

Comptes anuals de CaixaBank, S.A. 2022



CaixaBank

Comptes anuals, proposta d'aplicació del resultat i Informe de gestió que el Consell d'Administració, en la sessió del 16 de febrer de 2023, acorda elevar a la Junta General d'Accionistes.

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà En el cas de discrepància, preval la versió en castellà.

La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i això, en tots els aspectes d'interpretació de la informació, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció.

Informe d'auditoria de comptes anuals emès per un auditor independent

Als accionistes de CaixaBank, S.A.:

Informe sobre els comptes anuals

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank, S.A. (la Societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2022, el compte de pèrdues i guanys, l'estat total de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2022, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 1 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han estat de la major significativitat en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

Qüestions clau de l' auditoria
Manera com s'han tractat a l' auditoria

Estimació de la deterioració per risc de crèdit dels actius financers a cost amortitzat – “Préstecs i bestretes (Clientela)” – i dels actius immobiliaris provinents d'adjudicacions

L'estimació de la deterioració per risc de crèdit dels “Préstecs i bestretes (Clientela)” i dels actius immobiliaris provinents d'adjudicacions es basa en models de càlcul interns de pèrdua esperada que comporten una alta complexitat, en particular per adaptar-la a escenaris macroeconòmics incerts. Aquesta estimació és una de les més significatives i complexes en la preparació dels comptes anuals adjunts i requereix un component elevat de judici per part de la direcció, per la qual cosa s'ha considerat una de les qüestions clau de l'auditoria.

Els judicis i les assumpcions principals que ha fet la direcció són els següents:

- Els criteris d'identificació i classificació per fases (*staging*) dels actius deteriorats o amb un increment significatiu del risc.
- La construcció dels paràmetres per als models interns de probabilitat d'incompliment (PD – *probability of default*) i de severitat de la pèrdua en cas d'incompliment (LGD – *loss given default*).
- L'ús d'hipòtesis amb efecte significatiu en les provisions per risc de crèdit constituïdes, com ara els escenaris macroeconòmics considerats i la probabilitat d'ocurrència, en especial, amb l'ajust sobre els models de provisions interns fet en l'entorn actual d'incertesa sobre aquestes variables macroeconòmiques, la vida esperada de les operacions i l'existència de prepagaments, entre d'altres.

Hem obtingut, amb la col·laboració dels nostres experts en risc de crèdit, un enteniment del procés d'estimació de la deterioració del valor dels actius financers a cost amortitzat – “Préstecs i bestretes (Clientela)” – que ha fet la direcció, tant sobre les provisions estimades col·lectivament com sobre les estimades individualment. Addicionalment, com a part dels nostres procediments d'auditoria, hem fet indagacions a la direcció per entendre l'abast de l'impacte del canvi climàtic en el risc de crèdit.

Pel que fa al sistema de control intern, hem obtingut un enteniment del procés d'estimació de la deterioració per risc de crèdit i hem fet proves sobre l'adequació dels controls en les diferents fases del procés, amb una atenció especial a la determinació i l'aprovació dels ajusts als models per adaptar-los als diferents escenaris macroeconòmics.

També ha estat objecte d'anàlisi l'avaluació periòdica de les alertes de seguiment del risc de crèdit, com també la realització efectiva del procés de revisió periòdic d'expedients d'acreditats per al seguiment de la seva classificació i, en els casos que correspongui, el registre de la deterioració.

Addicionalment, hem fet proves en detall consistents en:

- L'anàlisi de la metodologia i comprovacions dels models interns principals respecte a: i) els mètodes de càlcul i segmentació; ii) els criteris de classificació dels actius crediticis per fases (*staging*); iii) la metodologia d'estimació dels paràmetres de pèrdua esperada (probabilitat d'incompliment i valor realitzable de les garanties); iv) les dades i les estimacions principals emprades, en especial, les relatives a escenaris macroeconòmics i les seves assumpcions, i v) els recalibratges i les proves retrospectives (*backtesting*) fets sobre els models interns.

