



Resultados 2T19

26 de julio 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 – Junio 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.

Una actividad sólida y la resistencia de los ingresos apoyan el beneficio neto en un trimestre impactado por la reestructuración



Fuerte crecimiento en volúmenes con los márgenes mostrando resistencia

Crédito sano ⁽¹⁾	Recursos de clientes	Diferencial de la clientela
+2,3% v.t.	+3,1% v.t.	222 pbs
+3,3% v.a.	+6,2% v.a.	-1pb vs. 2T18



Mejoran los ingresos core pero no lo bastante para cumplir con el guidance anual en un entorno de tipos más bajos. Se revisa a ~1%

MI	Ingresos core excl. MI	Ingresos core 2019e
+0,2% v.t.	+3,4% v.t.	~ +1% i.a.
+0,9% i.a.	-4,3% i.a.	vs. objetivo anterior ~3% i.a.



El crecimiento de costes previsto para 2019 se revisa a la baja a ~3% tras la rápida ejecución de la reestructuración

Costes de reestructuración	Ahorro de costes	Costes recurrentes 2019e
978 MM€ Brutos	~ 200 MM€ Anual	~ +3% i.a.
685 MM€ netos de impuestos	~ 80 MM€ en 2S19	vs. objetivo anterior ~5% i.a.



Las métricas de balance siguen reforzándose

Ratio de morosidad / Coste del riesgo ⁽²⁾	CET1 / MREL	Activos líquidos
4,2% / 2 pbs	11,6% / 21,2%	87,6 mil MM€ +10,1% v.a.
-46 pbs/ -2 pbs v.a.	+5 pbs v.a./+232 pbs v.a.	TLTRO: 14,8 mil MM€ (-48% v.a.)

Beneficio neto de 2T19 de 89 MM€ (-85,1% i.a. /+30,3% aj.⁽³⁾) con RoTE del Grupo acumulado 12M aj.⁽³⁾ en 9,4%

(1) +1,5% v.t. / +2,5% v.a. ajustado por efectos estacionales excluyendo 1,7 mil MM€ de anticipo de pensiones en 2T.

(2) Coste del riesgo acumulado 12 meses. Excluyendo una liberación de provisiones extraordinaria en 3T18, el coste del riesgo PF se sitúa en 14 pbs.

(3) Ajustado excluyendo los gastos de reestructuración en 2T19 (685 MM€ después de impuestos).

1.



**ACTIVIDAD
COMERCIAL**

2.



ANÁLISIS DE
RESULTADOS

3.



BALANCE

4.



CONCLUSIONES

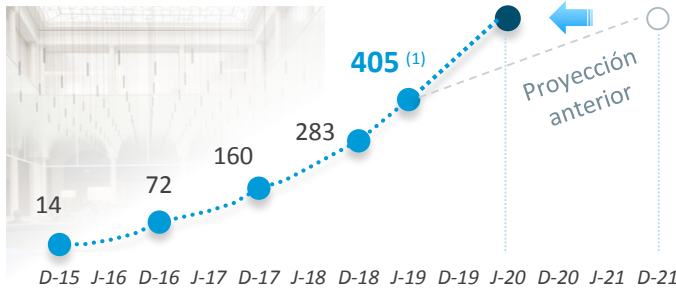
Avances significativos en nuestra estrategia de distribución



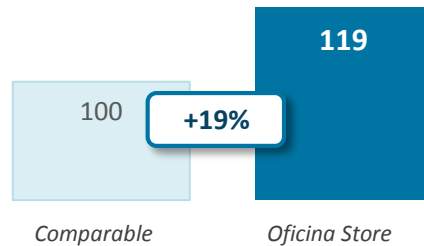
Stores

Transformamos las oficinas en centros de asesoramiento más rápido de lo previsto

Número de oficinas Store



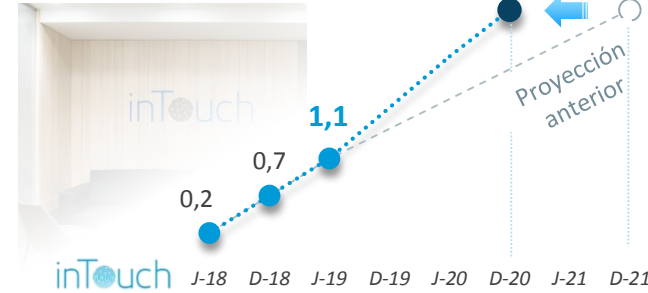
Ingresos *core* /empleado, base comparable = 100⁽²⁾



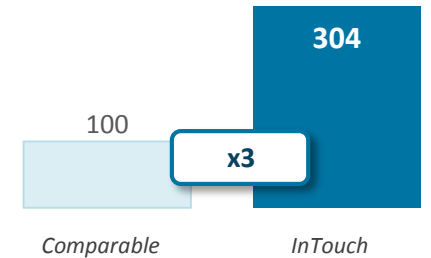
inTouch

El impulso a nuestro modelo de relación remota también acelera

Número de clientes inTouch, en MM



Volumen de negocio/gestor, base comparable = 100⁽³⁾



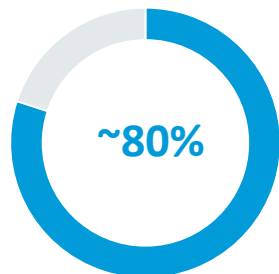
AgroBank

Consolidando nuestro modelo rural –especializado y eficiente

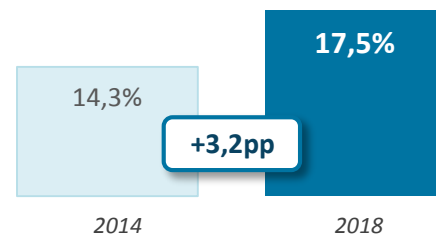
% de oficinas rurales⁽⁴⁾ (España) con **≤ 3 empleados**



AgroBank



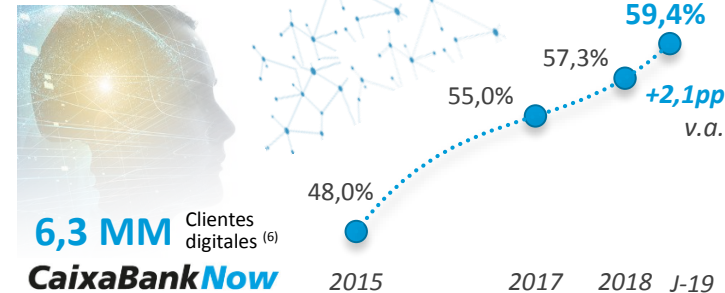
Penetración como banco principal – Negocio agrario⁽⁵⁾



Digital

Progresando rápidamente en nuestra estrategia digital

Clientes digitales⁽⁶⁾, en % del total



6,3 MM Clientes digitales⁽⁶⁾
CaixaBankNow

- ▶ **Oferta innovadora** **18%** de las nuevas hipotecas iniciadas online
- ▶ **Pagos a través del móvil** **1,4MM** tarjetas enroladas en móviles; **+38%** vs. Jun-18
- ▶ **Nuevas tecnologías** ej. **Biometría** en cajeros

Optimización continua de la red de distribución:

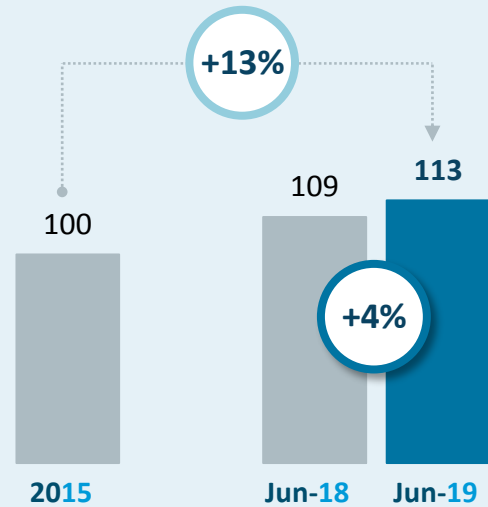
Acuerdo con los representantes sindicales → ~2.000 salidas voluntarias, todas a principios de agosto 2019

(1) Incluyendo 49 oficinas store en fase de ejecución. (2) Datos de 1519. Grupo de comparables: oficinas con >6 empleados en áreas urbanas en las que está desplegada la red Store. (3) InTouch comparado con banca de particulares. Datos a Junio 2019. (4) Oficinas en pueblos con <10.000 habitantes y con <6 empleados. (5) Fuente: FRS Inmark. (6) En España. Clientes individuales entre 20-74 años con al menos una transacción en los últimos 12 meses.

Captura de flujos de ingresos clave para generar un mayor valor relacional

Crecimiento en clientes vinculados

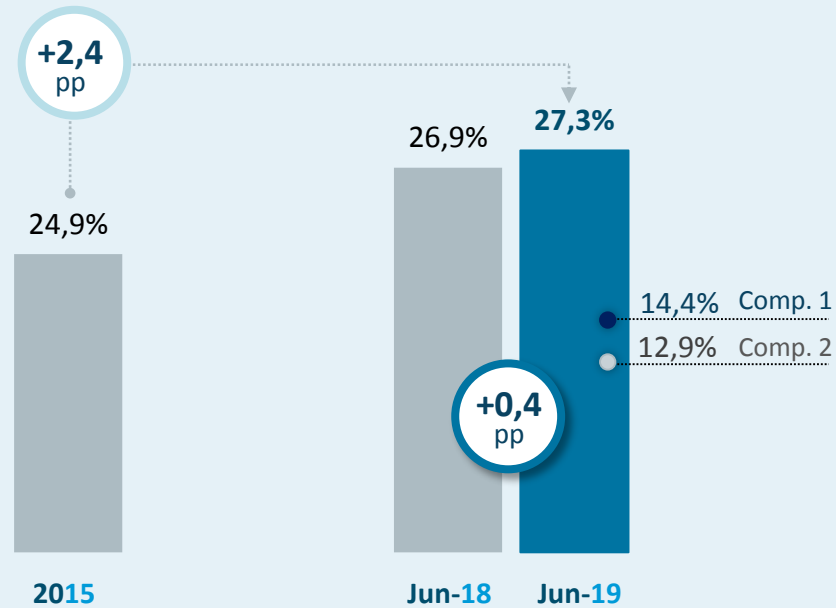
Cientes particulares vinculados (España), 2015 = 100



8MM Clientes vinculados en España

Liderazgo indiscutible y creciente en productos clave

Cuota de mercado en nóminas ⁽¹⁾ (España), en %



Familynóminas

~ **604.400**

Nuevas nóminas en 1S19

~ **4,1 MM**

Nóminas domiciliadas - 2T19 (final de periodo)

+5% vs. Jun-18



2019

Mejor Banco en España
Mejor Transformación Bancaria – Europa Occidental
Mejor Banca Socialmente Responsable – Europa Occidental



2019

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

Trayectoria de crecimiento basada en la vinculación y la satisfacción del cliente

(1) Fuente: Seguridad social para CaixaBank, FRS Inmark 2018 para comparables.

Fuerte crecimiento en recursos de clientes complementado por efectos de mercado y estacionalidad positivos

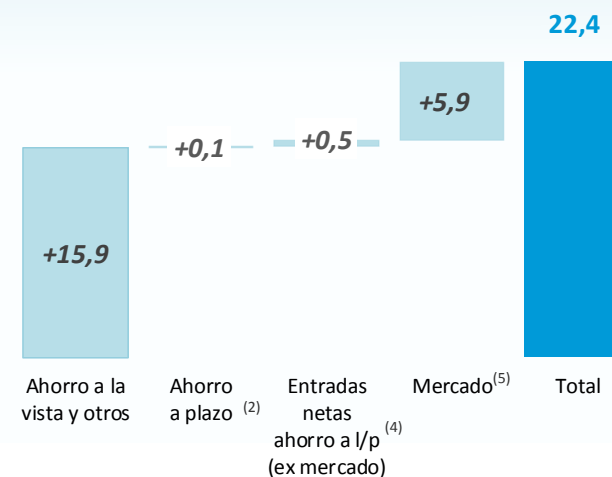
Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

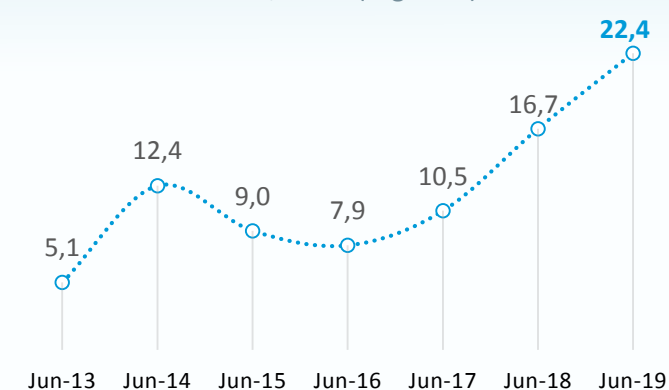
	30 junio 2019	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	276,9	6,7	3,8
Ahorro a la vista ⁽¹⁾	190,0	9,0	5,5
Ahorro a plazo ⁽²⁾	30,8	0,3	(1,4)
Seguros	54,5	4,0	0,9
<i>de los que unit linked</i>	10,6	16,6	5,0
Cesión temporal activos y otros	1,6	(21,6)	17,5
II. Activos bajo gestión	98,2	4,5	0,8
Fondos de inversión ⁽³⁾	66,5	3,1	0,0
Planes de pensiones	31,7	7,7	2,3
III. Otros recursos gestionados	5,8	13,3	8,5
Total recursos de clientes	380,9	6,2	3,1

Evolución anual de los recursos de clientes

Δ v.a., en miles de MM€



Recursos de clientes, Δ v.a. (orgánico) en miles de MM€



- ▶ Fuerte crecimiento de los recursos de clientes (+6,2% v.a.)
- ▶ Los depósitos a la vista reflejan la fortaleza comercial complementada por efectos estacionales favorables
- ▶ Los ahorros a largo plazo (+4,3% v.a.) se benefician de la recuperación del mercado

(1) Los depósitos a la vista incluyen en 2T efectos estacionales de pagas dobles y anticipo de pensiones.

