



2016 **Presentación de resultados** **1^{er} semestre**

Viernes 29 de julio de 2016

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 los primeros 6 meses de 2016 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.



Muy buena actividad comercial

- Excelente semestre en productos de previsión
- El cambio de tendencia en el crédito se consolida
- Crecimiento de la nueva producción

Cuota seguros ahorro
23% (+1,2pp vs. JUN-15)

Nueva producción 1S-16

- Consumo **+58%**
- Hipotecario **+46%**

Recuperación del beneficio antes de impuestos

- Mejora de los ingresos *core* en el trimestre
- Reducción de las dotaciones y disciplina en costes
- Resultado neto **638 MM€** (708 MM€ 1S-15¹)

Resultado antes de impuestos:

888 MM€ (+59,4%)

Refuerzo de la fortaleza de balance

- El saldo dudoso continúa cayendo
- Resultado positivo en la venta de inmuebles
- Holgados niveles de liquidez y solvencia

Saldo dudoso:

-1.003 MM€ (en 1S-16)

CET1 fully loaded

11,5%

¹ 1S-15 incluía extraordinarios asociados a la integración de Barclays (badwill 602MM€, costes de reestructuración 239MM€ y saneamientos de activos 64 MM€)

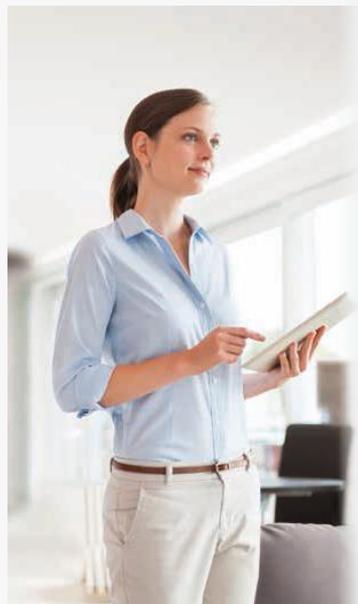


CaixaBank

Actividad y Resultados

1^{er} semestre 2016

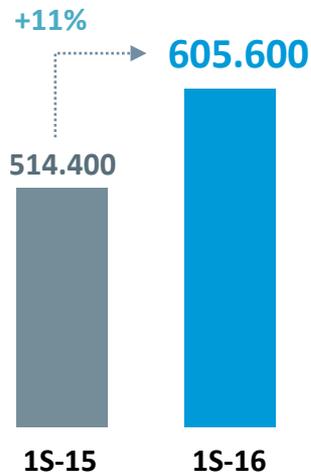
El número de clientes que confía en CaixaBank para domiciliar su nómina sigue creciendo



multiEstrella

Intensa actividad comercial...

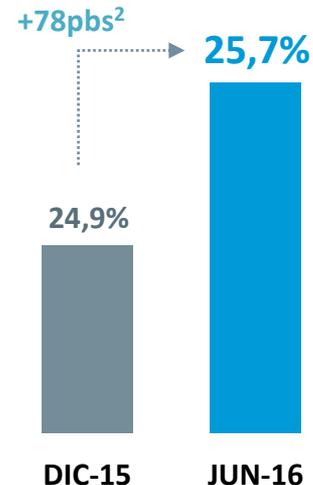
Nóminas captadas



3,4 MM
 nóminas
 domiciliadas

... con incrementos en cuota de mercado

Cuota de mercado (%)¹



1 de cada 4
 nóminas está
 domiciliada
 en CaixaBank

¹ Fuente Seguridad Social y datos internos CABK

² Crecimiento orgánico

Fuerte crecimiento de los recursos de clientes

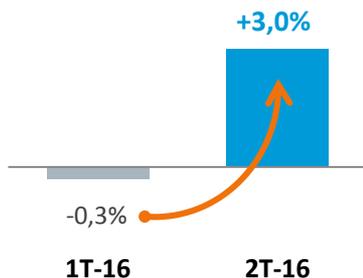
304.465 MM€

Recursos de clientes

Variación anual:

+2,7% // +7.866 MM€

Variación trimestral de los recursos de clientes (%)



Desglose del total recursos de clientes

Millones de euros 30 jun'16 V. anual

Recursos en balance 225.030 3,8%

de los que:

Ahorro a la vista	126.652	8,4%
Ahorro a plazo ¹	56.883	(6,7%)
Seguros	37.319	8,4%