Qüestions clau de l' auditoria	Manera com s'han tractat a l' auditoria
<ul style="list-style-type: none"> • Les assumpcions principals emprades en la determinació de la pèrdua esperada i del valor recuperable en els riscos avaluats sobre una base individual. • El valor realitzable de les garanties reals immobiliàries associades a les operacions creditícies concedides a partir de la informació i/o el valor de taxació proporcionat per diverses societats de taxació o mitjançant l'ús de metodologies estadístiques en aquells casos de reduïda exposició i risc. 	<ul style="list-style-type: none"> • L'anàlisi del funcionament del "motor de càlcul" dels models interns d'estimació de provisions, la reexecució del càlcul de les estimacions de la deterioració per risc de crèdit per a certes carteres creditícies i el contrast dels resultats amb els obtinguts per la direcció de la Societat. Addicionalment, hem comprovat la variació durant l'exercici de la provisió col·lectiva constituïda inicialment el 2020 per l'ajust sobre els models per la modificació de l'escenari macroeconòmic en l'entorn de la crisi de la COVID-19 (<i>post model adjustment</i>), com també la seva raonabilitat, en l'entorn actual d'incerteses macroeconòmiques, a 31 de desembre de 2022.
<p>L'estimació de la deterioració dels actius immobiliaris amb origen en l'activitat creditícia i que a través de la dació en pagament, compra, o per via judicial s'adjudiquen per la Societat també es fa sobre la base de models de càlcul interns i amb els mateixos criteris que els emprats per a les garanties reals immobiliàries associades a les operacions creditícies.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • La comprovació del funcionament adequat del "motor de càlcul" dels models interns d'estimació de deterioració dels actius immobiliaris provinents d'adjudicacions, la reexecució del càlcul d'aquestes provisions i el contrast dels resultats amb els obtinguts per la direcció de la Societat.
<p>Vegeu les notes 2, 3.4.1, 13, 18, 19, 38.2 i 38.3 dels comptes anuals adjunts quant al risc de crèdit i els actius immobiliaris provinents d'adjudicacions, i les notes 34 i 37 dels comptes anuals adjunts quant als guanys o les pèrdues generats durant l'exercici.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • L'obtenció d'una mostra d'expedients individualitzats per avaluar-ne la classificació adequada, l'aplicació de la metodologia d'estimació de pèrdua i el registre, si escau, de la deterioració corresponent.
	<ul style="list-style-type: none"> • L'anàlisi de la metodologia emprada per a l'estimació dels costos de venda, els períodes de venda i les retallades de valor de la garantia, per a l'estimació de la deterioració dels actius immobiliaris provinents d'adjudicacions. • La comprovació d'una mostra de taxacions per avaluar-ne l'ajust a la normativa en vigor, la raonabilitat i el grau d'actualització.
	<p>Com a resultat de les proves, no s'han identificat diferències, per sobre d'un rang raonable, en els imports registrats en els comptes anuals adjunts.</p>

Qüestions clau de l' auditoria	Manera com s'han tractat a l' auditoria
<p data-bbox="277 454 754 510">Recuperabilitat dels actius per impostos diferits</p> <p data-bbox="277 544 807 723">L'avaluació de la capacitat per recuperar els actius per impostos diferits és un exercici complex i que requereix un elevat grau de judici i estimació. Per això, considerem aquesta estimació feta per la direcció de la Societat una qüestió clau de l'auditoria.</p> <p data-bbox="277 757 783 936">La política de la Societat és reconèixer els actius per impostos diferits, diferents dels monetitzables, només quan es considera probable que en el futur s'obtindran prou guanys fiscals que en permetin la recuperació.</p> <p data-bbox="277 969 815 1305">En aquest procés, hi ha consideracions específiques i complexes que la direcció té en compte, respecte al grup de consolidació fiscal, per avaluar tant el reconeixement com la capacitat posterior de recuperació dels actius fiscals diferits registrats, sobre la base de projeccions financeres i plans de negoci del Grup suportats per hipòtesis definides que es projecten en un horitzó temporal, tenint en compte la normativa fiscal existent en cada moment.</p> <p data-bbox="277 1339 818 1518">Addicionalment, la direcció de la Societat sotmet el model de recuperabilitat dels actius per impostos diferits a la revisió d'un expert fiscal independent i a exercicis periòdics de revisió (<i>back test</i>) per avaluar-ne la predictibilitat.</p> <p data-bbox="277 1552 799 1608">Vegeu les notes 2 i 23 dels comptes anuals adjunts.</p>	<p data-bbox="845 544 1481 813">Amb la col·laboració dels nostres experts en l'àrea fiscal, hem obtingut un enteniment del procés d'estimació que ha fet la direcció i dels controls que s'han dissenyat i s'han implementat tant per elaborar les projeccions financeres del Grup per a l'estimació de la recuperabilitat dels actius fiscals diferits com per calcular les diferències temporànies deduïbles d'acord amb les normes fiscals i comptables aplicables.</p> <p data-bbox="845 846 1377 902">Addicionalment, hem fet les proves en detall següents:</p> <ul data-bbox="853 936 1481 1395" style="list-style-type: none"><li data-bbox="853 936 1481 1059">• L'avaluació dels resultats comptables que s'han considerat en les projeccions financeres i de la raonabilitat i l'exactitud dels càlculs que s'han fet.<li data-bbox="853 1093 1445 1272">• L'anàlisi de les hipòtesis econòmiques i financeres que s'han assumit en les estimacions per calcular les diferències temporànies, per avaluar si són completes, adequades i utilitzables en els terminis establerts.<li data-bbox="853 1305 1445 1395">• L'anàlisi de la raonabilitat dels imports dels actius per impostos diferits considerats monetitzables. <p data-bbox="845 1429 1433 1518">Com a resultat de les proves, no s'han identificat diferències, per sobre d'un rang raonable, en els imports registrats en els comptes anuals adjunts.</p>

