



2016 **Presentación de resultados** **Enero-septiembre**

Viernes 28 de octubre 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 9 meses de 2016 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

Mejora sostenida a lo largo del año

Excelente actividad comercial

- Refuerzo del liderazgo en banca minorista
- Continúa el crecimiento de ahorro a largo plazo
- Fuerte aumento de la nueva producción crédito

Penetración entidad principal

25,7% (+1,7pp vs. 2015)

Mejora de los resultados core

- Robustez de márgenes y de ingresos por servicios
- Estricta disciplina en costes
- Disminución de las dotaciones

RoTE negocio bancario y seguros

11% (+1pp vs. 1S-16)

Mayor fortaleza de balance

- Reducción continuada de la mora
- Ventas de inmuebles con resultados positivos
- Holgados niveles de liquidez y solvencia

Dudosos

-46% (desde junio 2013)

CET1 *fully-loaded*

12,6%

Un año de menos a más

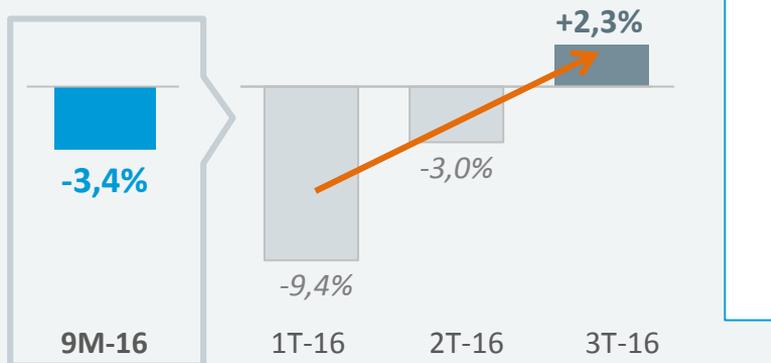
Margen de intereses

Variación interanual (%)



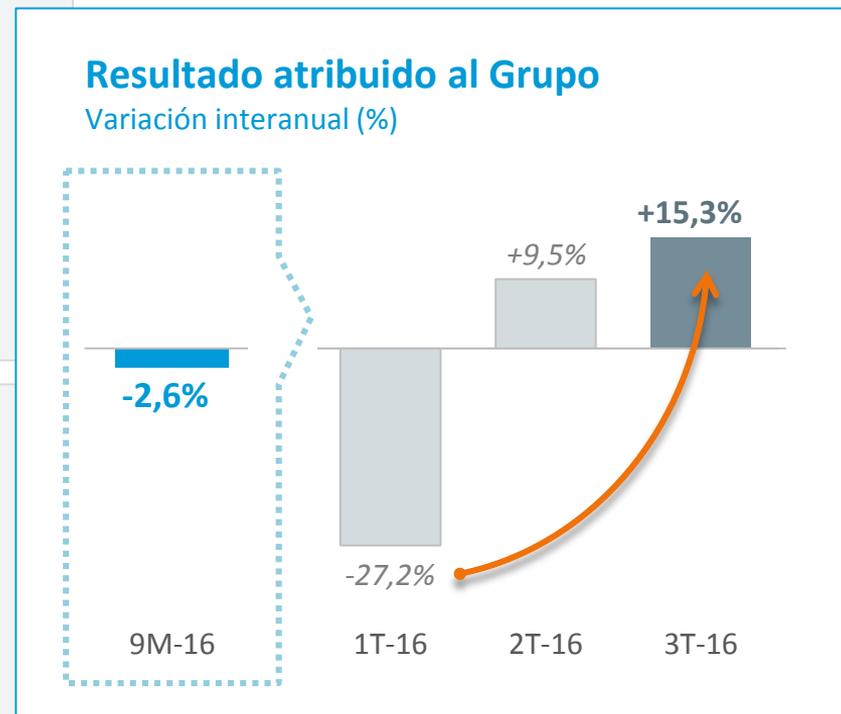
Comisiones netas

Variación interanual (%)



Resultado atribuido al Grupo

Variación interanual (%)



La OPA sobre BPI avanza satisfactoriamente

BPI: una franquicia atractiva



Datos a septiembre de 2016:

- **≈ 39.000 MM€** activos
- **1,8 MM** clientes en Portugal
- **4,6%** ratio de morosidad
- **85%** ratio de cobertura
- **11,0%** CET1 *fully-loaded*



Portugal

- **#3** por recursos



Angola

- **#3** por activos

- ▶ **La Junta General de Accionistas de BPI elimina el *voting cap.***
- ▶ **Recibida la autorización del ECB.**

Detalles de la operación

- OPA por el 100% de las acciones
- Precio 1,134€/acción = promedio ponderado de los últimos 6 meses
- 0.70x P/TBV¹

- ▶ **Venta de autocartera (sept.) permite mantener ratio CET1 FL > 11% post-integración.**