(2) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.773MM€ a 30 de junio 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 cuota de mercado en gestión de activos y seguros con el apoyo de una oferta innovadora

Liderazgo indiscutible en ahorro a largo plazo y seguros



22,0%

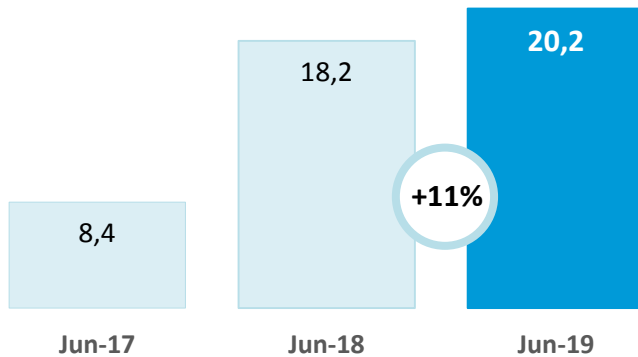
Cuota de mercado en ahorro a largo plazo ⁽¹⁾ **+45 pbs i.a.**



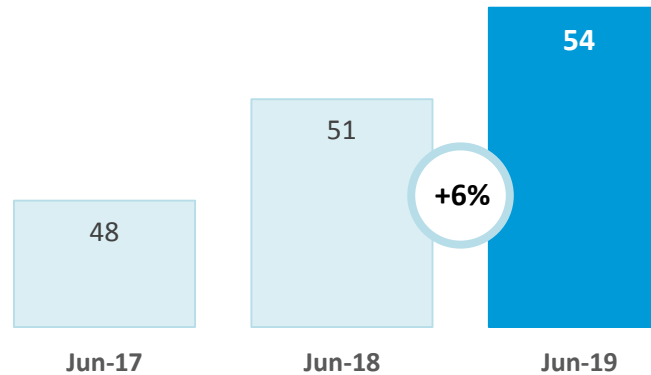
17,8%

Cuota de mercado en total de primas de seguros ⁽²⁾ **+46 pbs i.a. en seguros de vida (recursos gestionados, VCX)**

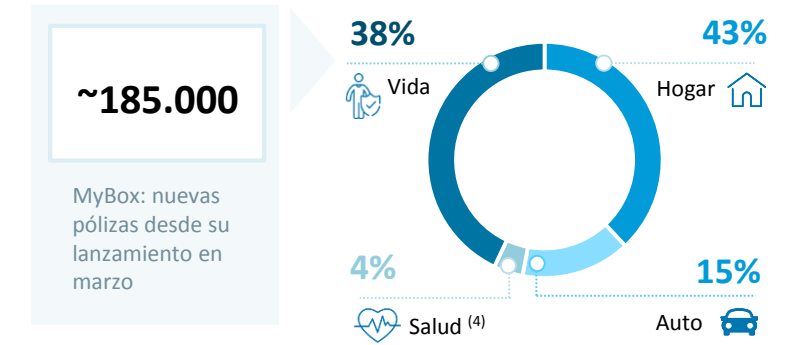
Patrimonio fondos de inversión ⁽³⁾ bajo mandato de gestión discrecional de carteras, en miles de MM€



Seguros de vida-ahorro (recursos de clientes), en miles de MM€



MyBox: desglose de nuevas pólizas desde su lanzamiento en marzo de 2019



~ 45% Patrimonio fondos de inversión ⁽³⁾ bajo mandato de gestión discrecional de carteras **Smart Money**

~ 17.200 Empleados certificados **OCEAN**

Cuenta Caixafuturo SIALP y PIAS

Gama Destino

Familyseguros

MyBox

Familyseguros

Ampliamos nuestra oferta comercial para crear valor relacional a largo plazo

(1) CABK: basado en datos jun.-2019 para fondos de inversión y estimaciones internas para seguros de ahorro y planes de pensiones. Fuente: INVERCO, ICEA, últimos datos disponibles. (2) Cuota de mercado incluyendo VCX and SCA a junio 2019. Fuente: ICEA. SCA es una JV entre VCX (49,9%) y Mutua Madrileña (50,1%). Cuota de mercado total Mutua Madrileña (inc. SCA) es 8,3%. (3) Fondos de inversión de CABK AM; excluyendo fondos de terceros. +4,8 pp vs. junio 2018. (4) Lanzado en junio.

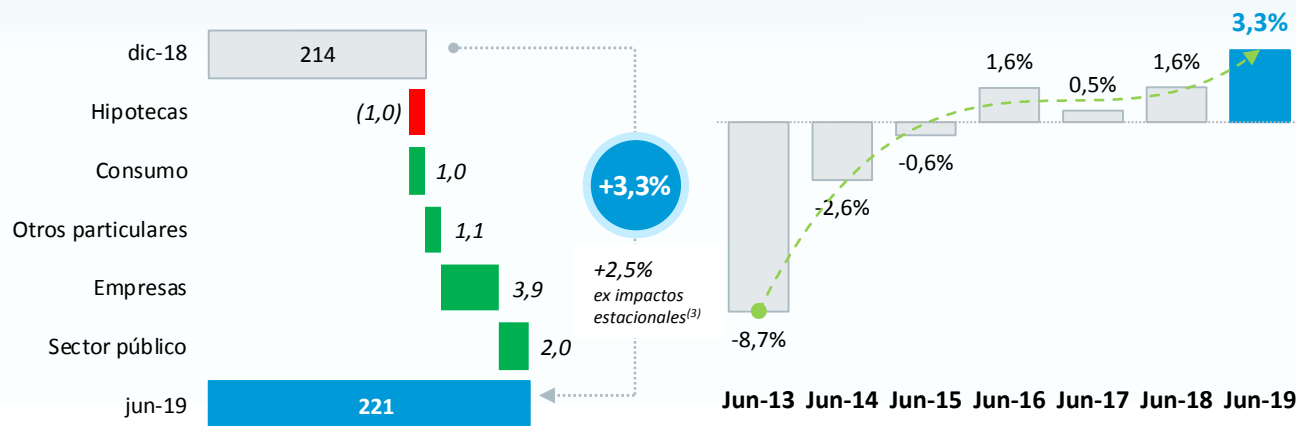
Continúa el crecimiento del crédito con el desapalancamiento en hipotecas viéndose más que compensado por otros segmentos

Cartera de crédito

Desglose, en miles de MM€	30 junio 2019	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	127,9	0,7	1,2
Adquisición de vivienda	90,5	(1,3)	(0,6)
Otras finalidades	37,5	5,8	5,8
<i>de los que crédito al consumo ⁽¹⁾</i>	14,0	8,2	4,7
II. Crédito a empresas	89,1	3,8	2,1
Sectores productivos ex promotor	83,0	4,3	2,5
Promotores ⁽²⁾	6,1	(2,8)	(2,9)
Créditos a particulares y empresas	217,0	2,0	1,6
III. Sector público	13,8	17,1	8,7
Créditos totales	230,9	2,7	2,0
Cartera sana	220,9	3,3	2,3
<i>Cartera sana ex impactos estacionales de 2T ⁽³⁾</i>	219,2	2,5	1,5

Cartera crediticia sana

En miles de MM€ v.a.



- ▶ La tendencia en 2T confirma el 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 algunas grandes operaciones

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

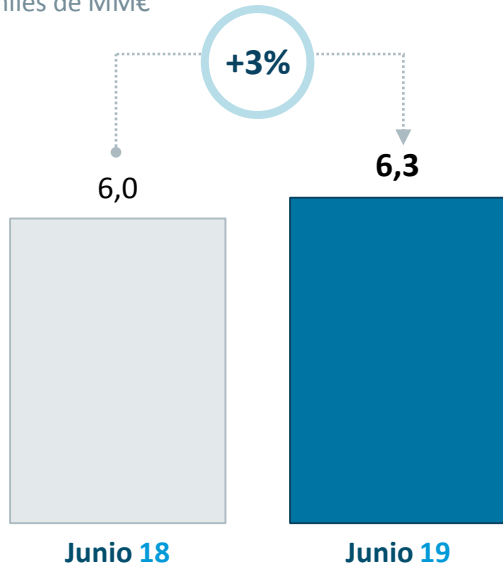
(2) % v.a. impactado en BPI por la homogeneización con el criterio del Grupo a cierre de 2018 el cual conllevó una reclasificación (527MM€) desde promotores principalmente hacia corporativos y PyMes. Los datos a cierre de 2018 han sido re-expresados a efectos comparativos.

(3) Otros préstamos a particulares (distintos a crédito al consumo) incluyen en junio impactos estacionales por anticipos de pensiones que ascienden a 1,7 mil MM€.

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

Nueva producción de crédito hipotecario

Nueva producción de crédito hipotecario (CABK ex BPI), acumulado 12m, en miles de MM€

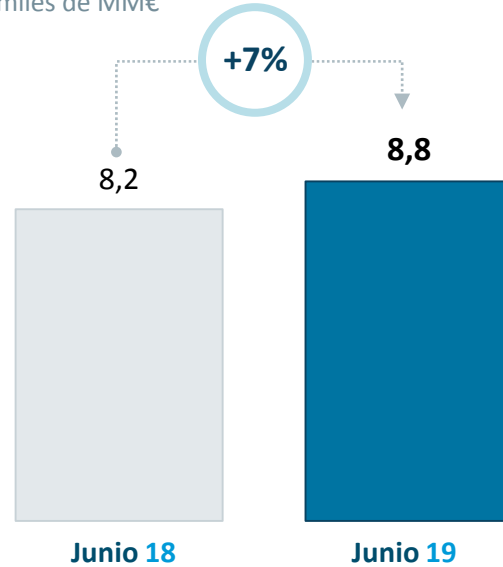


Apoiada en una innovadora oferta de "todo incluido"



Nueva producción de crédito al consumo

Nueva producción de crédito al consumo (CABK ex BPI), acumulado 12m, en miles de MM€



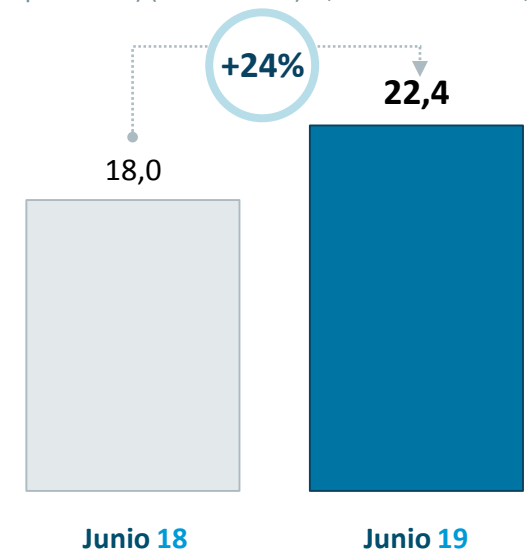
Alianzas estratégicas con socios clave

Familyilusiones **Compra Estrella**



Nueva producción de crédito a empresas

Nueva producción de crédito a empresas (PyMEs y gran empresa, incluyendo promotor) (CABK ex BPI) ⁽¹⁾, acumulado 12m, en miles de MM€



Especialización y segmentación son ventajas clave

CaixaBank Business **CaixaBank Corporativa e Institucional Banking**



(1) Incluyendo sucursales internacionales.