Qüestions clau de l' auditoria	Manera com s'han tractat a l' auditoria
<p>Riscos associats a les tecnologies de la informació</p> <p>L'operativa i la continuïtat de l'activitat de la Societat, per la seva naturalesa, i en especial el procés d'elaboració de la informació financera i comptable tenen una gran dependència dels sistemes d'informació que n'integren l'estructura tecnològica i asseguruen el processament correcte de la informació. Per aquest motiu, aquest aspecte ha representat una qüestió clau de l'auditoria.</p> <p>A més, a mesura que els sistemes es fan més complexos, augmenten els riscos associats a les tecnologies de la informació, de l'organització i, per tant, sobre la informació que processen. En aquest sentit, l'efectivitat del marc general de control intern dels sistemes d'informació és un aspecte fonamental per suportar l'operativa de la Societat, com també el procés de registre i el tancament comptable.</p>	<p>Amb la col·laboració dels nostres especialistes en sistemes d'informació i processos, la nostra feina ha consistit a avaluar i comprovar l'entorn de control associat als sistemes d'informació que suporten l'operativa de la Societat i en especial el procés de tancament comptable.</p> <p>En aquest context, s'han executat procediments sobre el control intern i proves substantives per avaluar aspectes com ara:</p> <ol style="list-style-type: none">i. l'organització i el govern de l'àrea de sistemes d'informació,ii. la gestió del canvi, el desenvolupament i el manteniment d'aplicacions iiii. el control d'accés, la seguretat física i lògica sobre les aplicacions, els sistemes operatius i les bases de dades que suporten la informació financera rellevant. <p>En particular, quant al procés de registre i tancament comptable, hem portat a terme els procediments addicionals següents:</p> <ul style="list-style-type: none">• L'enteniment i l'anàlisi del procés de generació d'assentaments comptables i de la informació financera.• L'extracció, la comprovació de la completesa i el filtratge dels assentaments introduïts en la comptabilitat, com també l'anàlisi de la raonabilitat de determinats assentaments. <p>Els resultats dels procediments anteriors no han posat de manifest cap observació rellevant sobre aquesta qüestió</p>

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2022, la formulació de la qual és responsabilitat dels administradors de la Societat i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix en:

- a) Comprovar únicament que l'estat d'informació no financera, determinada informació inclosa en l'Informe Anual de Govern Corporatiu i l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers, als quals es refereix la Llei d'Auditoria de Comptes, s'ha facilitat en la forma prevista en la normativa aplicable i, en cas contrari, a informar-ne.
- b) Avaluar i informar sobre la concordança de la resta de la informació inclosa en l'informe de gestió amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació d'aquesta part de l'informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons el descrit anteriorment, hem comprovat que la informació mencionada en l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista en la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2022 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels administradors i de la Comissió d'Auditoria i Control en relació amb els comptes anuals

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen la intenció de liquidar la Societat o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

La Comissió d'Auditoria i Control és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels comptes anuals.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa a frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat, però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors, del principi comptable d' empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconsegueixen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb la Comissió d'Auditoria i Control de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

També proporcionem a la Comissió d'Auditoria i Control de l'entitat una declaració de que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'independència, i ens hi hem comunicat per informar sobre aquelles qüestions que raonablement puguin comportar una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les corresponents salvaguardes.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació a la Comissió d'Auditoria i Control de l'entitat, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

Descrivim aquestes qüestions en el nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

Format electrònic únic europeu

Hem examinat l'arxiu digital del format electrònic únic europeu (FEUE) de CaixaBank, S.A. de l'exercici 2022 que comprèn un arxiu XHTML amb els comptes anuals de l'exercici, que formarà part de l'informe financer anual.

Els administradors de CaixaBank, S.A. són responsables de presentar l'informe financer anual de l'exercici 2022 de conformitat amb els requeriments de format establerts al Reglament Delegat UE 2019/815, de 17 de desembre de 2018, de la Comissió Europea (d'ara endavant Reglament FEUE).