Recursos fuera de balance 79.435 (0,4%)

de los que: activos bajo gestión

Fondos inversión y carteras ²	49.842	(2,9%)	2T-16 +1,4%
Planes de pensiones	23.866	3,0%	+0,9%

Intensa actividad en el negocio de seguros de ahorro

Los productos de fuera de balance crecen en 2T

¹ Incluyen los empréstitos retail

² Carteras gestionadas y asesoradas

Excelente semestre en la comercialización de seguros y planes

Seguros Vida-Riesgo

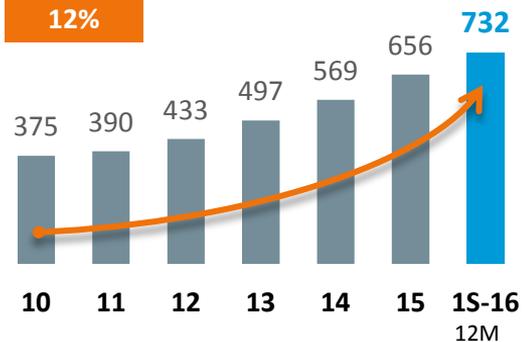


+13% vs. 1S-15
primas 1S-16

Evolución de las primas (MM€)

TACC¹ 10-16:

12%



Seguros ahorro y planes

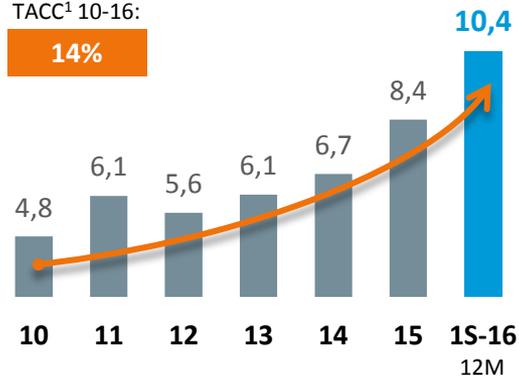


+78% vs. 1S-15
producción 1S-16

Evolución primas y aportaciones (miles de MM€)

TACC¹ 10-16:

14%



Seguros No-Vida²

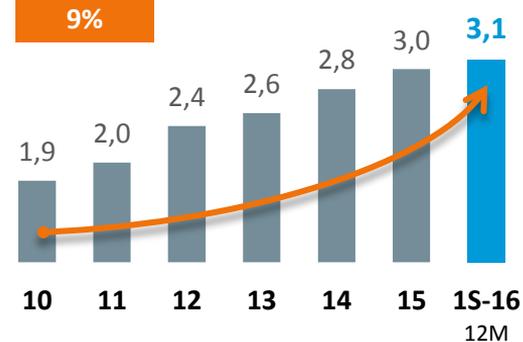
+6% vs. 1S-15
primas 1S-16

Red CABK:
+20%
 vs. 1S-15

Evolución de las primas (miles de MM€)

TACC¹ 10-16:

9%

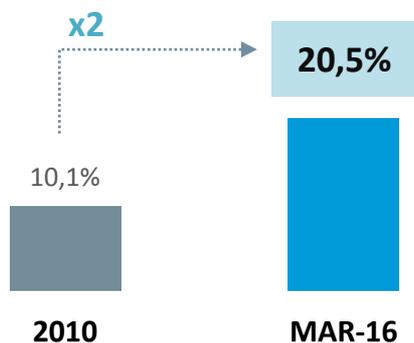


1 Tasa de crecimiento anual compuesta
 2 SegurCaixa Adeslas

Liderazgo en el negocio asegurador con ganancias generalizadas de cuota

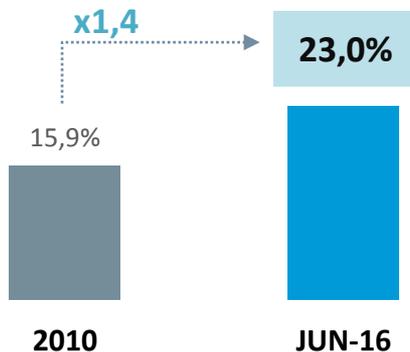
Seguros Vida-Riesgo

Cuota de mercado por primas



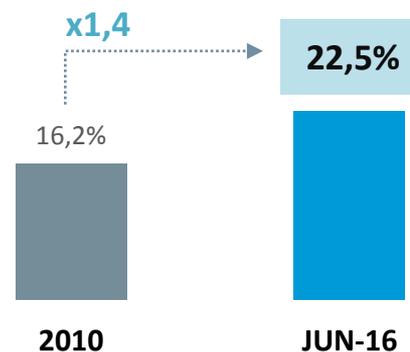
Seguros ahorro

Cuota de mercado por recursos gestionados



Planes de pensiones

Cuota de mercado por recursos gestionados



Seguros No- Vida

Cuota de mercado por primas

9,8% +400 pbs vs. 2010

Seguros Salud

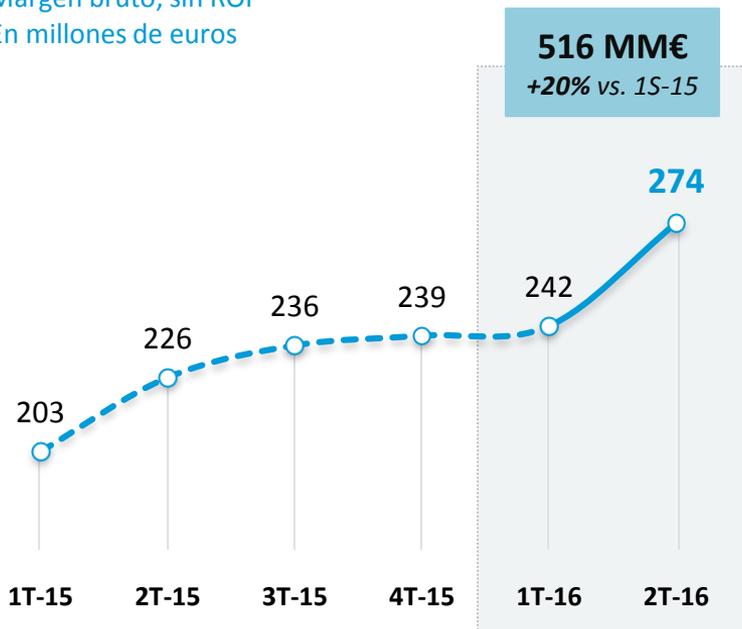
Cuota por primas, sin reaseguro aceptado

27,2% +390 pbs vs. 2010

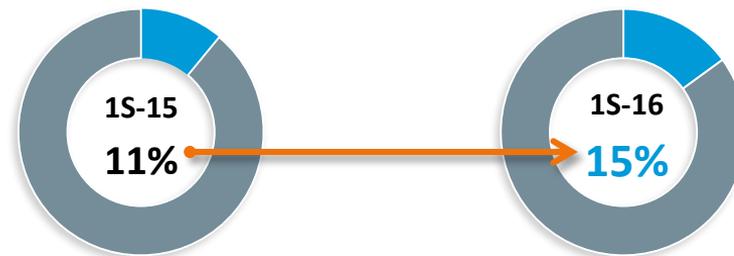
Negocio asegurador: contribución positiva y creciente a resultados

Ingresos del negocio asegurador

Margen bruto, sin ROF
En millones de euros



Contribución sobre el total ingresos del negocio bancario y asegurador ^{1,2} (En porcentaje)



Fortaleza clave en el entorno actual de tipos

¹ Excluyendo costes extraordinarios y aportación al FUR de diciembre 2015.