1.



ACTIVIDAD
COMERCIAL

2.



**ANÁLISIS DE
RESULTADOS**

3.



BALANCE

4.



CONCLUSIONES

Los ingresos se recuperan en el trimestre en tanto que los menores saneamientos siguen contribuyendo a resultados

Cuenta de resultados consolidada

En MM€	2T19	2T18	2T19/2T18 en % i.a.	2T19/1T19 en % v.t.
Margen de intereses	1.241	1.229	0,9	0,2
Comisiones netas	636	668	(4,7)	4,0
Ingresos y gastos de seguros ⁽¹⁾	134	144	(6,9)	3,2
Resultados de operaciones financieras	213	157	36,8	
Dividendos	151	116	29,6	
Puesta en equivalencia	102	237	(57,0)	(5,2)
Otros ingresos y gastos de explotación	-141	-159	(11,3)	
Margen bruto	2.336	2.392	(2,3)	10,8
Gastos recurrentes	-1.204	-1.155	4,3	0,0
Gastos extraordinarios	-978	-5		
Margen de explotación	154	1.232	(87,5)	(83,0)
Margen de explotación ex gastos extraord.	1.132	1.237	(8,5)	25,0
Pérdidas por deterioro de activos fin.	-81	-109	(25,9)	(34,7)
Otras provisiones	-43	-233	(81,2)	(7,9)
Ganancias/pérdidas en baja de activos/otros	-22	-68	(69,4)	30,2
Resultados antes de impuestos	8	822	(99,0)	(98,9)
Impuestos, minoritarios y otros	81	-228		
Resultado atribuido al Grupo	89	594	(85,1)	(83,4)
Resultado atribuido al Grupo ex reestructuración⁽²⁾	774	594	30,3%	45,2%

- ▶ Los ingresos *core* se recuperan vs. 1T con la evolución i.a. principalmente impactada por grandes operaciones de banca mayorista en 2T18
- ▶ Menores ingresos i.a. por puesta en equivalencia (principalmente REP/BFA) prácticamente compensados por ganancias extraordinarias en ROF, ahorros en gastos inmobiliarios y el dividendo de BFA
- ▶ Los costes recurrentes se mantienen planos en v.t. a la vez que se prevé que la evolución i.a. mejore en los próximos trimestres dado que los ahorros en costes se activarán antes de lo previsto
- ▶ La mejora continua de las dotaciones para insolvencias por mejor calidad crediticia y recuperaciones reducen el coste del riesgo (acumulado 12 meses) a 2 pbs (14pbs PF⁽³⁾)
- ▶ Evolución i.a. de otras provisiones y ganancias/pérdidas en baja de activos/otros distorsionada por la pérdida de la venta del *servicer* en 2T18

RoTE del Grupo ex reestructuración⁽⁴⁾

RoTE del segmento de bancaseguros⁽⁴⁾: 9,8%

9,4%

(1) Ingresos por puesta en equivalencia de SecurCaixa Adeslas y otras participadas de bancaseguros de BPI (que se incluyen en ingresos *core*) están incluidas en "Puesta en equivalencia".

(2) El 2T19 está ajustado por los costes de reestructuración (978MM€ brutos/ 685MM€ netos).

(3) PF excluyendo una liberación extraordinaria de provisiones en el 3T18 (c.275MM€) derivada de actualizar el valor recuperable de una exposición de crédito relevante.

(4) Acumulado 12 meses. Incluye el cupón del AT1 devengado en los últimos 12 meses. RoTE del Grupo excluyendo los gastos de reestructuración (considerando estos gastos, el RoTE acumulado en 12 meses se sitúa en el 6%). El RoTE de bancaseguros excluye los elementos extraordinarios.

Contribución del segmento BPI apoyada en las dinámicas de crecimiento y de mejora de la calidad del activo

PyG del segmento BPI

BPI PyG del segmento ⁽¹⁾ , en MME	2T19	2T18	% i.a.
Margen de intereses	101	100	1,0
Comisiones netas ⁽²⁾	67	69	(3,0)/+13,6 aj. ⁽²⁾
Otros ingresos	-11	1	
Margen bruto	157	170	(7,6)
Gastos recurrentes	-117	-112	4,5
Gastos extraordinarios		-5	
Margen de explotación	40	53	(24,5)
Dotación para insolvencia y otras prov.	16	3	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros			
Resultados antes de impuestos	56	56	
Impuestos, minoritarios y otros	-16	-20	
Resultado atribuido	40	36	11,1

- ▶ El segmento BPI contribuye **40MM€** a los resultados del Grupo de 2T
- ▶ La dinámicas operativas positivas apoyan los ingresos core:
MI +1,0% i.a.; **Comisiones +13,6% i.a.** en perímetro comparable⁽²⁾
- ▶ Otros ingresos en variación i.a. reflejan principalmente un menor ROF
- ▶ Continúan las recuperaciones en un entorno macroeconómico favorable

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



BPIFamily



BPI – Actividad (saldo, como reporta BPI) y cuota de mercado

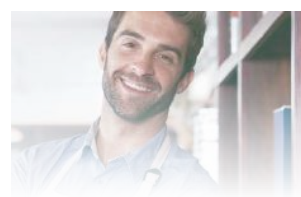
Seguros de ahorro

+5,7%
v.a.

15,4%

Cuota de mercado⁽⁴⁾

BPICommerce



Crédito al consumo ⁽³⁾

+7,5%
v.a.

13,0%

Cuota de mercado⁽⁴⁾

Crédito a empresas

+1,5%
v.a.

10,0%

Cuota de mercado⁽⁴⁾



Marca bancaria de mayor confianza en Portugal 2019



Mejor Banca Digital en Portugal 2019

Continúa la transformación digital: nuevas soluciones digitales



Clientes digitales activos⁽⁵⁾

43% (+3pp i.a.)



1er Banco en Portugal que permite el acceso a cuentas de otras entidades financieras

#1 en penetración clientes digitales particulares Internet y móvil, Portugal ⁽⁴⁾



(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 el % atribuido del resultado de BPI ha aumentado de 94.2% en 2T18 a 100% desde cierre de 2018.

(2) Evolución i.a. de las comisiones reportadas impactada por cambios de perímetro y reclasificaciones: -10MM€ i.a. incluyendo -9MM€ por venta de negocios y -1MM€ por reclasificación derivada de la aplicación de estándares contables del Grupo.

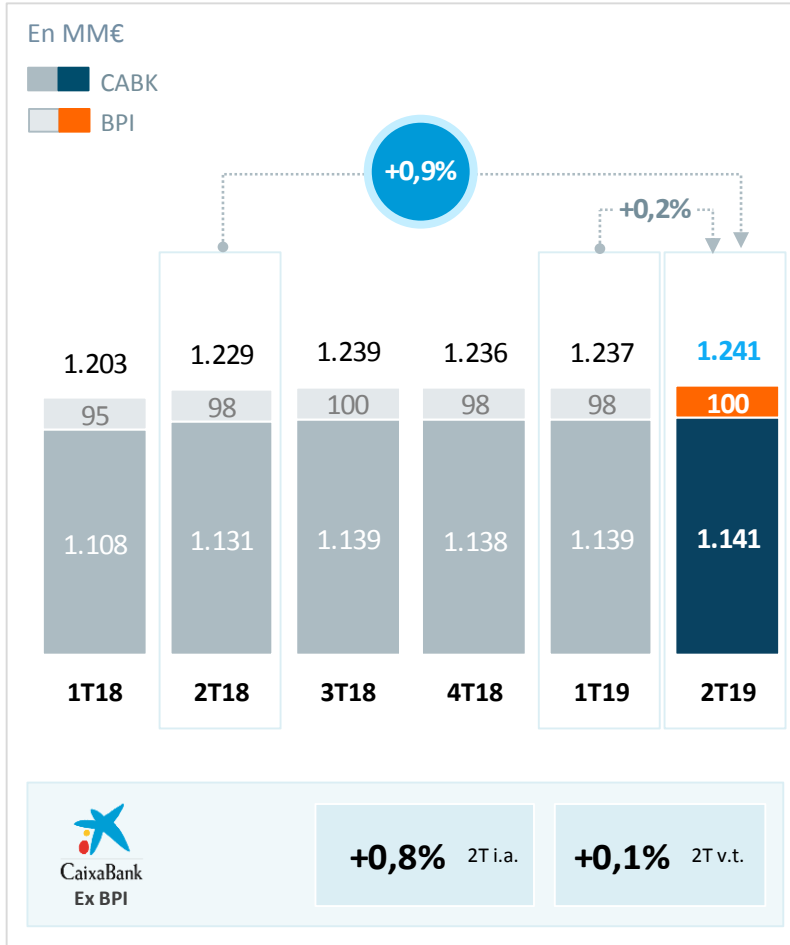
(3) Crédito al consumo y otro crédito a particulares.

(4) Últimos datos disponibles. Fuentes: seguros de ahorro, APS - Associação Portuguesa de Seguradores / BPI Vida e Pensões; crédito al consumo (producción acumulada hasta mayo 2019), Banco de Portugal; empresas, Banco de Portugal.

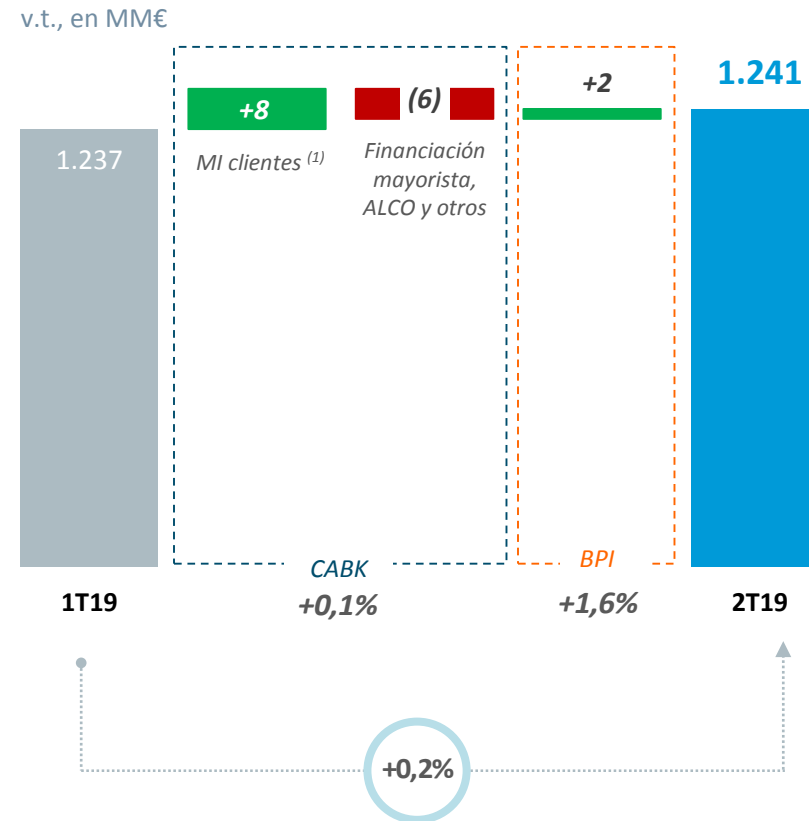
(5) Clientes activos, principal titular de la cuenta.

Los mayores volúmenes de crédito compensan la elevada liquidez y la menor cartera ALCO

Evolución del MI



Evolución del MI



MI del Grupo prácticamente estable

- ▶ **CABK** v.t. impulsado por:
 - Contribución positiva de:
 - Mayor saldo medio de crédito
 - Seguros de vida-ahorro
 - Mayor número de días
 - Parcialmente compensado por:
 - Menor volumen ALCO
 - Impacto de la elevada liquidez media⁽²⁾
- ▶ Mayor contribución de **BPI**
- ▶ Repago de 13,4 mil MM€ de TLTRO⁽²⁾ con impacto neutral en los próximos trimestres

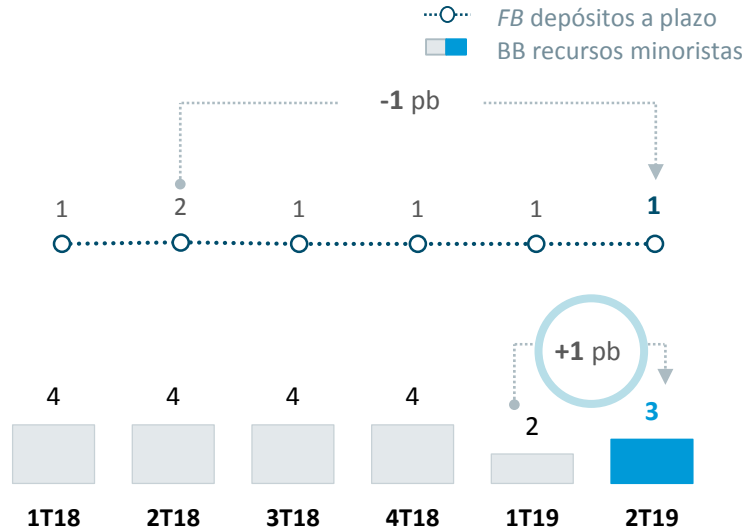
(1) Incluye contribución al MI de seguros de vida-ahorro.