- Importe colocado: 1.322MM€
- Éxito de la operación con fuerte demanda



CaixaBank

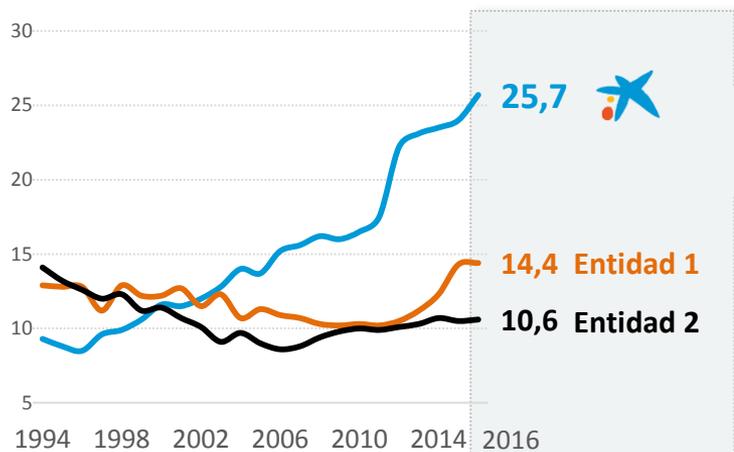
Actividad y Resultados

Enero- septiembre 2016

Refuerzo del liderazgo en banca de particulares

Líder en banca de particulares

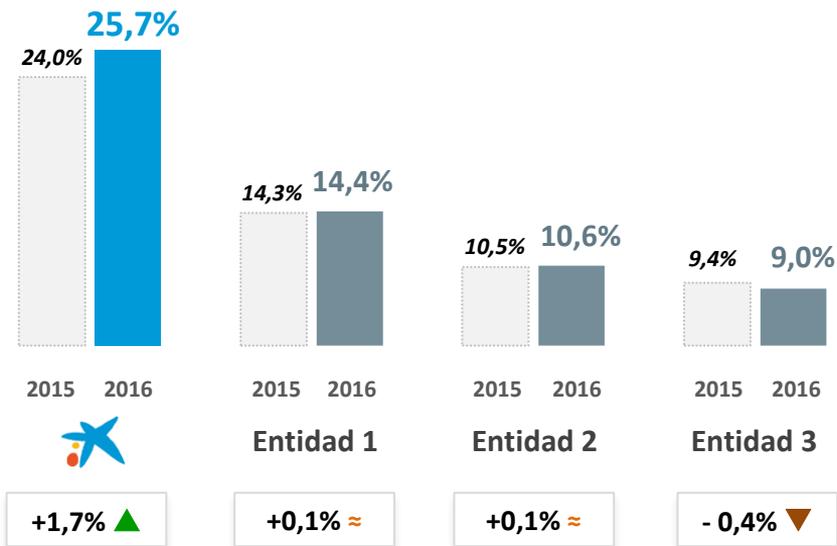
Evolución de la penetración de clientes particulares¹ como entidad principal



29,5%

Penetración total
clientes particulares

Penetración de clientes particulares como entidad principal En porcentaje



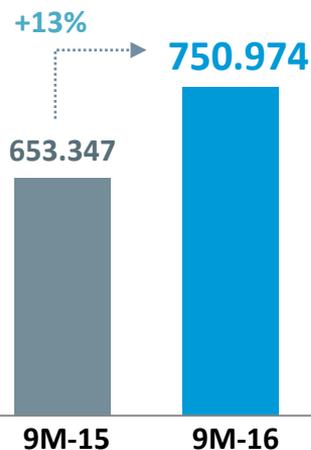
Continuamos captando y vinculando clientes



Programa Estrella

Intensa actividad comercial...

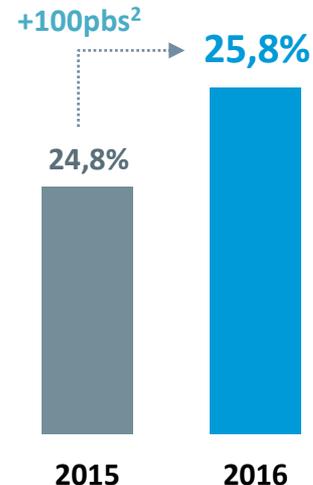
Nóminas captadas



3,4 MM
nóminas
domiciliadas

... con incrementos en cuota de mercado

Cuota de mercado (%)¹



1 de cada 4
nóminas
domiciliada
en CaixaBank

¹ Fuente Seguridad Social y datos internos CAB. Últimos datos disponibles (agosto)