² Excluyendo ROF extraordinario de VidaCaixa

Excelente red comercial y gama de productos completa → elemento diferencial



 **VidaCaixa**

 **SegurCaixa Adeslas**



 **CaixaBank**
ASSET MANAGEMENT



 **CaixaBank**
CONSUMER FINANCE



 **CaixaBank**
PAYMENTS

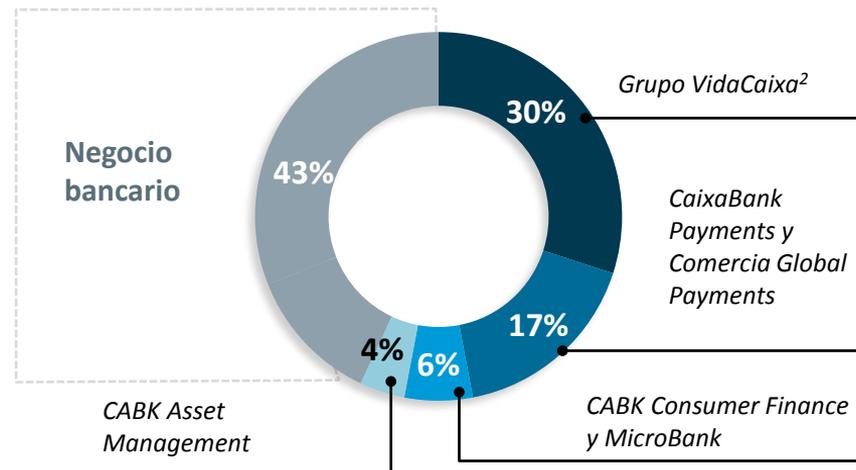


 **Comercia Global Payments**



 **MicroBank**

Desglose del resultado neto del negocio bancaseguros¹ (acumulado 12 meses)



10,1%¹ RoTE negocio bancaseguros

~5,5 pp

Contribución negocios no bancarios

¹ Acumulado 12 meses excluyendo costes extraordinarios y aportación al FUR de diciembre 2015.

² Incluye puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas

El cambio de tendencia en el crédito se consolida: la cartera sana crece

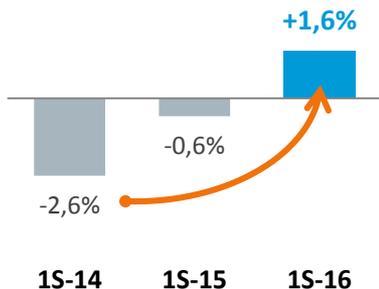
192.813 MM€

Cartera sana¹

Variación anual:

+1,6% // +2.983 MM€

Variación orgánica semestral
de la cartera sana(%)



Desglose de la cartera de crédito bruto

Millones de euros 30 jun'16 V. anual 2T-16

Crédito a particulares **121.317** **0,3%** **+0,9%**

del que:

Compra de vivienda 88.221 (1,3%)

Crédito a empresas **73.166** **2,1%** **+1,7%**

del que:

Sector productivo ex-promotor 62.256 **4,0%**

Promotor 8.979 **(8,6%)**

Sector público **14.003** **1,4%**

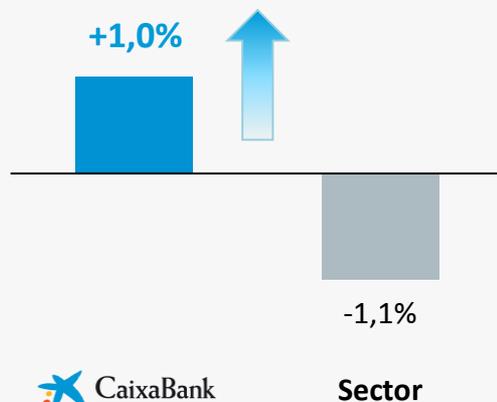
**Impulso del
crédito a
hogares y
empresas**

**El riesgo
promotor
continúa en
reducción**

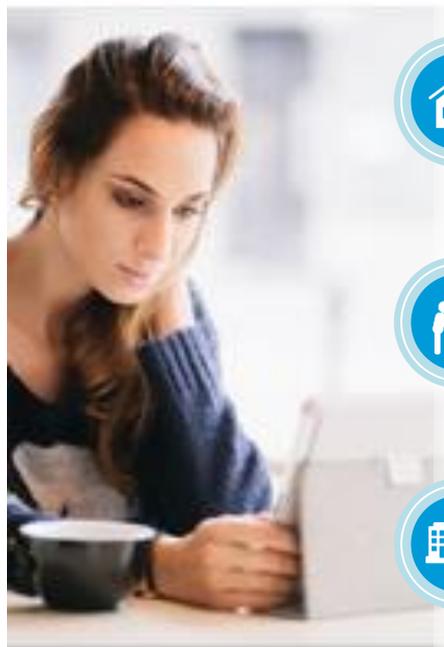
Creemos más que el sector, apoyados en un avance firme de la nueva producción

Total crédito a particulares y empresas

Variación diciembre - junio (en %)



Creimiento de la nueva producción¹ (1S-16 vs. 1S-15)