(2) Repago de 13.410 MM€ de TLTRO II a finales de junio de 2019.

Los tipos *front book* muestran resistencia

Financiación minorista

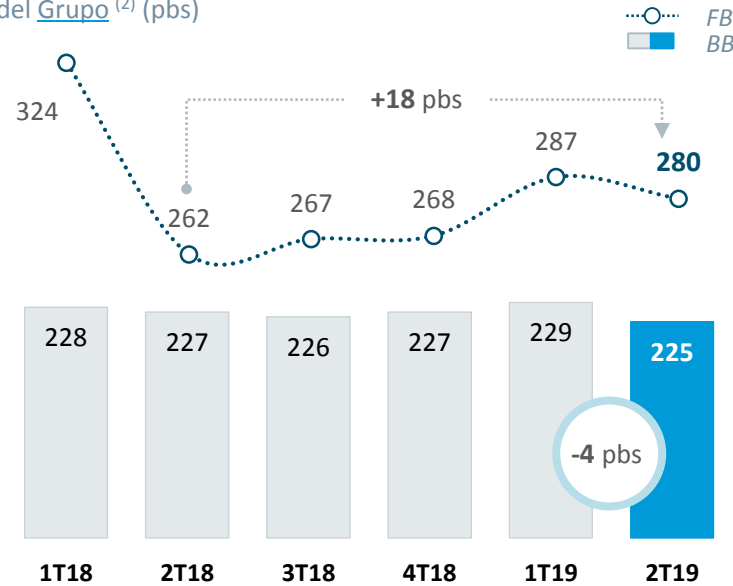
Tipos *front book* de depósitos a plazo de CABK ex BPI y tipos *back book* de los recursos de la actividad minorista del Grupo ⁽¹⁾ (pbs)



- ▶ Los tipos *FB* de depósitos a plazo permanecen estables en niveles muy bajos
- ▶ Los tipos *BB* de los recursos minoristas repuntan en v.t. debido principalmente a los depósitos en divisa y a la emisión de una nota minorista en marzo

Tipos de crédito

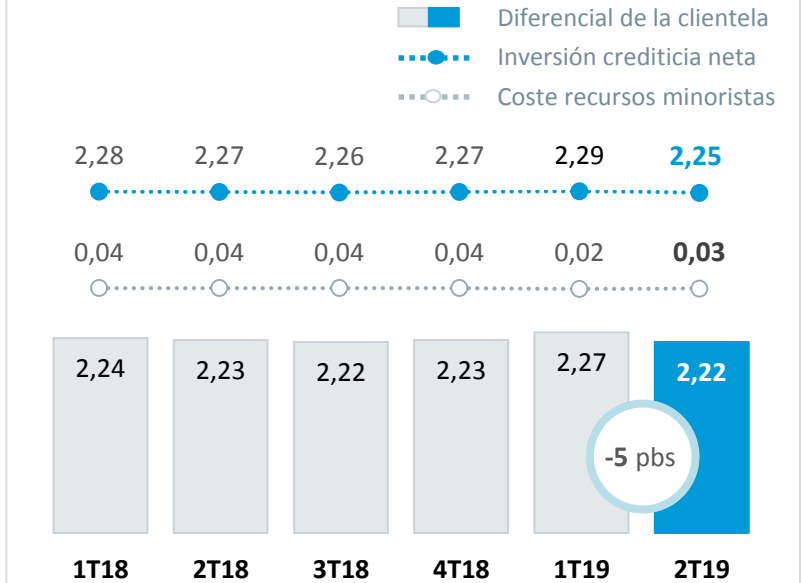
Cartera de crédito: *front book* de CABK ex BPI y tipos *back book* del Grupo ⁽²⁾ (pbs)



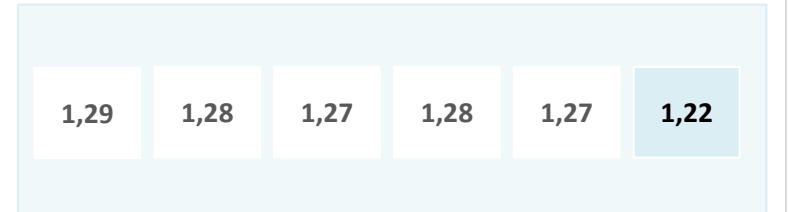
- ▶ Los tipos *FB* en v.t. reflejan principalmente pequeños cambios en el mix
- ▶ Los tipos *BB* reflejan mayoritariamente efectos estacionales en 1T

Diferencial de la clientela

Diferencial de la clientela Grupo, en %



Diferencial de balance del Grupo, en %

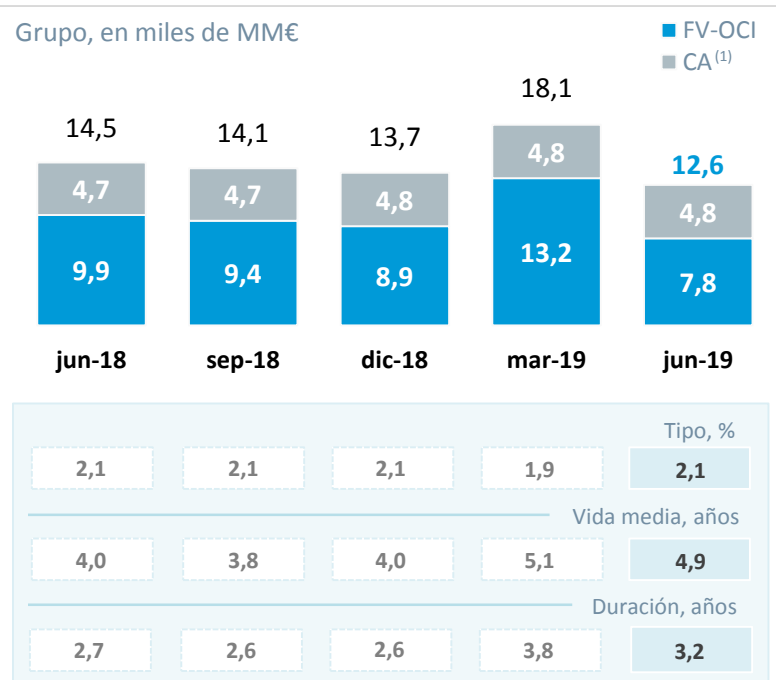


(1) Los tipos *front book* de depósitos a plazo incluyen únicamente depósitos en euros. Los tipos *BB* de recursos de clientes incluyen todos los costes de depósitos minoristas.

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

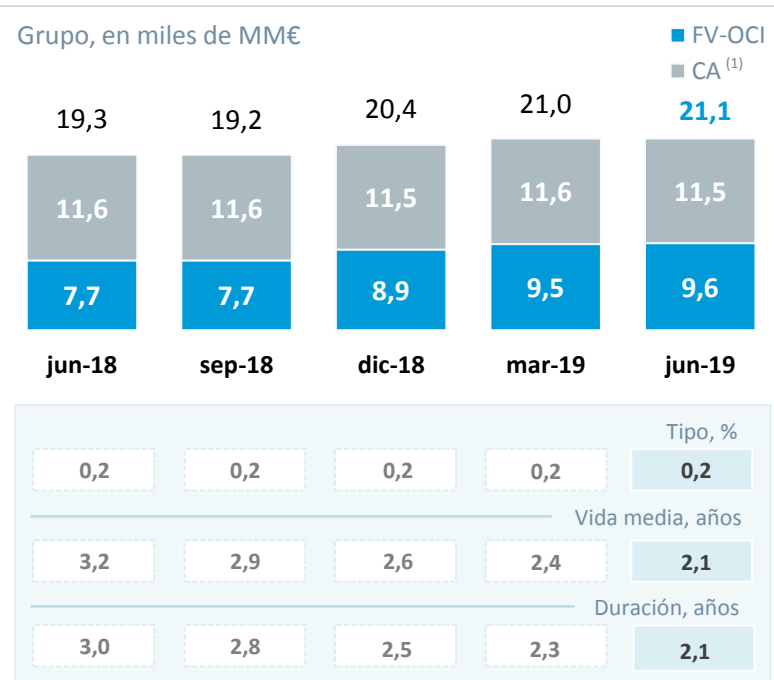
Reducción de la cartera ALCO en un entorno de tipos en mínimos históricos con el coste de la financiación mayorista prácticamente estable vs. 2T18

Cartera estructural de ALCO



- ▶ Recogiendo beneficios tras el aumento de ALCO en 1T19 dado que los tipos a largo plazo alcanzaron mínimos históricos

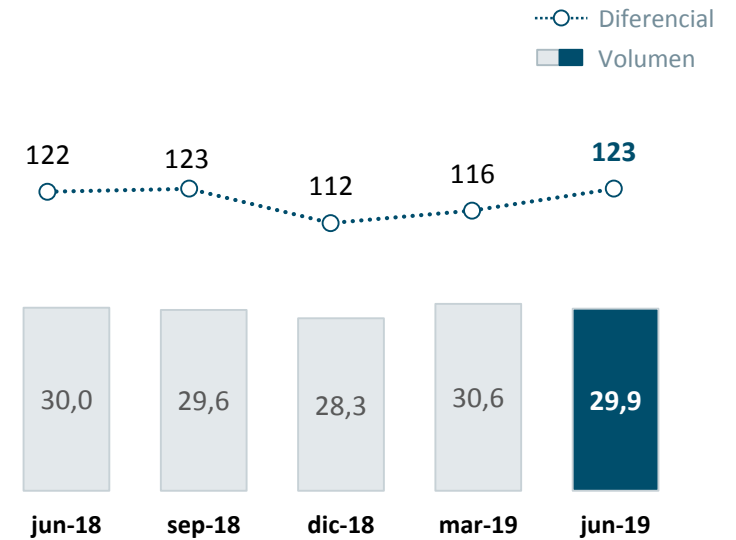
Cartera de gestión de liquidez de ALCO



- ▶ Cartera de gestión de liquidez de ALCO prácticamente estable

Coste de la financiación mayorista

CABK ex BPI⁽²⁾ *back book* de la financiación mayorista⁽³⁾ en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs, a 30 junio 2019



- ▶ *BB* +7 pbs en v.t. refleja nuevas emisiones; prácticamente estable vs. 2T18 con las nuevas emisiones parcialmente compensadas por vencimientos caros

(1) Valores a coste amortizado.

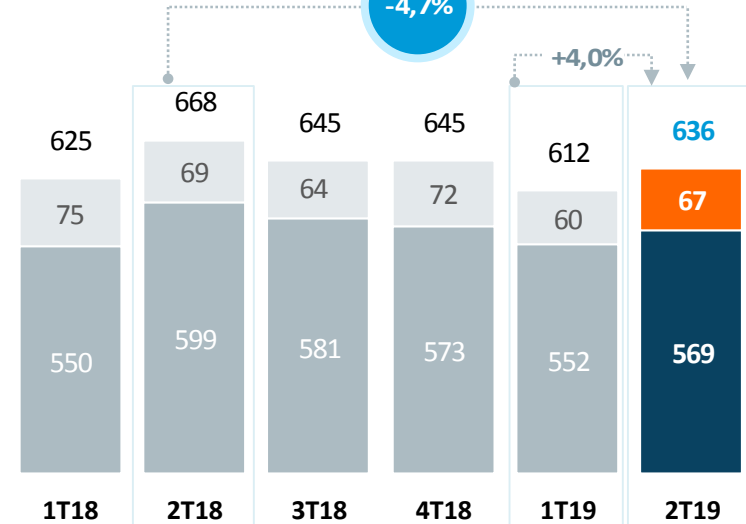
(2) En 1T19, BPI emitió 0,5 mil MM€ de cédulas a MS +25pbs.