² Crecimiento orgánico en 12 meses

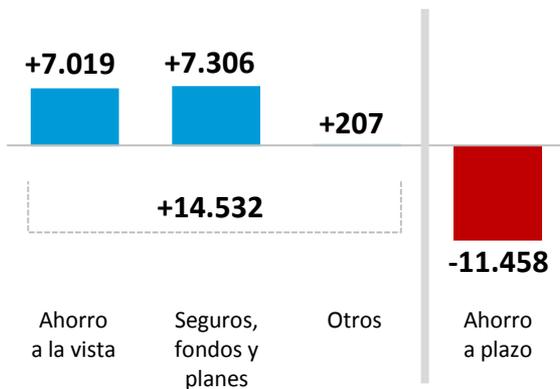
Fuerte crecimiento en productos de ahorro a largo plazo

299.673 MM€

Total recursos

Variación anual
+1,0%
+3.074 MM€

Variación anual de los recursos de clientes
En millones de euros



Desglose del total recursos de clientes

Millones de euros	30 sep'16	V. anual
Recursos de clientes	299.673	+1,0%

de los que:

Ahorro a la vista	123.860	+6,0%
Ahorro a plazo ¹	49.478	(18,8%)
Seguros	38.307	11,3%
Fondos inversión y carteras ²	53.524	4,3%
Planes de pensiones	24.402	5,3%

Crecimiento vigoroso de los negocios de seguros, planes de pensión y gestión de activos

¹ Incluyen los empréstitos retail

² Carteras gestionadas y asesoradas

Excelente evolución de los fondos de inversión

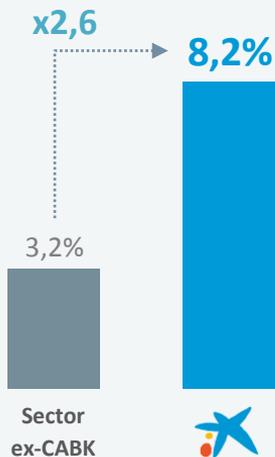
Fondos de inversión



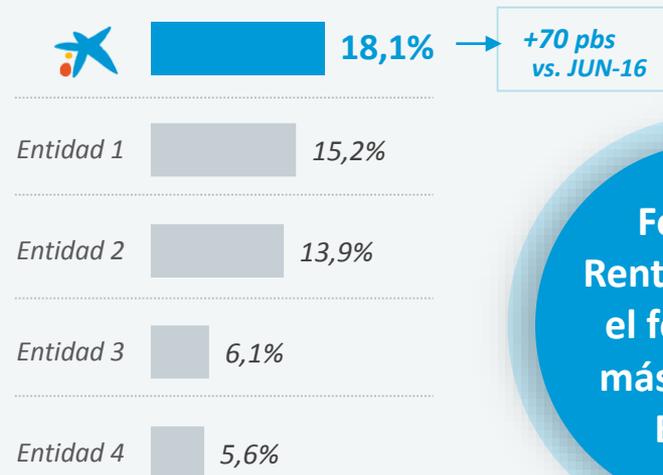
2.647 MM€
suscripciones netas
en 3T

un **42%** de las
aportaciones netas
del sector

Patrimonio fondos de inversión
Crecimiento tercer trimestre, en %



Ranking de los principales comparables
por cuota de patrimonio gestionado (%)



**FonCaixa
Rentas Euribor,
el fondo que
más captó de
Europa**

Continúa el impulso de los productos de previsión

Seguros Vida

6.500 MM€
primas

+40%
vs. 9M15

Seguros No-Vida¹

2.460 MM€
primas

+8%
vs. 9M15

Planes de pensiones

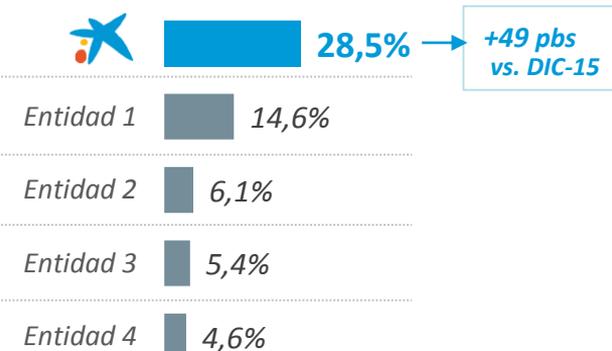
1.500 MM€
aportaciones

+32%
vs. 9M15

Seguros de Vida



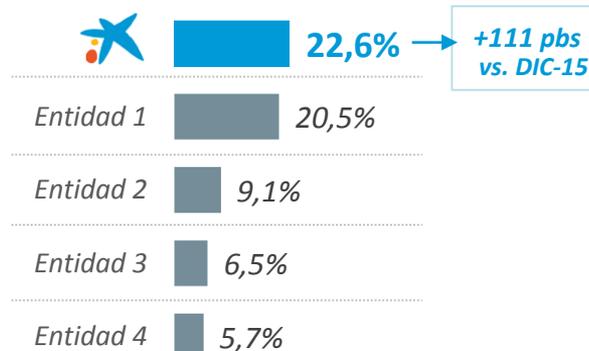
Cuota de mercado seguros Vida (primas)²



Planes de pensiones



Cuota de mercado planes de pensiones³



¹ SegurCaixa Adeslas

² Seguros vida (ahorro y riesgo). Datos a septiembre de 2016 (Comparables: Zurich, Mapfre, BBVA e Ibercaja)