Hipotecario

+46%



Consumo

+58%



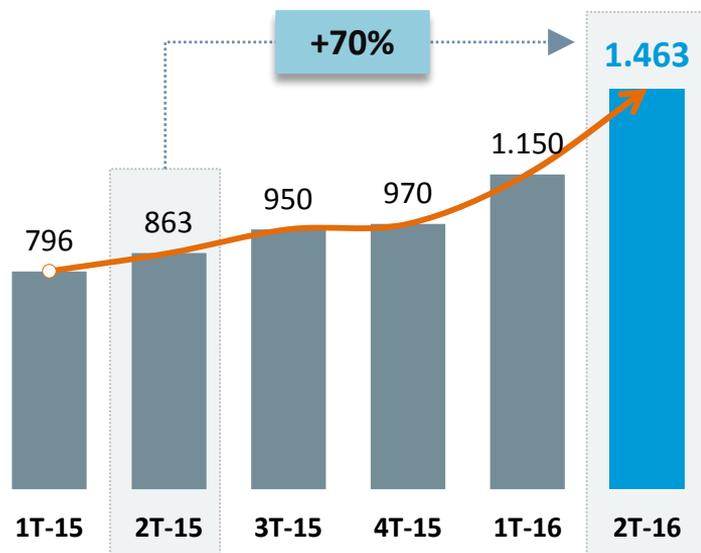
Empresas y corporativa

+24%

Tendencia muy positiva en crédito al consumo

Nueva producción crédito al consumo

Millones de euros



Capilaridad y tecnología favorecen la financiación al consumo



Préstamos de abono inmediato¹ (*Click&Go*) por canal



25% online

39% oficina

25% móvil

11% cajeros



¹ Suponen el 19% de la producción de préstamos personales a personas físicas de CaixaBank

Mejora de los resultados en el trimestre

En millones de euros	1S-16	Variación interanual	Variación trimestral
Margen de intereses	2.041	(10,1%)	+0,1%
Comisiones netas	1.010	(6,1%)	+6,8%
Resultado de participadas	400	(18,8%)	
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	593	(8,1%)	
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseguros	140	38,3%	
Otros productos y cargas de explotación	(135)	-	
Margen bruto	4.049	(11,3%)	+10,7%
Gastos de explotación recurrentes	(2.002)	(2,5%)	
Gastos de explotación extraordinarios	-	-	
Margen de explotación	2.047	3,9%	+22,7%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(912)	(36,6%)	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(247)	-	
Resultado antes de impuestos	888	59,4%	+35,9%
Impuestos, minoritarios y otros	(250)	-	
Resultado atribuido al Grupo	638	(9,9%)	+34,0%

1 Crecimiento de los ingresos bancarios en 2T

- ▶ Estabilidad en margen de intereses
- ▶ Tendencia positiva en ingresos por servicios
- ▶ Contribución muy positiva de la actividad aseguradora

2 Disciplina en costes

3 Reducción continuada de las dotaciones de crédito

- ▶ Mejora del coste del riesgo

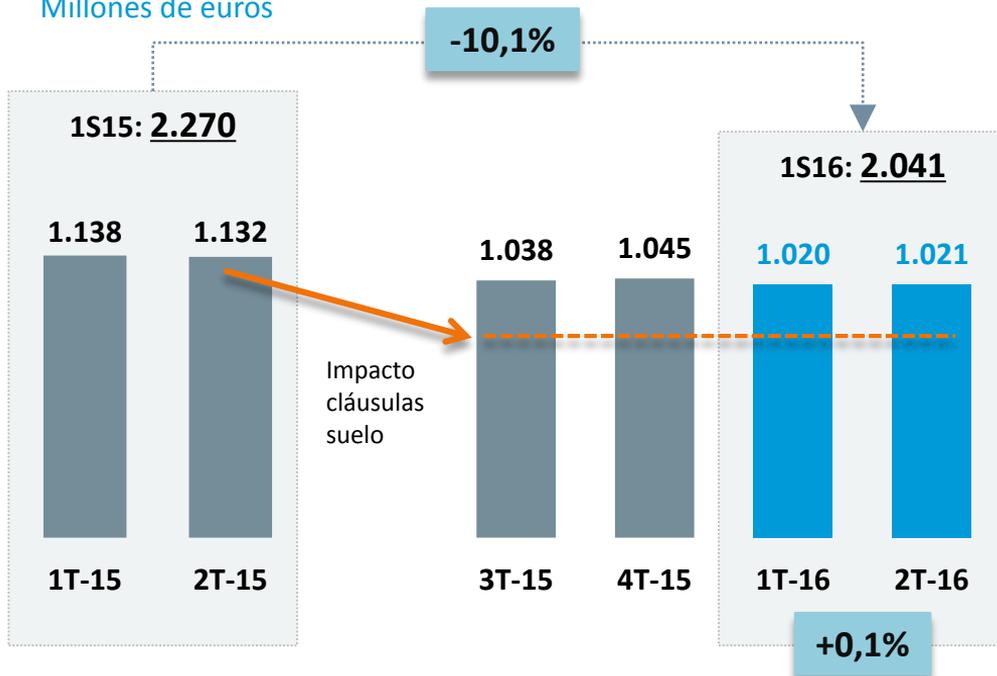
1S-15 impactado por integración de Barclays¹