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

Crecimiento generalizado de las comisiones recurrentes en el trimestre

Comisiones netas

En MM€

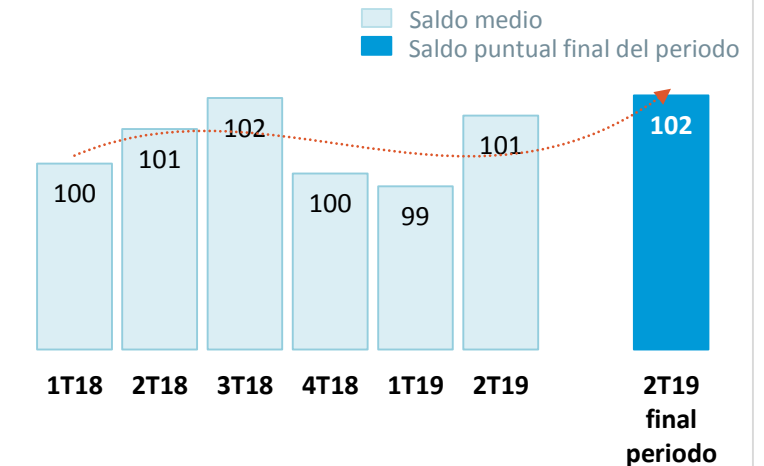


Desglose de comisiones por principales categorías

2T19 en MM€

Categoría	MM€	% v.t.	% i.a.
Bancarias recurrentes y otras	337	+6,4%	+1,4%
Gestión de activos ⁽¹⁾	214	+4,5%	-1,5%
Distribución de seguros ⁽¹⁾	55	+0,5%	-10,7%
Banca mayorista	30	-15,5%	-46,7%

Activos bajo gestión⁽²⁾: saldos medios vs. saldo a final de periodo del 30 junio 2019, en base 100 = 1T18



- ▶ **Comisiones netas del Grupo en v.t.:** crecimiento generalizado de las comisiones recurrentes por mejora de los mercados y repunte de la actividad
 - **Bancarias recurrentes y otras:** +6,4% v.t. principalmente impulsadas por pagos
 - **Gestión de activos:** +4,5% v.t. por mejora de los mercados y sólido crecimiento en *unit-linked*
 - **Distribución de seguros:** +0,5% v.t. a medida que el lanzamiento de nuevos productos gana ritmo
 - **Banca mayorista:** -15,5% v.t. por menor actividad en CIB

- ▶ **La evolución i.a. de las comisiones netas del Grupo refleja:**
 - **Bancarias recurrentes y otras:** dinámicas positivas principalmente impulsadas por pagos
 - **Gestión de activos:** prácticamente estables, con el saldo puntual a fin del periodo esperando que apoye las comisiones en los próximos trimestres
 - **Distribución de seguros:** impactadas por diferencias temporales en el lanzamiento de nuevos productos
 - **Banca mayorista:** evolución i.a. impactada por grandes extraordinarios en 2T18
- ▶ Evolución **i.a.** de las comisiones de **BPI** afectada por cambios de perímetro ⁽³⁾

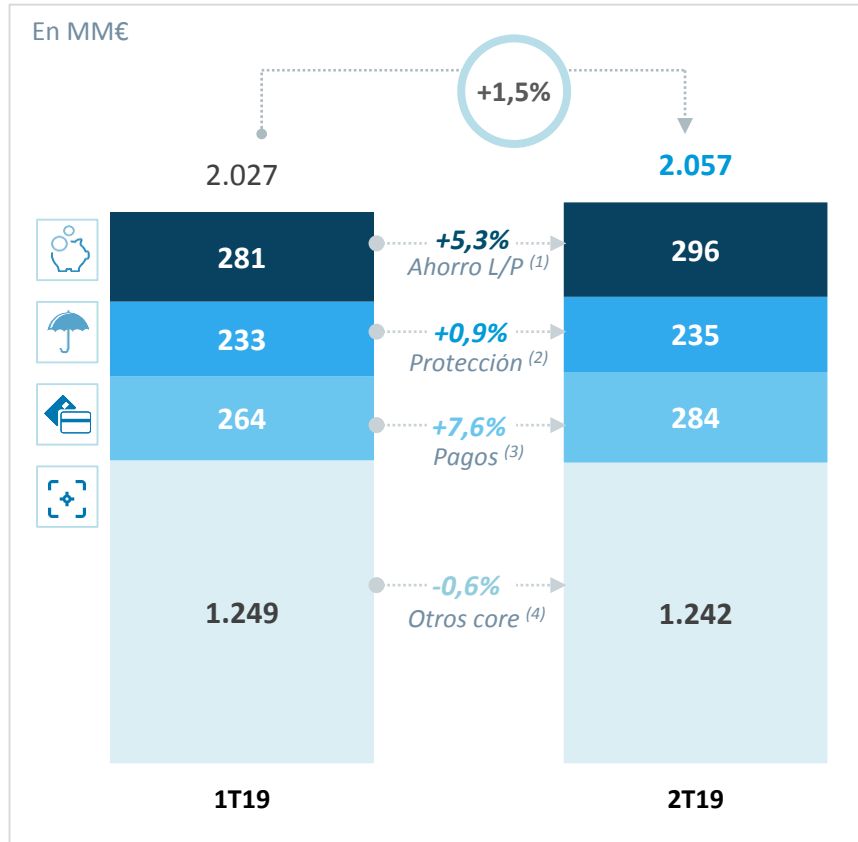
(1) Gestión de activos incluye comisiones de *unit linked* que en *reporting* anterior se incluían en comisiones de seguros junto a las de distribución de seguros no-vida, re-expresándose las cifras de 2018.

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

(3) Impactadas por cambios de perímetro y reclasificaciones: -9 MM€ por la venta de negocios y -1 MM€ por reclasificación relacionada con la aplicación de los estándares contables del grupo.

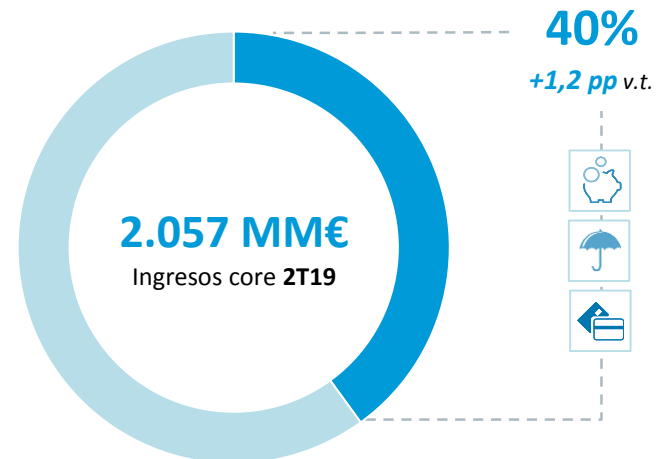
Ahorro a L/P, protección y pagos apoyan la recuperación de ingresos *core* en 2T

Mejora de los ingresos *core* en 2T



Contribución clave de los negocios de ahorro a L/P, protección y pagos a los ingresos *core*

Ahorro a L/P, protección y pagos en % sobre el total de los ingresos *core* de 2T19



- ▶ **Los negocios tradicionalmente no bancarios mitigan el efecto de los bajos tipos de interés**

- ▶ Los ingresos *core* se recuperan en 2T (+1,5% v.t., con ingresos *core* excluyendo MI +3,4% v.t.)...
- ▶ ... impulsados por un fuerte crecimiento en ahorro a L/P y pagos ...
- ▶ ...y una recuperación gradual en los ingresos de protección
- ▶ La variación trimestral -0,6% de otros ingresos *core* refleja menores comisiones de banca mayorista en el trimestre

(1) Ingresos de ahorro a L/P incluyen: comisiones por gestión de activos (fondos de inversión incluyendo carteras y SICAV, planes de pensiones y *unit linked*) + MI por seguros de vida-ahorro.

(2) Ingresos de protección incluyen: 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.

(3) Ingresos de pagos incluyen comisiones relativas a emisión, adquisición y cajeros, así como otras comisiones transaccionales. El resultado por puesta en equivalencia de la JV con Comercia no está incluido en ingresos *core*.

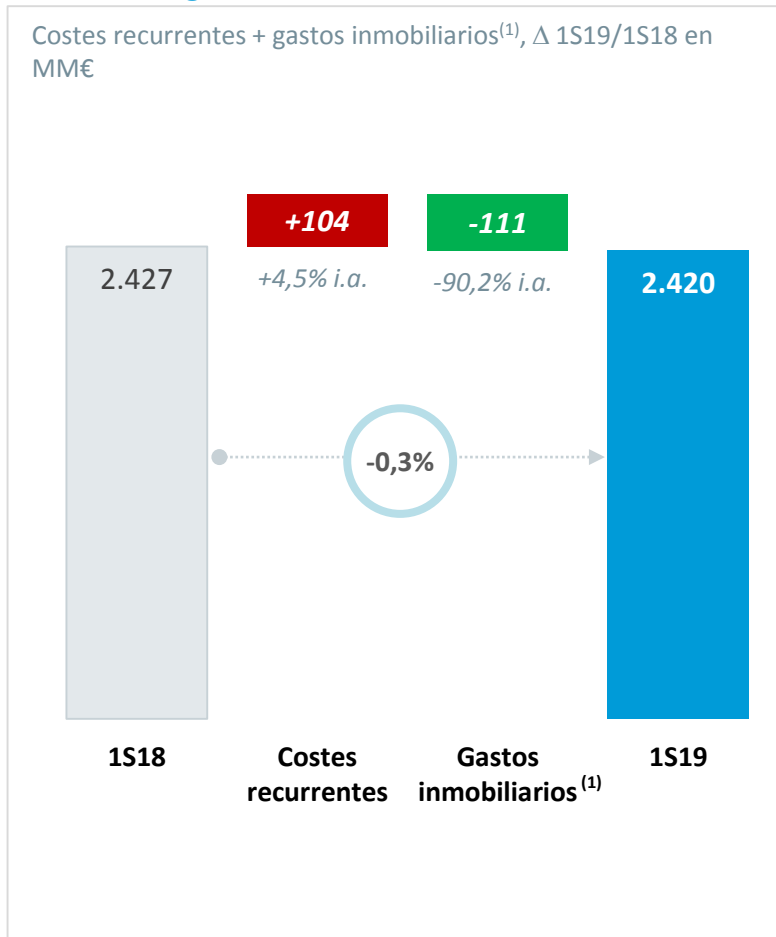
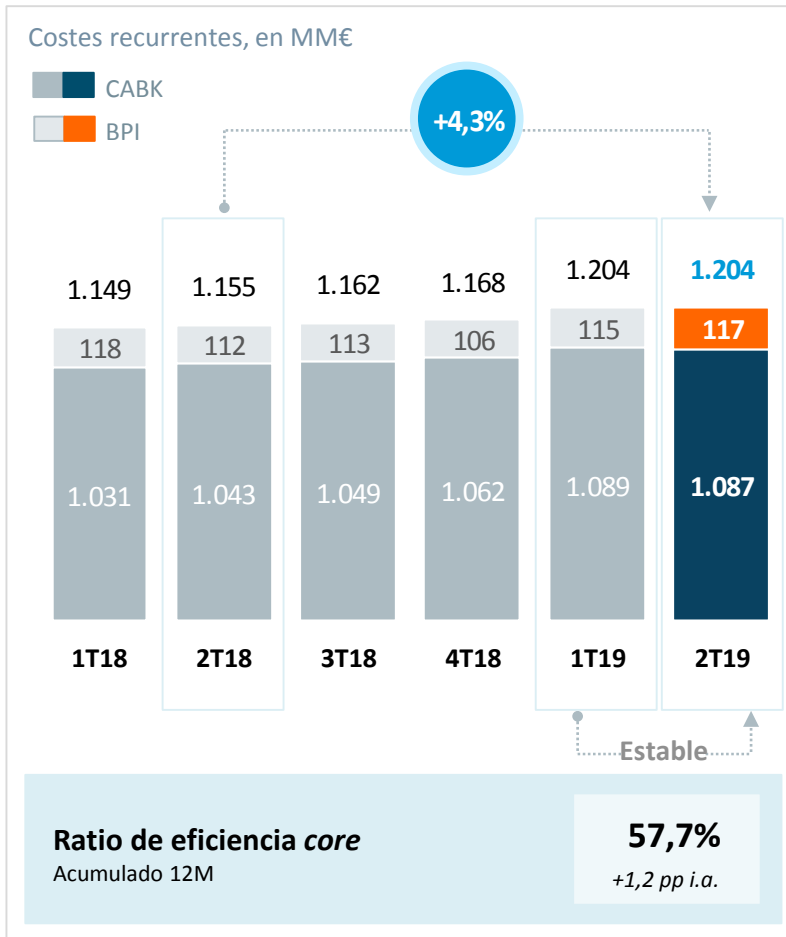
(4) Otros ingresos *core* incluyen otras comisiones bancarias (incluyendo banca mayorista) y MI distinto del de seguros de vida-ahorro.

