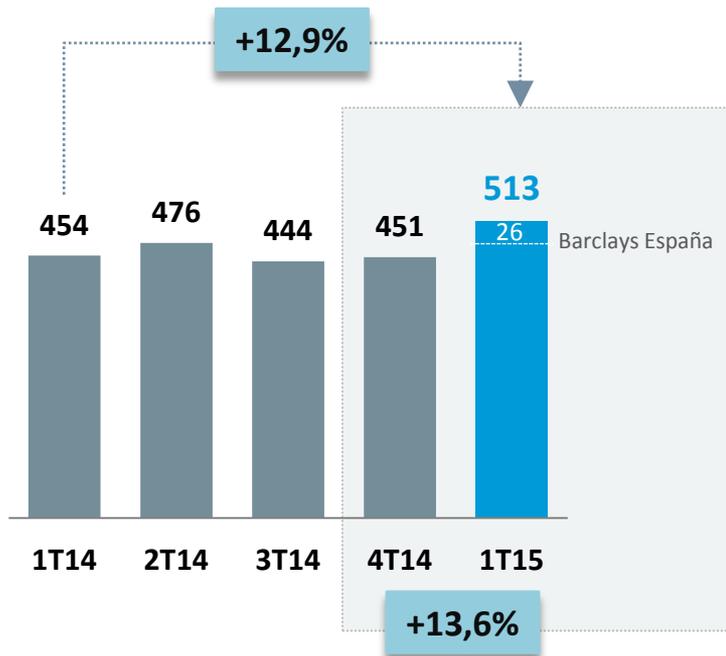


CaixaBank  
+ Barclays

## Las comisiones recogen el efecto de la diversificación de los recursos

### Comisiones netas

Millones de euros



### Desglose de las comisiones netas

En millones de euros

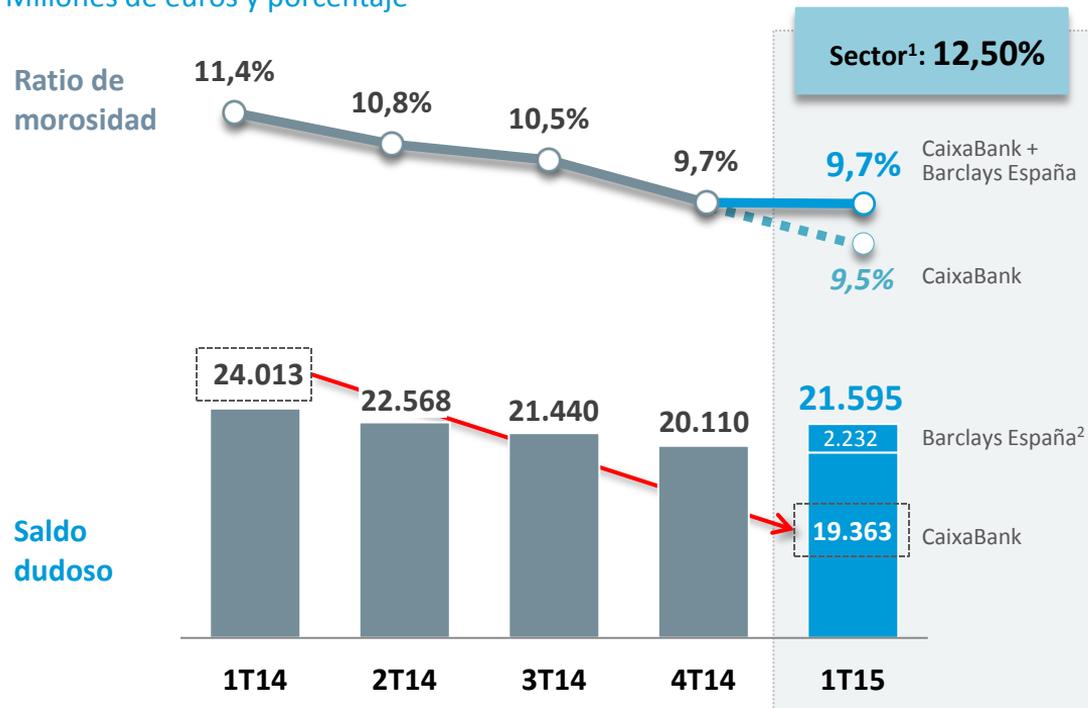
	1T15	v.i. (%)
Comisiones bancarias y otros	349	1,3%
Fondos de inversión, carteras y Sicav's	96	87,7%
Comercialización de seguros	36	15,5%
Comercialización planes de pensiones	32	15,8%
<b>Comisiones netas</b>	<b>513</b>	<b>12,9%</b>

- **Crecimiento de las comisiones apoyado en productos fuera de balance y la adquisición de Barclays España**

## La ratio de mora se mantiene, pese a la integración de Barclays

### Evolución de la ratio de morosidad y del saldo dudoso

Millones de euros y porcentaje



► **Saldo dudoso orgánico continúa reduciéndose**

**7,0%** Ratio morosidad sin promotores

**9,7%** Ratio morosidad

► **Las coberturas se mantienen elevadas**

**54%** Ratio cobertura

**11.723 MM€** Provisiones

<sup>1</sup> Datos a febrero 2015

<sup>2</sup> Entradas netas saldos dudosos Barclays Bank, SAU a 01.01.15

## Elevada comercialización de activos adjudicados

### Actividad comercial

Millones de euros (ventas a precio de venta)