La nostra responsabilitat consisteix a examinar l'arxiu digital preparat pels administradors de la Societat, de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes en vigor a Espanya. Aquesta normativa exigeix que planifiquem i executem els nostres procediments d'auditoria per tal de comprovar si el contingut dels comptes anuals inclosos a aquest fitxer es correspon íntegrament amb el dels comptes anuals que hem auditat, i si el format dels mateixos s'han realitzat en tots els aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

Segons la nostra opinió, l'arxiu digital examinat es correspon íntegrament amb els comptes anuals auditats, i aquests es presenten, en tots els seus aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

Informe addicional per a la Comissió d'Auditoria i Control

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe addicional per a la Comissió d'Auditoria i Control de la Societat de data 15 de febrer de 2023.

Període de contractació

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 14 de maig de 2021 ens va nomenar auditors per un període de d'un any per a de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2022.

Amb anterioritat, vam ser designats per acord de la Junta General Ordinària d'Accionistes per al període de tres anys i hem vingut duent a terme el treball d'auditoria de comptes de forma ininterrompuda des de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2018.

Adicionalment, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 8 de abril de 2022 va nomenar a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. com a auditors del Banc per un període d'un any, comptat a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2023.

Serveis prestats

Els serveis, diferents de l'auditoria de comptes, que s'han prestat a l'entitat auditada es desglossen a la nota 33 de la memòria dels comptes anuals.

Pel que fa als serveis diferents de l'auditoria de comptes, que s'han prestat a les societats dependents de la Societat, vegeu l'informe d'auditoria de 17 de febrer de 2023 sobre els comptes anuals consolidats de CaixaBank, S.A. i societats dependents en què s'integren.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Original en castellà signat per
Raúl Ara Navarro (20210)

17 de febrer de 2023

Comptes anuals de CaixaBank a 31 de desembre de 2022

- Balanços a 31 de desembre de 2022 i 2021 abans de l'aplicació del resultat
- Comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i 2021
- Estats de canvis en el patrimoni net corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i 2021
 - ◆ Estats d'ingressos i despeses reconeguts
 - ◆ Estats totals de canvis en el patrimoni net
- Estats de fluxos d'efectiu corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i 2021
- Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

BALANÇOS

Actiu

(Milions d'euros)

	NOTA	31-12-2022	31-12-2021*
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	9	16.840	96.845
Actius financers mantinguts per negociar	10	13.765	17.971
Derivats		13.350	17.371
Instruments de patrimoni		233	186
Valors representatius de deute		182	414
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	11	106	121
Instruments de patrimoni		56	54
Préstecs i avançaments		50	67
Clientela		50	67
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	12	11.445	14.665
Instruments de patrimoni		807	1.144
Valors representatius de deute		10.638	13.521
Actius financers a cost amortitzat	13	417.067	398.774
Valors representatius de deute		72.244	63.239
Préstecs i avançaments		344.823	335.535
Bancs centrals			59
Entitats de crèdit		13.236	8.251
Clientela		331.587	327.225
Derivats - Comptabilitat de cobertures	14	606	1.018
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	14	(642)	918
Inversions en negocis conjunts i associades	15	9.552	9.668
Entitats del grup		9.534	9.594
Negocis conjunts			
Entitats associades		18	74
Actius tangibles	16	5.587	5.955
Immobilitzat material		5.488	5.914
D'ús propi		5.488	5.914
Inversions immobiliàries		99	41
Actius intangibles	17	810	797
Fons de comerç			118
Altres actius intangibles		810	679
Actius per impostos		17.907	17.976
Actius per impostos corrents		2.125	2.016
Actius per impostos diferits	23	15.782	15.960
Altres actius	18	3.986	4.606
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		2.259	2.985
Existències		5	7
Resta dels altres actius		1.722	1.614
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	19	689	1.599
TOTAL ACTIU		497.718	570.913
Promemòria			
Compromisos de préstecs concedits	24	85.777	79.531
Garanties financeres concedides	24	10.947	8.960
Altres compromisos concedits	24	36.493	32.136
Instruments financers prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració			
Actius financers mantinguts per negociar		20	45
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		3.345	4.819
Actius financers a cost amortitzat		9.528	8.097
Actiu material adquirit en arrendament	16	1.457	1.697
Inversions immobiliàries, cedit en arrendament operatiu		99	41

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

Passiu

(Milions d'euros)