El crecimiento de costes previsto para 2019 se revisa a la baja tras la rápida ejecución del plan de reestructuración

Los costes recurrentes se mantienen planos en v.t. ...

... con el incremento i.a. en 1S compensado por los ahorros en gastos inmobiliarios

La rápida ejecución de la reestructuración acelera los ahorros en costes



Acuerdo de reestructuración – Resultado

- Reestructuración: ~2.000 salidas voluntarias**
- Medidas de flexibilización**
Todas las salidas en ago-19
- Cargo de reestructuración inicial en 2T19: 978 MM€ antes de impuestos (685 MM€ netos de impuestos)**
La diferencia con la estimación inicial de 890MM€ se debe a la anticipación y al mix
- Ahorros anuales en costes (brutos):**
 - ~ 200MM€ Desde 2020E
 - ~ 80MM€ En 2019E

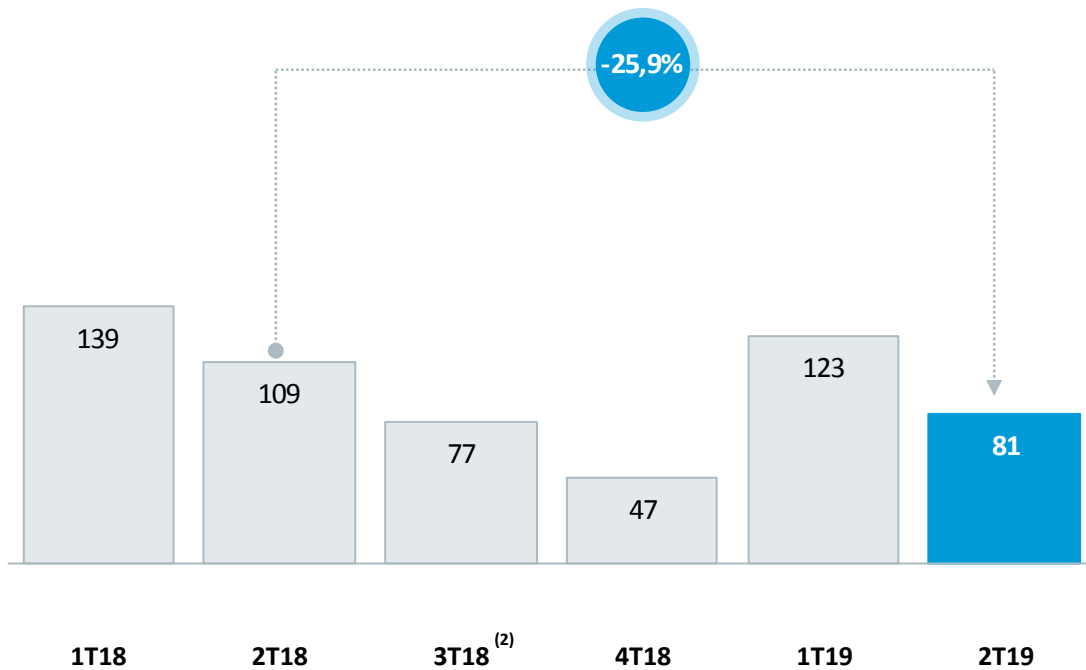
Guidance de costes recurrentes para 2019e revisado a: **+ c.3% i.a.**

(1) Gastos operativos inmobiliarios netos de ingresos operativos inmobiliarios.

El coste del riesgo⁽¹⁾ se mantiene en una senda descendente y cómodamente en línea con el *guidance* anual de <20 pbs

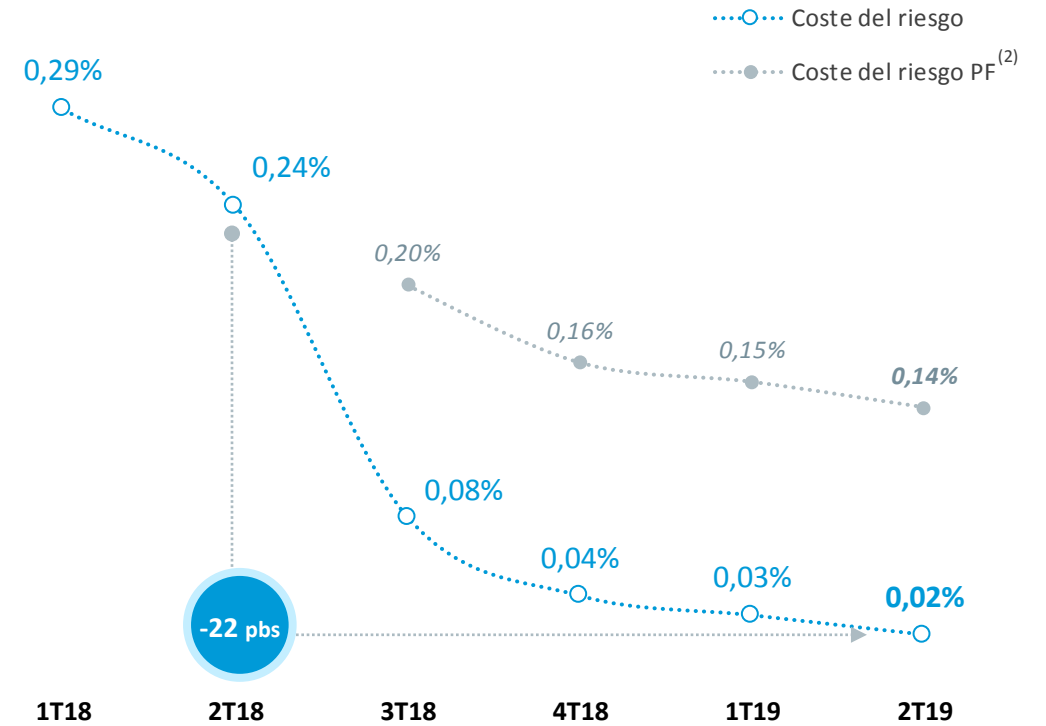
Dotaciones para insolvencias

Dotaciones para insolvencias, en MME



Coste del riesgo acumulado 12M

En % ⁽¹⁾



(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.

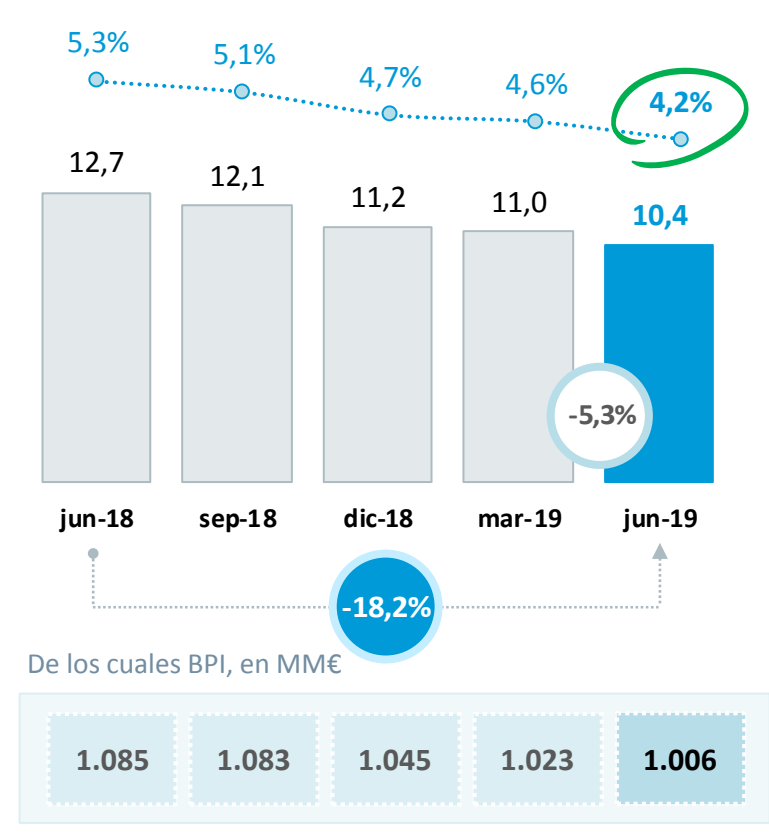


CONCLUSIONES

La pronunciada reducción del saldo dudoso baja la ratio de mora hasta el 4,2%

Evolución de dudosos bien encauzada para alcanzar el *guidance* de <4% para fin de año

Saldo de dudosos ⁽¹⁾⁽²⁾ en miles de MM€ y ratio de morosidad en %

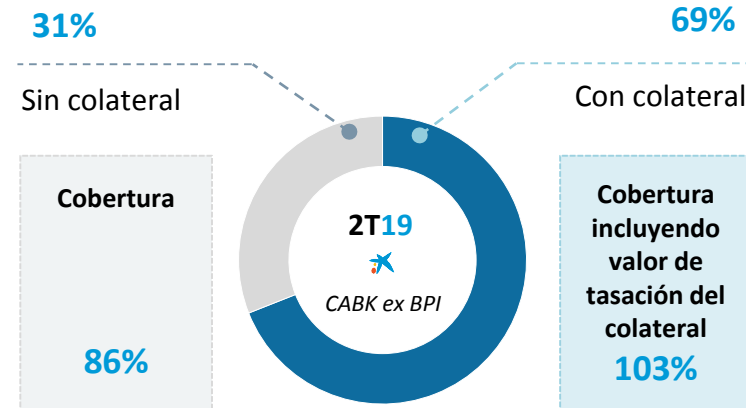


Cobertura de dudosos estable en niveles holgados

Ratio de cobertura ⁽³⁾, en %

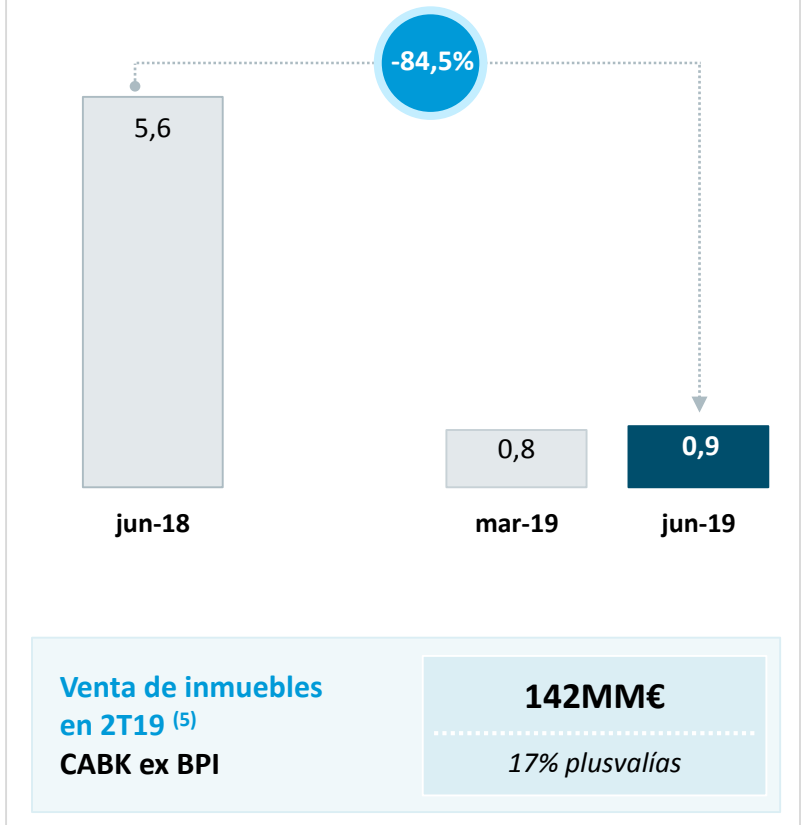
	Grupo	CABK ex BPI
2T19	54%	51%
1T19	54%	51%

CABK ex BPI: desglose de dudosos/cobertura por colateral, a 30 de junio de 2019



La exposición de adjudicados se mantiene en niveles bajos

Cartera de adjudicados disponible para la venta, neta de provisiones (CABK ex BPI) ⁽⁴⁾, en miles de MM€



(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (460MM€ en 2T19, incluyendo BPI).

(2) Venta de cartera de 322MM€ en 2T19.

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

(4) La cartera de adjudicados disponibles para la venta de BPI, neta de provisiones, asciende a 21MM€ a 30 de junio de 2019 (versus 25MM€ a 31 de marzo de 2019).