³ Planes de pensiones (individual y colectivos). Datos a septiembre de 2016 (Comparables: BBVA, Santander, Bankia e Ibercaja)

Fuente: INVERCO, ICEA e información interna

Excelente red comercial y gama de productos completa → Fortaleza clave en el entorno actual de tipos



 **VidaCaixa**

 **SegurCaixa Adeslas**



 **CaixaBank**
ASSET MANAGEMENT



 **CaixaBank**
CONSUMER FINANCE



 **CaixaBank**
PAYMENTS

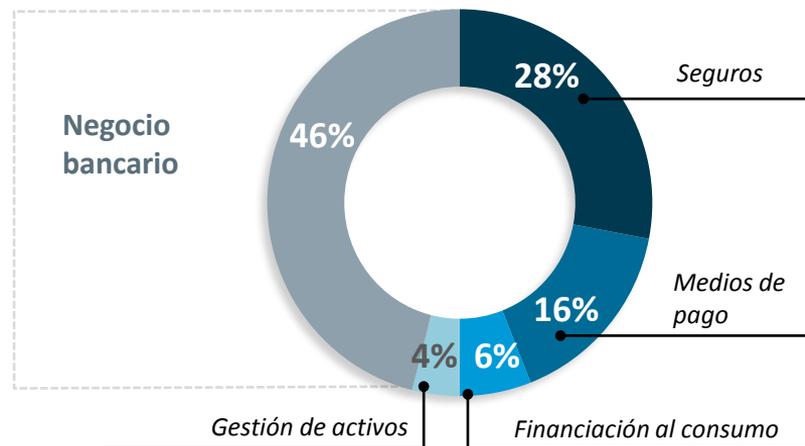


 **Comercia Global Payments**



 **MicroBank**

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



11,0%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

Avance del crédito: la evolución de cartera sana confirma el cambio de tendencia

190.313 MM€

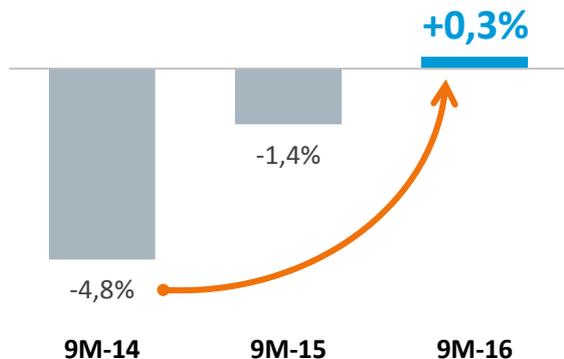
Cartera sana¹

Variación anual

+0,3%

+483 MM€

Variación orgánica de la cartera sana
En porcentaje



Desglose de la cartera de crédito

Millones de euros 30 sep'16 V. anual

Cartera sana	190.313	+0,3%
---------------------	----------------	--------------

Detalle partidas crédito bruto:

Crédito particulares	119.204	(1,5%)
Crédito empresas	63.760	+6,5%
Promotor	8.064	(17,9%)
Sector Público	12.847	(6,9%)

**Impulso del
crédito a hogares
y empresas**

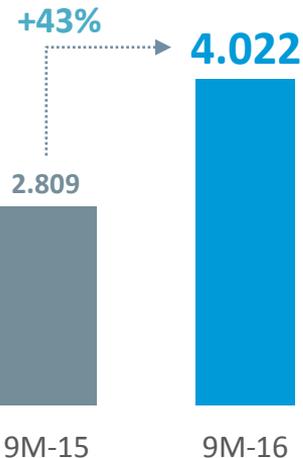
**El riesgo
promotor
continúa en
reducción**