¹ Resultado 1S-15 incluía extraordinarios asociados a la integración de Barclays (badwill 602MM€, costes de reestructuración 239MM€ y saneamientos de activos 64 MM€)

El margen de intereses se estabiliza tras el impacto en 2015 de eliminar las cláusulas suelo

Margen de intereses

Millones de euros



▶ Tras la eliminación cláusulas suelo en 2015 y a pesar de tipos de interés ~cero...

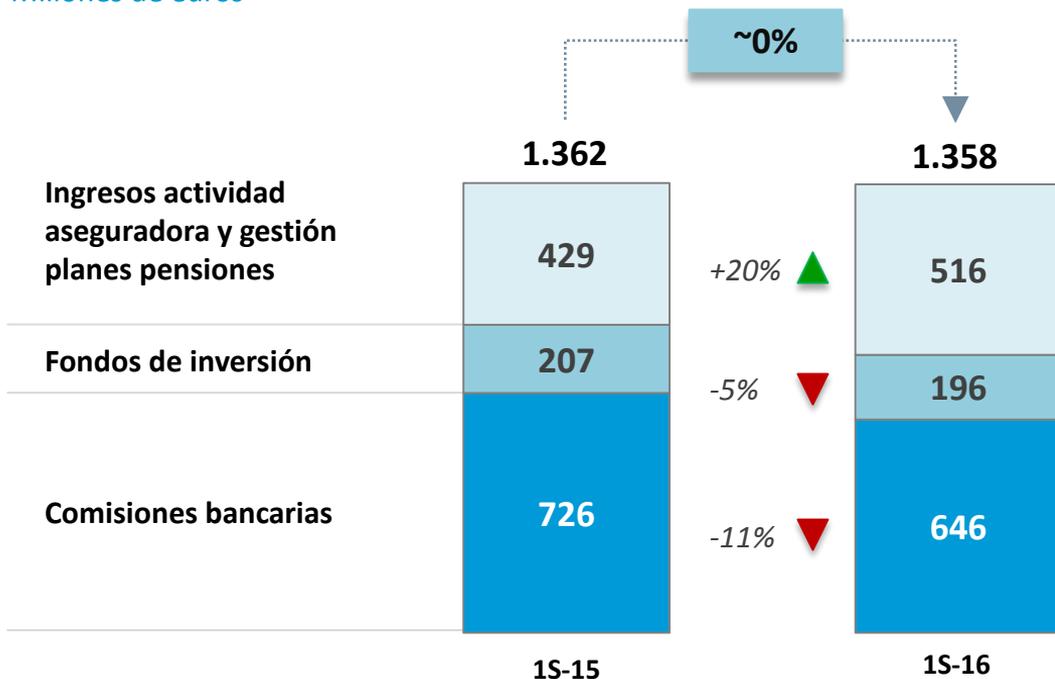
▶ El margen de intereses se estabiliza y se muestra robusto:

- La reprecación del crédito queda neutralizada por costes de financiación más bajos

Los ingresos por servicios reflejan el efecto de la diversificación en productos de ahorro