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

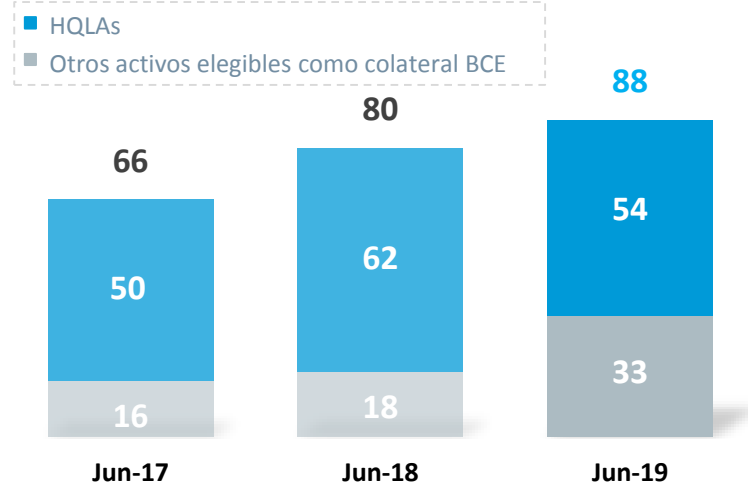
La fuerte posición de liquidez permite la devolución anticipada de 13 mil MM€ de TLTRO II

Record de liquidez ante el vencimiento del TLTRO

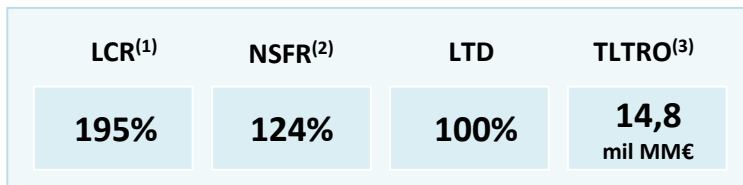
Métricas de liquidez de CABK

Acceso continuo y exitoso al mercado

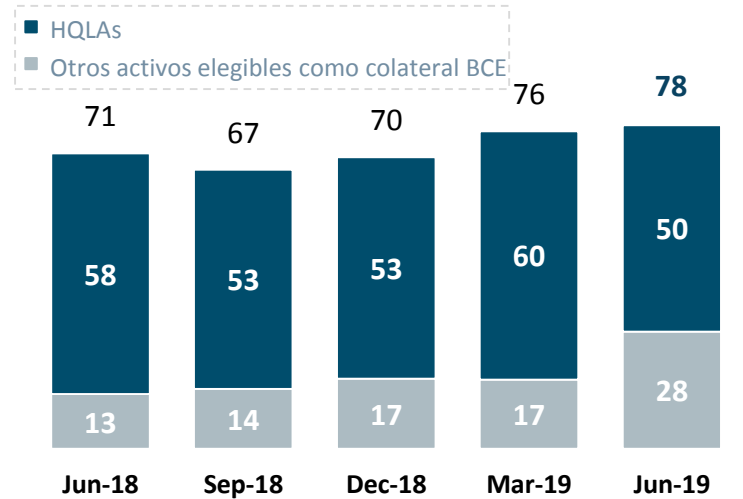
Activos líquidos totales (Grupo), en miles de MM€



Otras métricas de liquidez, a 30 de junio 2019



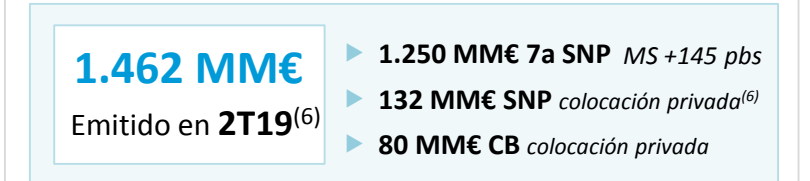
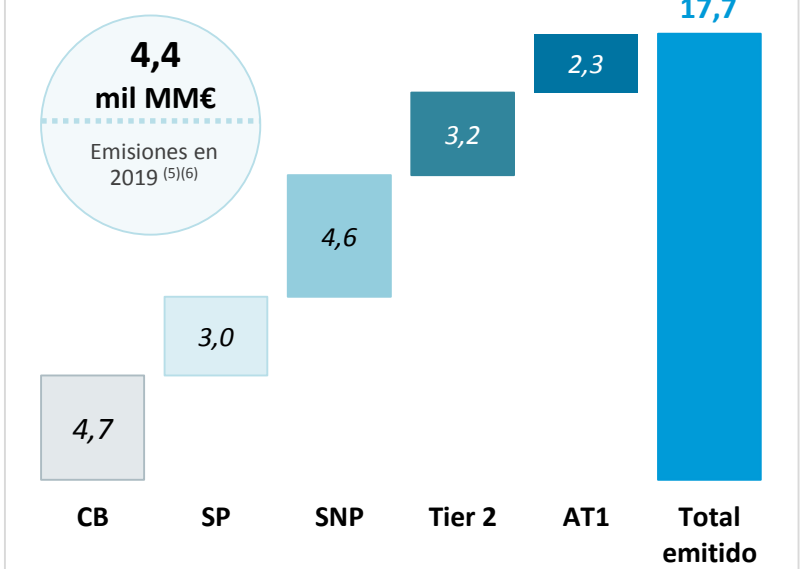
Total activos líquidos (CABK ex BPI), en miles de MM€



LCR (final del periodo)



Emissiones enero 2017 - junio 2019 ⁽⁴⁾⁽⁶⁾, en miles de MM€



(1) LCR media últimos 12 meses (LCR a 30 de junio 2019 en 179%).

(2) NSFR a final de periodo. Mejor estimación de acuerdo al nuevo criterio CRR (Regulación (UE) 2019/876 del 20 de mayo de 2019).

(3) Incluye 1,4 mil MM€ de BPI, todo TLTRO II. Amortización de 13,4 mil MM€ de CABK en junio 2019.

(4) Equivalente en euros emitido por CABK y BPI, incluyendo colocaciones privadas.

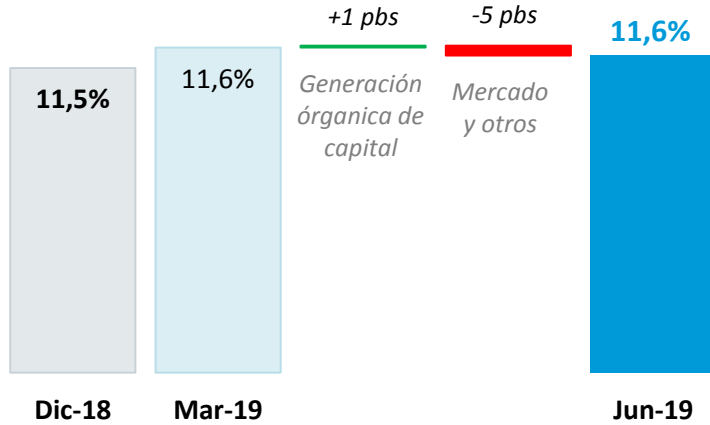
(5) 3.250 MM€ de CABK (1.250 MM€ 7a SNP @MS+145 pbs, 1.000 MM€ 5a SNP @MS+225 pbs y 1.000 MM€ 7a SP @ MS+90 pbs) y 500 MM€ de BPI (5a CH @MS+25 pbs). Adicionalmente, hubo seis colocaciones privadas de cédulas hipotecarias de CABK por un total de 500MM€ y dos colocaciones privadas de SNP por un total equivalente de c.132MM€ (50 MM€ + 10 mil MM€).

(6) Incluyendo colocación privada de 10 mil MM€ de SNP (equivalente a c.82 MM€) emitidos en junio y liquidado en julio.

La posición de capital muestra resistencia a la reestructuración y al crecimiento del crédito

Evolución de la ratio CET1

Grupo, en % y pbs

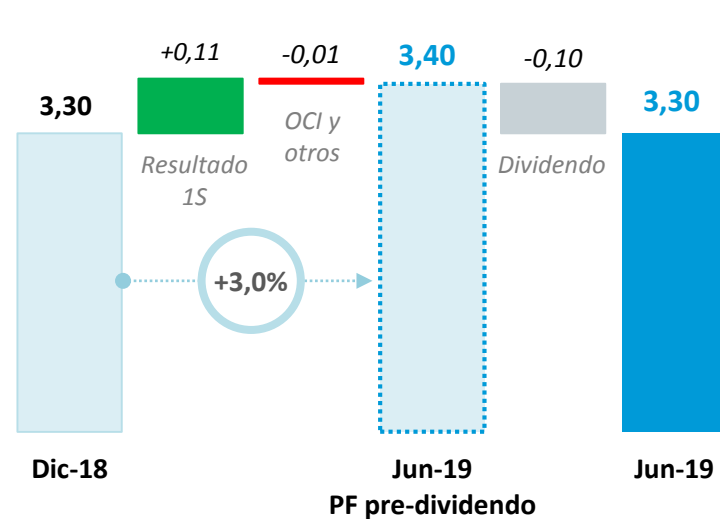


En miles de MM€

CET1	17,3	17,0
APRs	148,8	147,2

Evolución del VTCT por acción

Grupo, en €/acción



Ratios y requerimientos de capital

Grupo⁽¹⁾, en % a 30 junio de 2019

CET1	11,6%		
Tier 1	13,1%		
Capital Total	15,3%		
MREL subordinado	18,5%		
MREL ⁽²⁾	21,2%		
Ratio de apalancamiento	5,5%		
CET1 SREP 2019 ⁽³⁾	8,77%	MREL requer. 2021 ⁽⁴⁾	22,5%

- ▶ Generación de capital en el trimestre afectada por los gastos de reestructuración y el crecimiento del crédito
- ▶ Venta total de la participación en REP
- ▶ “Mercado y otros” impactado principalmente por la evolución de TEF parcialmente compensada por la venta de REP
- ▶ La emisión de SNP en junio eleva la ratio MREL al 21,2%
- ▶ Dividendo complementario de 0,10€/acción pagado en abril; con un payout total para 2018 del 51% ⁽⁵⁾

(1) Ratio CET regulatorio de CABK a 30 junio 2019 es 13,3%. Ratio CET1 de BPI a 30 junio 2019 es 13,4% (13,1% individual).

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

(3) Incluye 0,02% correspondiente al colchón anticíclico por la exposición a otros países que no son España/Portugal.

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

(5) Sin impacto en las métricas de solvencia del 2T dado que ya se incorporó en las ratios de capital a cierre de 2018.

1.



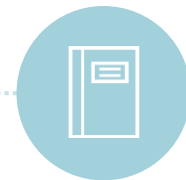
ACTIVIDAD
COMERCIAL

2.



ANÁLISIS DE
RESULTADOS

3.



BALANCE

4.