¹ Crédito bruto menos créditos dudosos

La nueva producción de crédito a particulares crece fuertemente



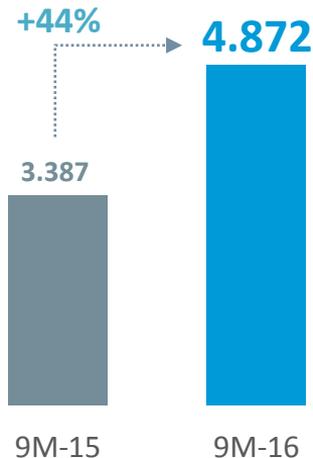
Crédito hipotecario



Hipotecario a tipo fijo **69%**
en 3T-16



Crédito al consumo



Cartera crédito consumo **+7%**
vs. 2T-16

Fuerte crecimiento del resultado antes de impuestos

En millones de euros	9M-16	Variación interanual	3T-16 vs. 2T-16
Margen de intereses	3.080	(6,9%)	+1,8%
Comisiones netas	1.546	(3,4%)	+2,7%
Resultado de participadas	550	(10,5%)	
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	718	0,8%	
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseguros	214	39,6%	
Otros productos y cargas de explotación	(169)	-	
Margen bruto	5.939	(6,6%)	
Gastos de explotación recurrentes	(2.997)	(2,2%)	
Gastos de explotación extraordinarios	(121)	(77,7%)	
Margen de explotación	2.821	2,7%	
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.177)	(33,3%)	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(330)	-	
Resultados antes de impuestos	1.314	+45,2%	
Impuestos, minoritarios y otros	(344)	-	
Resultados atribuido al Grupo	970	(2,6%)	

1 Mejora gradual de las líneas de ingresos y mayor contribución actividad aseguradora

2 Disciplina en costes

3 Reducción continuada de las dotaciones
(coste del riesgo 0,42%)

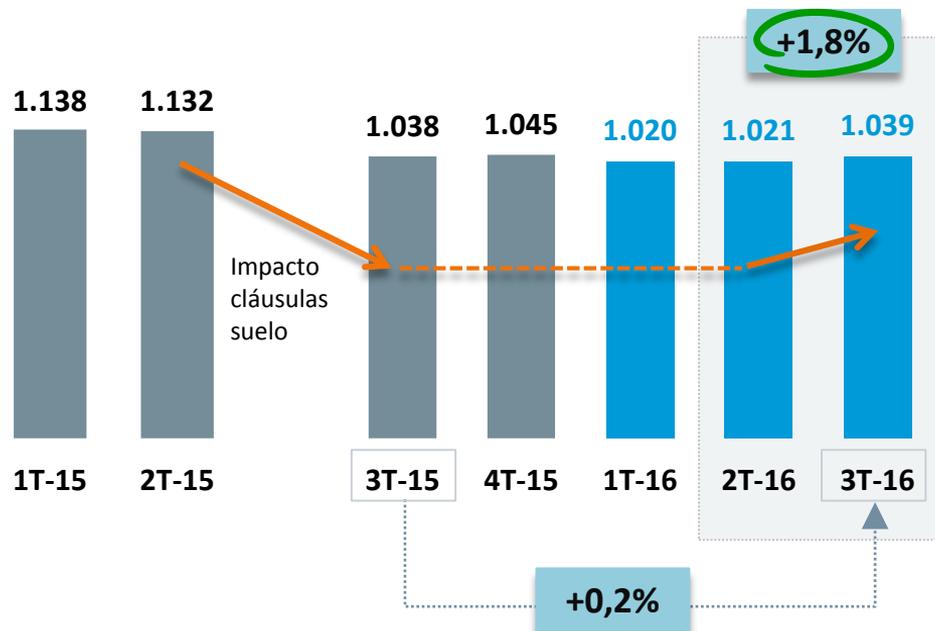
2015 afectado por la integración de Barclays¹

¹ Resultado 9M-15 incluía extraordinarios asociados a la integración de Barclays (badwill 602MM€, costes de reestructuración y otros 284MM€, netos)

Recuperación gradual del margen de intereses

Margen de intereses

Millones de euros



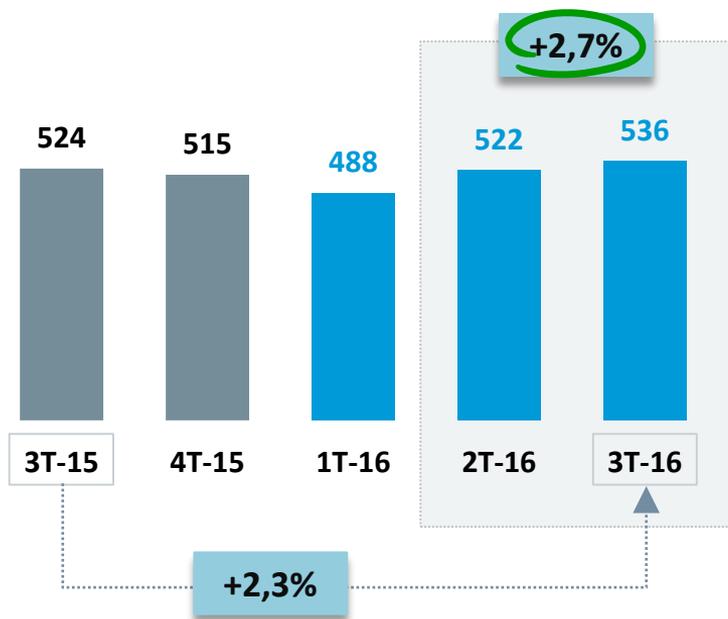
► Tras la eliminación de las cláusulas suelo en 2015 y a pesar del entorno actual de tipos, el margen se muestra robusto:

- El impacto de la repreciación del crédito queda compensado por menores costes de financiación

Mejora de los ingresos por servicios: reflejo de la diversificación en productos de ahorro

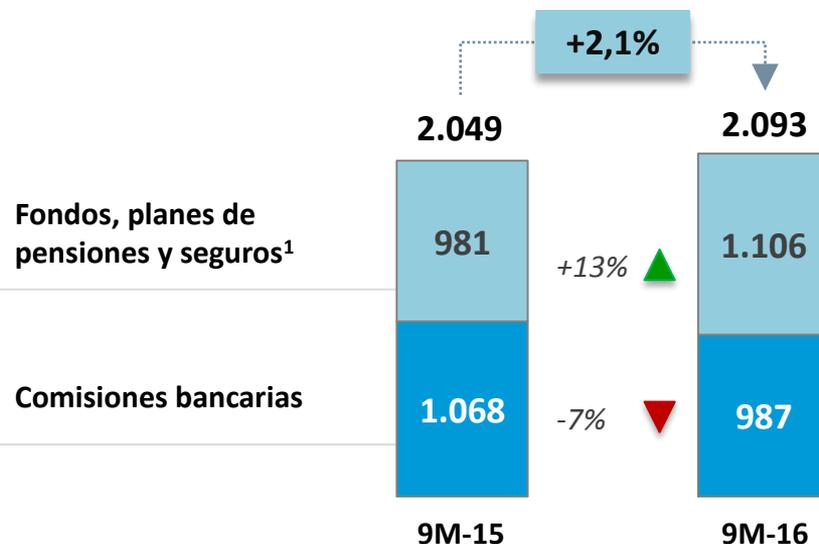
Comisiones

Millones de euros



Comisiones e ingresos actividad aseguradora

Millones de euros

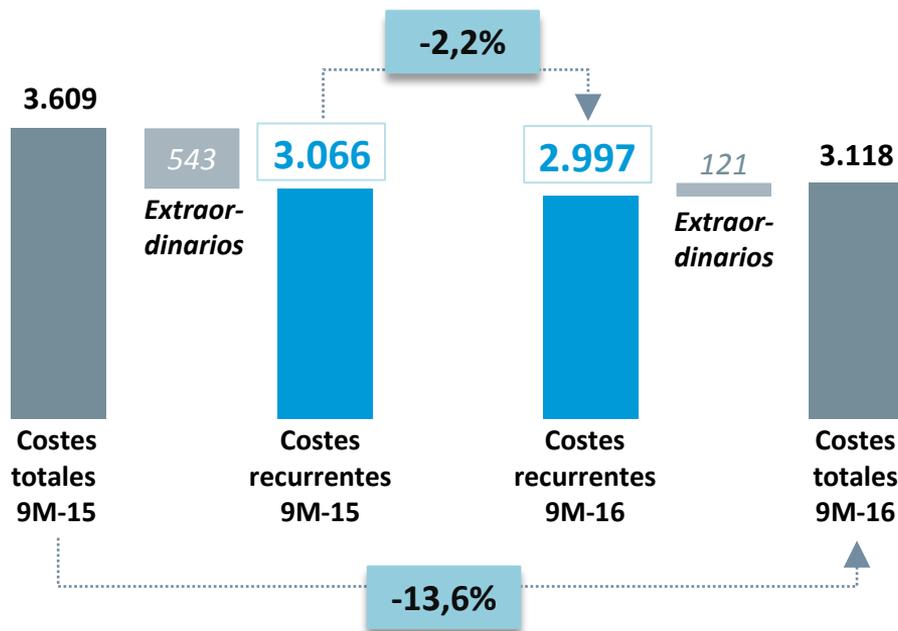


¹ Ingresos de la actividad aseguradora y comisiones de gestión de fondos y planes de pensiones

Estricta disciplina en costes

Gastos de explotación recurrentes

Millones de euros



-18%
Menores gastos recurrentes desde 2011¹

Desde 2011
(proforma por adquisiciones)