Comisiones e ingresos actividad aseguradora

Millones de euros

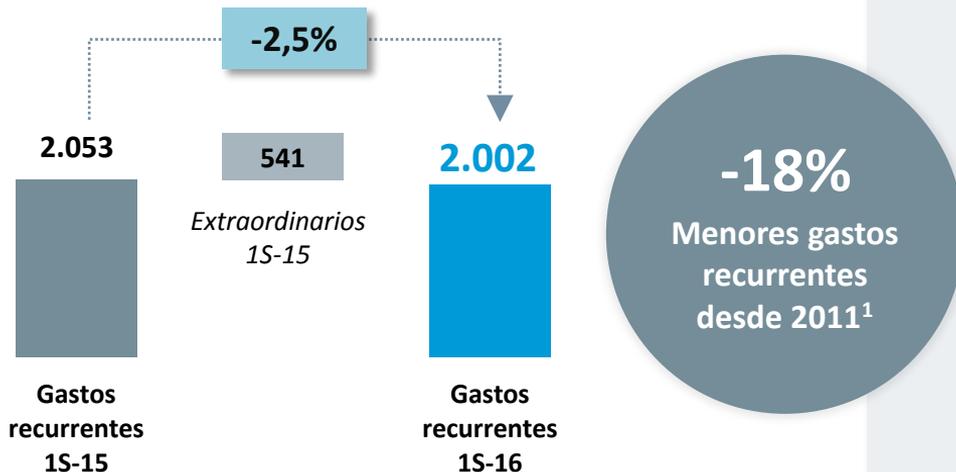


► Los ingresos de la actividad aseguradora compensan la contracción de las comisiones bancarias

Estricta disciplina en costes

Gastos de explotación recurrentes

Millones de euros



Desde 2011 (proforma por adquisiciones)



- ▶ 5.131 oficinas
- ▶ Un 33% más de clientes que en 2011
- ▶ Un 32% más de negocio que en 2011

Margen de explotación 1S-16

2.047 MM€ // +3,9%
+22,7% en 2T-16

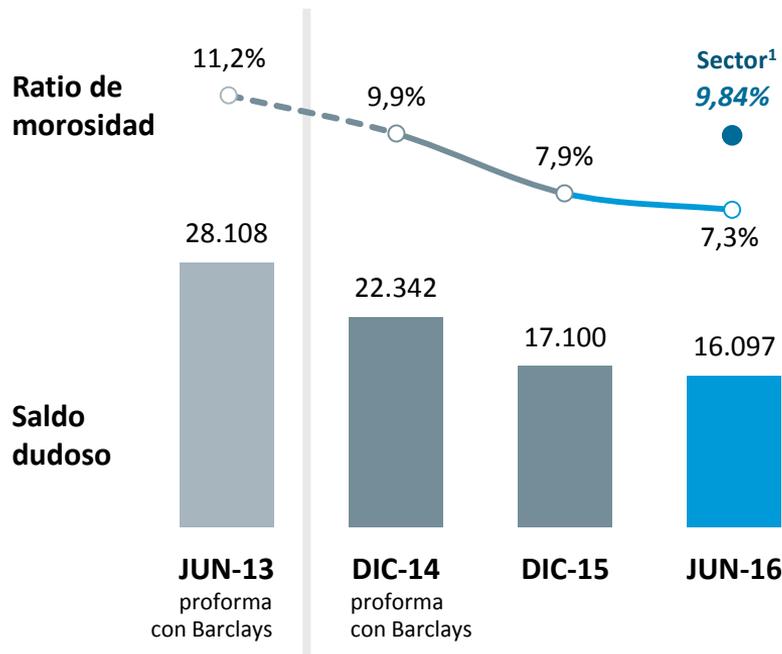
1 Variación gastos recurrentes desde 2011 (proforma adquisiciones) vs 1S16 anualizado