#### Inmuebles comercializados 12 meses<sup>2</sup>

Ventas  
**1.296 MM€**

**2.380**  
**MM€**

Alquileres  
**1.084 MM€**

**22.132**  
**inmuebles**



#### Actividad comercial a valor de la inversión original más ventas promotor 12 meses<sup>2</sup>

**5.027**  
**MM€**

**32.979**  
**inmuebles**

### Cartera de activos adjudicados

Valor contable neto. En millones de euros

**6.998**  
**MM€**

Adjudicados  
 disponibles para  
 la venta

**56,7%**

Ratio de  
 cobertura<sup>1</sup>

**2.833**  
**MM€**

Cartera en  
 alquiler

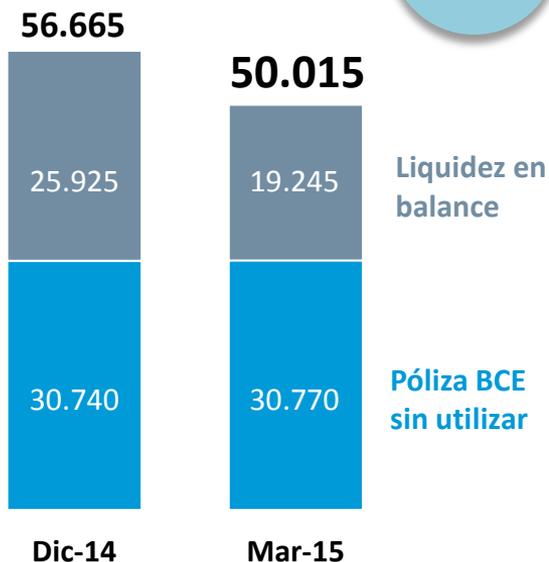
<sup>1</sup> Cobertura calculada como diferencia entre la deuda cancelada y el valor neto en libros del activo inmobiliario

<sup>2</sup> 12 meses: de abril 2014 a marzo 2015

## Buena posición de liquidez, que apoya el aumento de la concesión de crédito

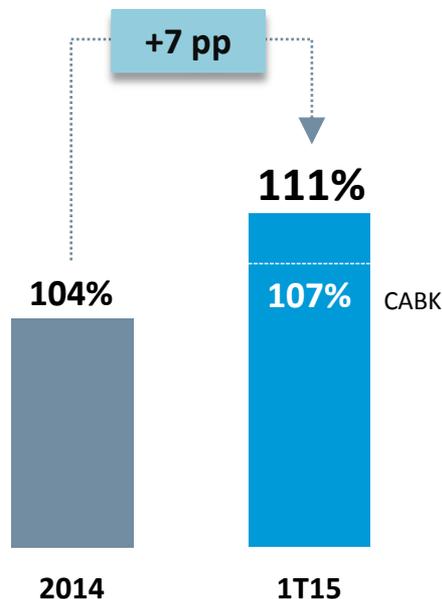
### Liquidez

Millones de euros



### Gap comercial

Evolución del ratio Ltd (%)

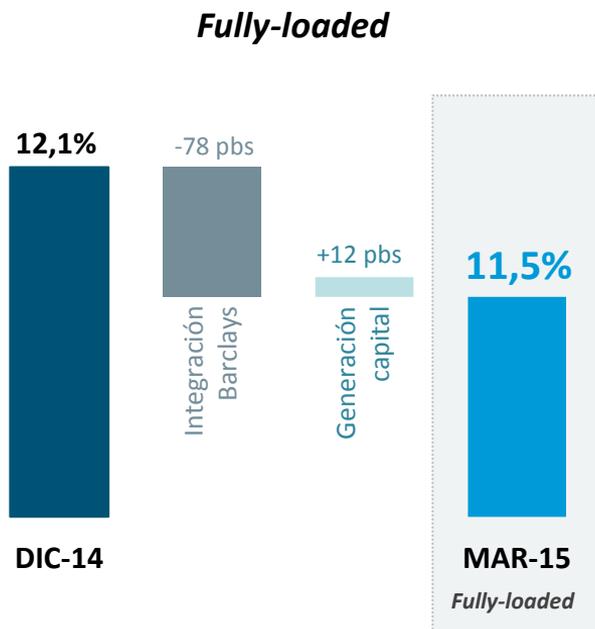


- ▶ Absorción de Barclays España
- ▶ Emisión de cédulas hipotecarias (1.000 MM€)
- ▶ TLTRO: 7.070 MM€ en la subasta de marzo

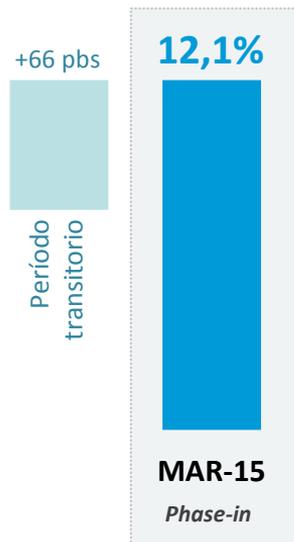
## Confortables niveles de solvencia

### Solvencia: Evolución de la ratio CET1 (BIS III)

Porcentaje



**Phase-in (regulatorio)**



	Phase-in	Fully-loaded
CET1	12,1%	11,5%
Tier Total	14,9%	14,4%

- ▶ **Mantenemos capacidad de crear capital en 1T15**
- ▶ **Excelentes niveles de capital**

## Se consolida la mejora de la rentabilidad recurrente y de la actividad comercial

### ▶ Solidez del negocio bancario

- Muy activos comercialmente
- Crecimiento de los recursos gestionados → con diversificación
- Liderazgo en fondos de inversión
- Buena evolución del crédito → fuerte aumento de las nuevas concesiones durante el trimestre

### ▶ Mejora operativa de las principales líneas de la cuenta de resultados

### ▶ Continúa la reducción de los activos problemáticos

### ▶ Confortables niveles de solvencia y liquidez

Bien situados para lograr los objetivos marcados en el Plan Estratégico



**Muchas gracias**