-21%
Empleados



-30%
Oficinas

5.089 oficinas en España

- ▶ 29% clientes más que en 2011
- ▶ 30% negocio² más que en 2011

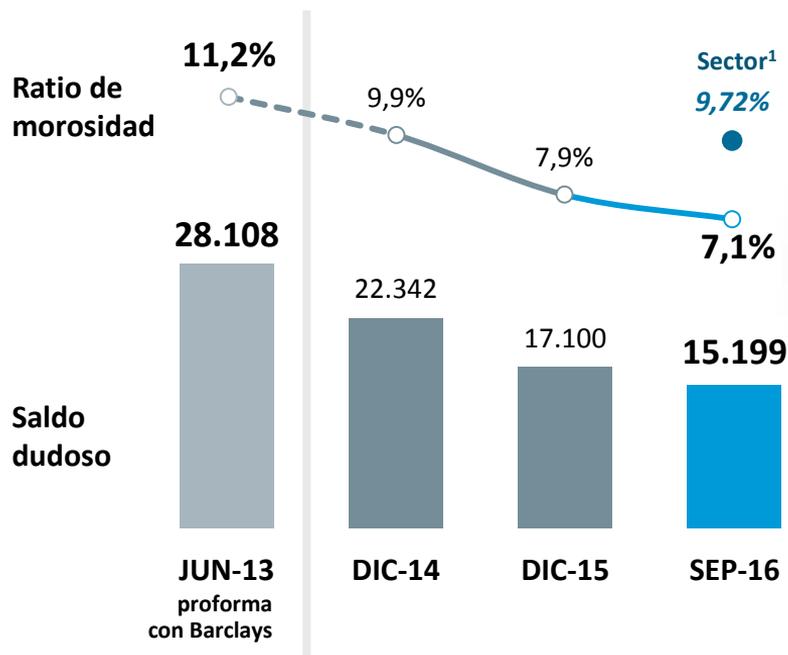
¹ Variación gastos recurrentes desde 2011 (proforma adquisiciones) vs 9M16 anualizado

² Recursos de clientes + crédito

Reducción continuada de la morosidad: más de 4 puntos en 3 años

Evolución de la ratio de morosidad y del saldo dudoso

Millones de euros y porcentaje



Sector¹
9,72%

-46%
Reducción del saldo dudoso desde JUN-13

-1.900 MM€
en 9M-16

Reducción sostenida de la morosidad

7,1% Ratio morosidad

Las coberturas se mantienen elevadas

52% Ratio cobertura

7.934 MM€ Provisiones

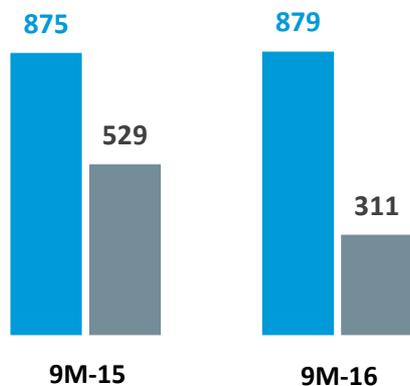
¹ Datos a junio 2016. Media 5 grandes competidores (Santander España, BBVA España, Bankia, Sabadell y Popular)

Alto nivel de actividad comercial en adjudicados

Actividad comercial

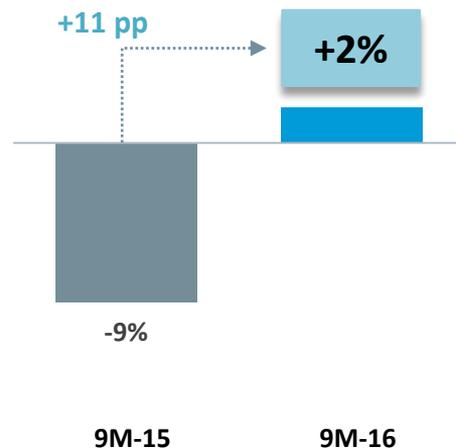
En millones de euros

■ Ventas¹ ■ Alquileres



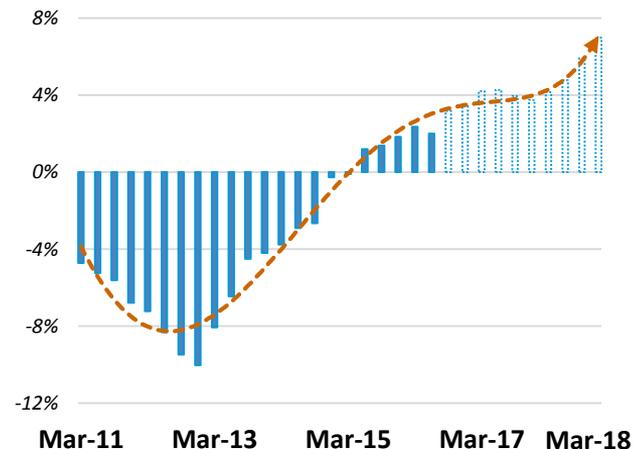
Resultado por ventas

% resultado ventas s/precio venta



Precio de la vivienda

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



La cartera de adjudicados disponibles para la venta se reduce por tercer trimestre consecutivo