2 Recursos de clientes + crédito

Reducción continuada de los saldos dudosos: 12 trimestres consecutivos

Evolución de la ratio de morosidad y del saldo dudoso

Millones de euros y porcentaje



-43%
 Reducción del saldo dudoso desde JUN-13

 -1.003 MM€
 en 1S-16

Reducción sostenida de la morosidad

6,0% Ratio morosidad sin promotores

7,3% Ratio morosidad

Las coberturas se mantienen elevadas

53% Ratio cobertura

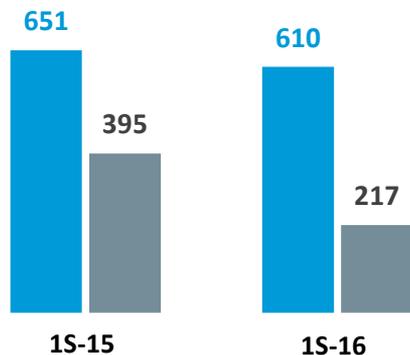
8.489 MM€ Provisiones

Alto nivel de actividad comercial en adjudicados

Actividad comercial

En millones de euros

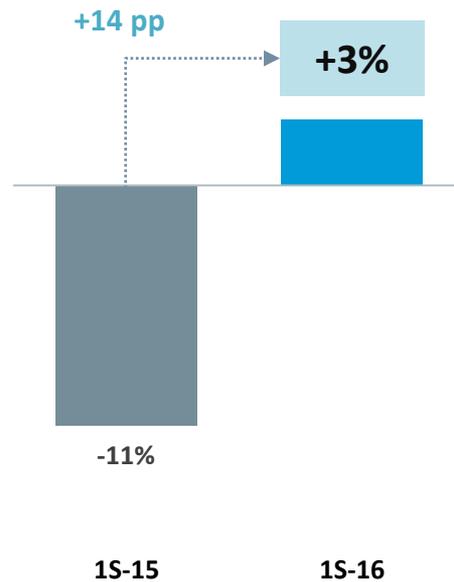
■ Ventas¹ ■ Alquileres



Ventas
2T-16 vs. 1T-16 **+20%**

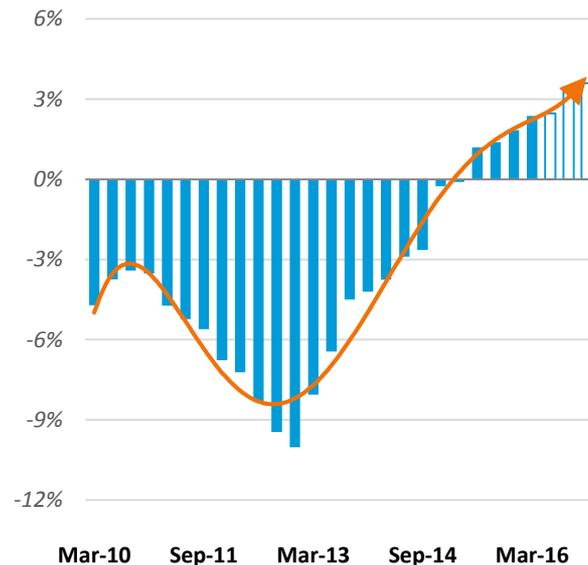
Resultado por ventas

% resultado ventas s/precio venta



Precio de la vivienda

Evolución del precio de la vivienda en España y previsión² (variación anual, en %)



¹ A precio de venta

² Fuente: datos del Ministerio Fomento y previsiones de CaixaBank Research

Confortables niveles de liquidez y solvencia

Activos líquidos

58.300 MM€

Activos líquidos

16,5%

del activo

Solvencia

12,3%

CET1 regulatorio

11,5%

CET1 *fully loaded*

- ▶ Excelente posición de liquidez facilita la nueva concesión de crédito

- ▶ Holgados niveles de solvencia, también en capital total (15,5%)¹ y *leverage ratio* (5,3%)¹

¹ Ratios regulatorios

Preparados para operar en el entorno actual

**Fuerte
recuperación
del beneficio
antes de
impuestos**

- ▶ **Mantenemos liderazgo en negocio menos expuestos a tipos bajos**

Elevada contribución al RoTe (~5,5pp)

- ▶ **El crédito consolida el cambio de tendencia**

La nueva producción aumenta fuertemente en particulares

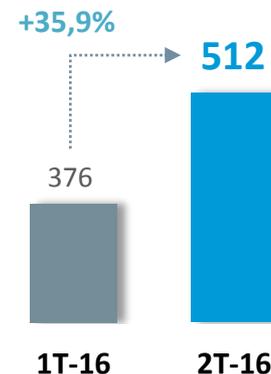
- ▶ **La calidad del activo sigue mejorando**

Reducimos dudosos y adjudicados

- ▶ **Estricta disciplina en costes**

Contracción continuada de la base de costes

Resultado antes de impuestos, en MM€





2016 **Presentación de resultados** **1^{er} semestre**

Viernes 29 de julio de 2016

Muchas gracias