CONCLUSIONES

La sólida actividad y la resistencia de los ingresos apoyan el beneficio neto en un trimestre impactado por la reestructuración

Crecimiento sólido en volúmenes con los márgenes mostrando resistencia

Mejoran los ingresos core pero no lo bastante para cumplir con el guidance anual en un entorno de tipos más bajos. Se revisa a ~1%

El crecimiento de costes previsto para 2019 se revisa a la baja a ~3% tras la rápida ejecución de la reestructuración

Se refuerzan aún más las métricas de balance

Se espera que la mejora de los ingresos core ex MI apoye la rentabilidad en 2S19

[Anexo]

Cuenta de resultados 1S19

Cuenta de resultados consolidada

En MM€	1S19	1S18	% i.a.
Margen de intereses	2.478	2.432	1,9
Comisiones netas	1.248	1.293	(3,5)
Dividendos y puesta en equivalencia	370	624	(40,6)
Resultados de operaciones financieras	261	293	(10,9)
Ingresos y gastos de seguros	264	282	(6,4)
Otros ingresos y gastos de explotación	-176	-270	(34,8)
Margen bruto	4.445	4.654	(4,5)
Gastos recurrentes	-2.408	-2.304	4,5
Gastos extraordinarios	-978	-8	
Margen de explotación	1.059	2.342	(54,8)
Dotaciones para insolvencias	-204	-248	(17,6)
Otras provisiones	-91	-283	(67,8)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	-38	-70	(46,7)
Resultados antes de impuestos	726	1.741	(58,3)
Impuestos	-104	-401	(74,1)
Resultado del periodo	622	1.340	(53,6)
Minoritarios y otros		42	
Resultado atribuido al Grupo	622	1.298	(52,1)

Cuenta de resultados por perímetro (CABK / BPI)

1S19 CABK	% i.a.	1S19 BPI	% i.a.
2.280	1,8	198	2,3
1.121	(2,5)	127	(11,4)
303	(32,9)	67	(60,9)
255	25,2	6	(92,6)
264	(6,4)		
-158	(36,8)	-18	(10,8)
4.065	(0,3)	380	(34,2)
-2.176	4,9	-232	0,8
-978			
911	(54,5)	148	(56,4)
-243	(3,4)	39	
-91	(67,8)		
-40	(42,9)	2	
537	(61,6)	189	(44,8)
-62	(82,5)	-42	(14,9)
475	(54,6)	147	(49,9)
475	(54,6)	147	(41,7)

Segmentos: información adicional

Cuenta de resultados por segmento

En MM€

	Bancaseguros			Participadas			BPI ⁽¹⁾		
	2T19	% v.t.	% i.a.	2T19	% v.t.	% i.a.	2T19	% v.t.	% i.a.
Margen de intereses	1.174	(0,2)	0,4	-34	(10,5)	(15,0)	101	2,0	1,0
Comisiones netas	569	3,3	(4,9)				67	10,6	(3,0)
Dividendos y puesta en equivalencia	48	(18,6)	(22,6)	198		(30,8)	7	75,0	40,0
Resultados de operaciones financieras	212		14,0	1					
Ingresos y gastos de seguros	134	3,2	(6,9)						
Otros ingresos y gastos de explotación	-123		(13,2)				-18		5,1
Margen bruto	2.014	7,4	(0,2)	165		(18,7)	157	(7,1)	(7,6)
Gastos recurrentes	-1.086	(0,2)	4,2	-1			-117	2,0	4,5
Gastos extraordinarios	-978								
Margen de explotación	-50			164		(18,8)	40	(25,9)	(24,5)
Dotaciones para insolvencias	-97	(33,8)	(13,9)				16	(29,3)	
Otras provisiones	-43	(7,9)							
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	-22	11,7	(69,4)						
Resultados antes de impuestos	-212			164		(18,8)	56	(29,1)	
Impuestos	92			5		(16,7)	-16	(23,8)	
Minoritarios y otros									
Resultado atribuido al Grupo	-120			169		(17,2)	40	(31,0)	11,1

(1) PyG del segmento de BPI excluye la contribución de participaciones minoritarias, que están asignadas al segmento de "Participadas". Evolución interanual impactada por cambios de perímetro relacionados con la venta de negocios en 2018. Asimismo, el % atribuido de BPI ha aumentado del 94,2% en 2T18 al 100% desde cierre de 2018.

Cuenta de resultados de Bancaseguros: contribución de Seguros

Cuenta de resultados de Bancaseguros 2T19: contribución de Seguros

En MM€

	Bancaseguros	de los cuales Seguros ⁽¹⁾	Seguros % v.t.
Margen de intereses	1.174	81	7,5
Comisiones netas	569	-20	3,6
Ingresos y gastos de seguros	134	134	3,2
Dividendos y puesta en equivalencia	48	40	(4,2)
Otros ingresos y gastos	89	57	
Margen bruto	2.014	292	27,0
Gastos recurrentes	-1.086	-30	(2,4)
Gastos extraordinarios	-978		
Margen de explotación	-50	262	31,5
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	-140		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	-22		
Resultados antes de impuestos	-212	262	31,5
Impuestos e intereses minoritarios	92	-65	42,6
Resultado atribuido al Grupo	-120	197	28,2

(1) 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.

CaixaBank standalone: información adicional (I/II)

Cuenta de resultados: 2T19

En MM€	2T19	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.141	0,8	0,1
Comisiones netas	569	(4,9)	3,3
Ingresos y gastos de seguros ⁽¹⁾	134	(6,9)	3,2
Resultados de operaciones financieras	213	47,6	
Dividendos y puesta en equivalencia	194	(33,1)	77,7
Otros ingresos y gastos de explotación	-123	(13,2)	
Margen bruto	2.128	(1,8)	9,9
Gastos recurrentes	-1.087	4,2	(0,2)
Gastos extraordinarios	-978		
Margen de explotación	63	(94,4)	(92,6)
Dotaciones para insolvencias	-97	(13,9)	(33,8)
Otras provisiones	-43	(81,2)	(7,9)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	-22	(69,4)	11,7
Resultados antes de impuestos	-99		
Impuestos, minoritarios y otros	102		
Resultado atribuido al Grupo	3	(99,6)	(99,6)

Desglose de las comisiones por categorías principales

2T19 en MM€		% i.a.	% v.t.
Bancarias recurrentes y otras	297	2,5%	5,9%
Gestión de activos ⁽²⁾	200	(1,9%)	4,2%
Distribución de seguros ⁽²⁾	42	(15,1%)	(2,5%)
Banca mayorista	30	(46,6%)	(15,9%)

(1) Ingresos por puesta en equivalencia de SecurCaixa Adeslas (que se incluyen en ingresos core) están incluidas en "Dividendos y puesta en equivalencia".

(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.

CaixaBank standalone: información adicional (II/II)

Recursos de clientes ⁽¹⁾

Desglose, en miles de MM€

	30 junio 2019	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	250,0	6,9	3,8
Ahorro a la vista	175,9	9,0	5,4
Ahorro a plazo	22,3	0,9	(2,0)
Seguros	50,1	3,9	0,7
<i>de los cuales unit linked</i>	8,1	20,6	5,6
Cesión temporal activos y otros	1,6	(21,8)	17,8
II. Activos bajo gestión	90,1	4,9	0,9
Fondos de inversión	61,4	3,5	0,3
Planes de pensiones	28,7	7,9	2,3
III. Otros recursos gestionados	4,0	27,3	17,3
Total recursos de clientes	344,0	6,6	3,2

Cartera de crédito

Desglose, en miles de MM€

	30 junio 2019	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	115,3	0,8	1,3
Adquisición de vivienda	79,4	(1,4)	(0,7)
Otras finalidades	35,9	5,8	5,9
<i>de los cuales crédito al consumo ⁽²⁾</i>	12,8	8,2	4,7
II. Crédito a empresas	79,9	4,0	2,3
Sectores productivos ex promotor	74,0	4,6	2,7
Promotores	5,9	(3,0)	(3,0)
Créditos a particulares y empresas	195,2	2,1	1,7
III. Sector público	12,1	18,4	8,7
Créditos totales	207,3	2,9	2,1
Cartera sana	198,2	3,4	2,5

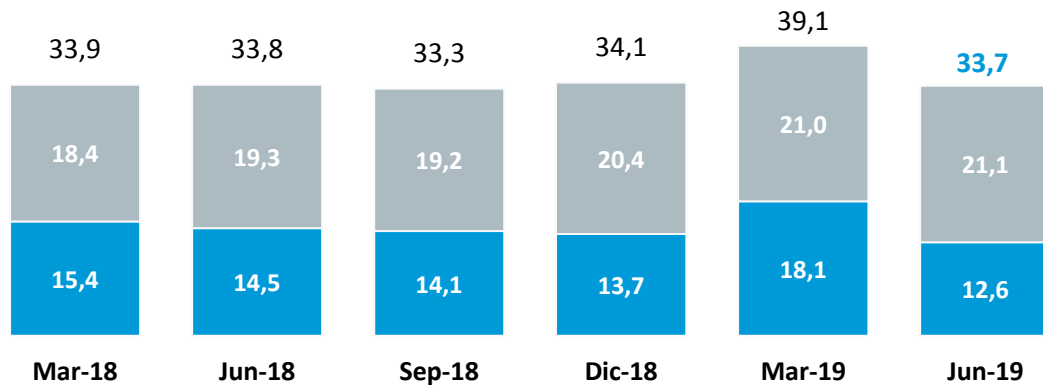
(1) Excluye BPI Vida, BPI GA y BPI GIF.

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

En miles de MM€



Tipo, %

1,0 1,0 1,0 1,0 1,0 0,9

Vida media, años

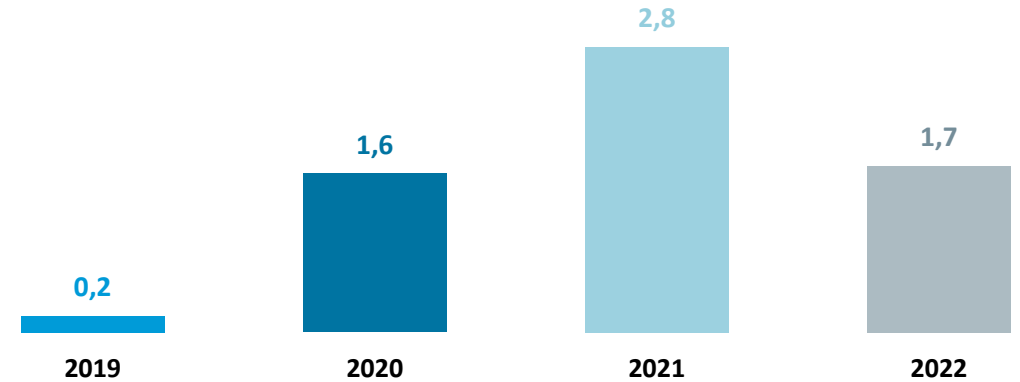
4,0 3,5 3,3 3,2 3,6 3,1

Duración, años

2,5

Vencimientos de la financiación mayorista de CABK (ex BPI)

En miles de MM€⁽⁴⁾, a 30 de junio de 2019



Diferencial sobre Euribor 6M en pbs (CABK ex BPI), a 30 junio 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) Vencimientos legales. 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
 (1)	Baa1	P-2	estable	Aa1 (5)
 (2)	BBB+	A-2	estable	AA (6)
 (3)	BBB+	F2	estable	-
 (4)	A	R-1 (low)	estable	AAA (7)

- (1) A 17 de mayo de 2019.
- (2) A 31 de mayo de 2019.
- (3) A 8 de octubre de 2018.
- (4) A 29 de marzo de 2019.
- (5) A 17 de abril de 2018.
- (6) A 19 de marzo de 2019.
- (7) A 22 de febrero de 2019.

Créditos refinanciados y clasificación por *stages* de crédito bruto y provisiones

Créditos refinanciados

A 30 de junio de 2019 (miles de MM€)

	Grupo	
	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	5,4	3,4
Empresas (ex-promotor)	3,2	1,9
Promotores	0,8	0,4
Sector público	0,3	0,0
Total	9,5	5,7
Provisiones	2,4	2,2

Clasificación por *stages* de crédito bruto y provisiones

A 30 de junio de 2019 (miles de MM€)

	Exposición de la cartera				Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	205,7	15,3	9,9	230,9	(0,7)	(0,7)	(4,0)	(5,4)
Riesgos Contingentes	14,6	0,7	0,5	15,7	(0,0)	(0,0)	(0,2)	(0,2)
Total crédito y riesgos contingentes	220,2	15,9	10,4	246,6	(0,7)	(0,7)	(4,2)	(5,6)

(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.
CA	Coste amortizado.
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> .
CIB	<i>Corporate and Institutional Banking</i> : Banca Corporativa e Institucional.
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Ingresos por comisiones; • Gastos por comisiones.
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.

Glosario (II/IV)

Término	Definición
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"> • 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 • 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).
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas y ganancias netas por modificación. • Provisiones o reversión de provisiones. <i>Del que: Dotaciones para insolvencias.</i> <ul style="list-style-type: none"> • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados correspondientes a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión. • Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión. <i>Del que: Otras dotaciones a provisiones.</i> <ul style="list-style-type: none"> • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados excluyendo el saldo correspondiente a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión. • Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión.
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.
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); • Fondo de comercio negativo reconocido en resultados; • Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Gastos de Administración; • Amortización.

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 SecurCaixa 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"> • Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); • Recursos de la actividad de clientes en balance.
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación.
MI	Margen de intereses.
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); • Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MREL	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> : requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, incluye además de las emisiones computables para capital total, la deuda <i>Senior non-preferred</i> , la deuda <i>Senior preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, a criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL Subordinado	Se compone por las emisiones computables para capital total y las emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
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"> • 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 • 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).
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i> : Ratio de financiación estable neto.
PF	Proforma.
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Glosario (IV/IV)

Término	Definición
PyMEs	Pequeñas y medianas empresas.
Ratio de cobertura de crédito dudoso	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de eficiencia <i>core</i>	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"> • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
Resultado de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto); • Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto); • Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto); • Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto); • Diferencias de cambio (neto).
Resultado operativo <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Gastos de explotación recurrentes.
ROTE	<i>Return on tangible equity</i> acumulado 12 meses, cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier 1, registrado en fondos propios) y • 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).
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"> • Patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles; • Número de acciones en circulación <i>fully diluted</i> a una fecha determinada.

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