¹ A precio de venta

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

Confortables niveles de liquidez y solvencia

Activos líquidos

52.553 MM€

Activos líquidos

15,3%

del activo

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

Solvencia

13,4%

CET1 regulatorio

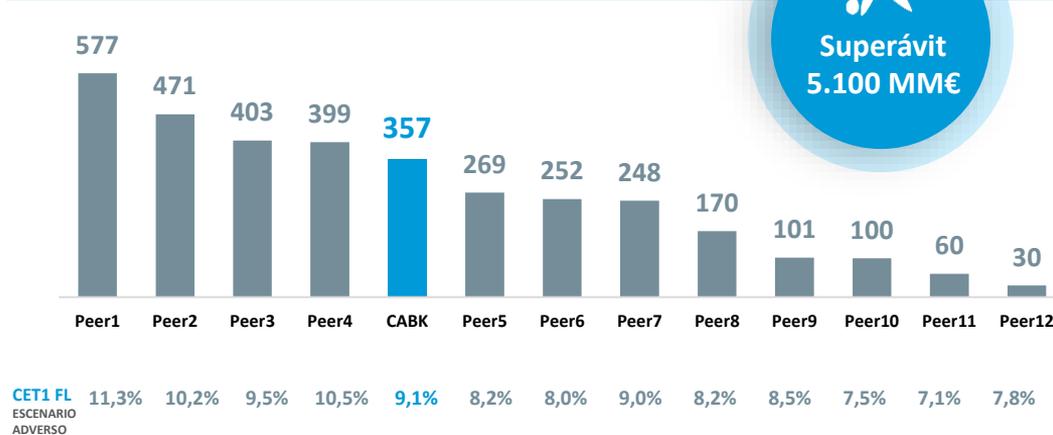
12,6%

CET1 *fully loaded*

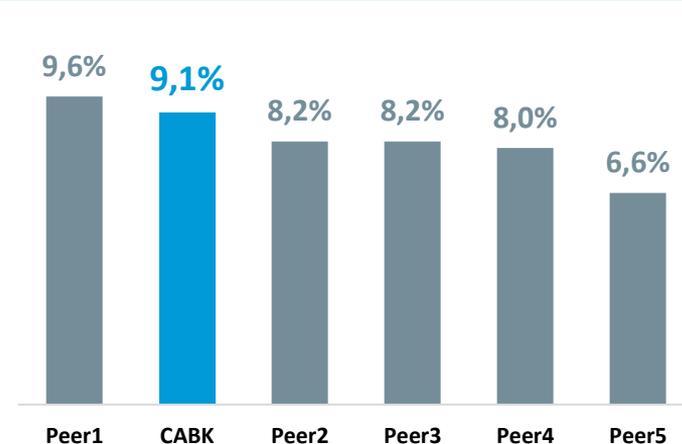
- ▶ Holgados niveles de solvencia, también en capital total (16,6%¹) y *leverage ratio* (6,0%¹)

El resultado de los stress test de la EBA confirma nuestra fortaleza de capital

Eurozona: Superávit CET1 Fully loaded vs mínimo (5,5%+ G-SIB)¹, escenario adverso, en puntos básicos



Banca Española²: CET1 Fully Loaded, escenario adverso, en %



- ▶ **CaixaBank entre los más solventes de la Eurozona**
- ▶ **Gran holgura respecto a la referencia interna utilizada por el BCE en escenario adverso**

¹ Datos para los 15 mayores bancos por capitalización bursátil de la Eurozona. (ABN AMRO, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole, Deutsche Bank, Erste Bank, ING, Intesa Sanpaolo, KBC, Santander, SocGen y Unicredit) Se excluyen Bankia y Natixis ya que EBA publicó el resultado para BFA y BPCE respectivamente. Para CABK, se considera resultado post permuta GFI y BEA.

² Se incluye BFA, BBVA, Popular, Sabadell y Santander.

NOTA: La metodología de los ST de EBA se aplicó a CaixaBank en un ejercicio interno, resultando una ratio del 9,1% en escenario adverso en diciembre 2018, pro-forma venta de participadas BEA/Inbursa a CriteríaCaixa. El ejercicio de las autoridades europeas abarcaba todo el Grupo CriteríaCaixa basado en el nivel más alto de consolidación prudencial a 31.12.2015

**Preparados
para seguir
avanzando en
el entorno
actual**

► **Reforzamos el liderazgo en clientes y en los negocios más resistentes a tipos bajos**

Elevada contribución al RoTe (~5,5pp)

► **El crédito avanza y consolida el cambio de tendencia**

La nueva producción aumenta fuertemente en particulares

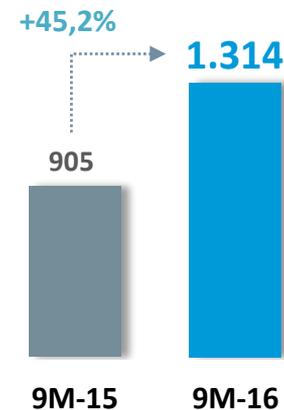
► **La calidad del activo sigue mejorando**

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
Enero-septiembre
Viernes 28 de octubre de 2016

Muchas gracias