	NOTA	31-12-2022	31-12-2021*
Passius financers mantinguts per negociar	10	10.421	12.153
Derivats		10.362	11.873
Posicions curtes de valors		59	280
Passius financers a cost amortitzat	20	454.386	517.751
Dipòsits		397.154	460.903
Bancs centrals		15.599	75.623
Entitats de crèdit		11.579	12.255
Clientela		369.976	373.025
Valors representatius de deute emesos		50.030	50.624
Altres passius financers		7.202	6.224
Derivats – Comptabilitat de cobertures	14	1.370	928
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	14	(5.619)	668
Provisions	21	4.870	6.158
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació		578	804
Altres retribucions als empleats a llarg termini		2.574	3.407
Qüestions processals i litigis per impostos pendents		859	1.065
Compromisos i garanties concedits		501	395
Resta de provisions		358	487
Passius per impostos		1.154	1.167
Passius per impostos corrents		265	16
Passius per impostos diferits	23	889	1.151
Altres passius	18	2.401	1.508
TOTAL PASSIU		468.983	540.333
Promemòria			
Passius subordinats			
Passius financers a cost amortitzat	20	9.280	10.255

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

Patrimoni net

(Milions d'euros)

	NOTA	31-12-2022	31-12-2021*
FONS PROPIS	22	30.788	31.956
Capital		7.502	8.061
Prima d'emissió		13.470	15.268
Altres elements de patrimoni net		46	39
Guanys acumulats		11.320	8.051
Altres reserves		(3.940)	(3.660)
(-) Accions pròpies		(23)	(18)
Resultat de l'exercici		2.413	4.215
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	22	(2.053)	(1.376)
Elements que no es recllassificaran en resultats		(1.270)	(1.546)
Guanys o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		(47)	(53)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(1.223)	(1.493)
Ineficàcia de les cobertures a valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobert]		(38)	(12)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobertura]		38	12
Elements que es poden recllassificar en resultats		(783)	170
Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]		(500)	(94)
Canvis en el valor raonable dels valors representatius de deute mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(283)	264
TOTAL PATRIMONI NET		28.735	30.580
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		497.718	570.913

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

COMPTES DE PERDUES I GUANYS

(Milions d'euros)

	NOTA	2022	2021*
Ingressos per interessos	26	6.530	5.231
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		328	170
Actius financers a cost amortitzat		6.228	4.445
Resta d'ingressos per interessos		(26)	616
Despeses per interessos	27	(1.408)	(799)
MARGE D'INTERESSOS		5.122	4.432
Ingressos per dividendes	28	1.259	716
Ingressos per comissions	29	3.460	3.237
Despeses per comissions	29	(215)	(207)
Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	30	15	29
Actius financers a cost amortitzat			3
Resta d'actius i passius financers		15	26
Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets	30	440	74
Altres guanyos o pèrdues		440	74
Guanyos o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets	30	(4)	2
Altres guanyos o pèrdues		(4)	2
Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets	30	7	2
Diferències de canvi, netes		(179)	11
Altres ingressos d'explotació	31	127	111
Altres despeses d'explotació	31	(979)	(961)
MARGE BRUT		9.053	7.446
Despeses d'administració		(4.431)	(6.584)
Despeses de personal	32	(3.142)	(5.106)
Altres despeses d'administració	33	(1.289)	(1.478)
Amortització	16 i 17	(622)	(675)
Provisions o reversió de provisions	21	(109)	(322)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanyos nets per modificació	34	(650)	(631)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		1	
Actius financers a cost amortitzat		(651)	(631)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o	15	(174)	(189)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers	16, 17 i 35	(103)	(141)
Actius tangibles		(96)	(72)
Actius intangibles		(7)	(47)
Altres		0	(22)
Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets	36	24	412
Fons de comerç negatiu reconegut en resultats	7		4.300
Guanyos o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net)	19 i 37	64	251
GUANYOS O PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		3.052	3.867
Despeses o ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades	23	(639)	348
GUANYOS O PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		2.413	4.215
RESULTAT DE L'EXERCICI		2.413	4.215

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET (PART A)

Estats d'ingressos i despeses reconeguts

(Milions d'euros)

	NOTA	2022	2021*
RESULTAT DE L'EXERCICI		2.413	4.215
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL		(677)	(6)
Elements que no es reclassificaran en resultats		276	271
Guanyos o pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		9	(14)
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	12	270	277
Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures d'instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en patrimoni [instrument cobert]		(26)	(12)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en patrimoni [instrument cobertura]		26	12
Impost sobre els guanyos relatiu a elements que no es reclassificaran		(3)	8
Elements que es poden reclassificar en resultats		(953)	(277)
Conversió de divises		(1)	1
Guanyos/(pèrdues) per canvi de divises comptabilitzats en el patrimoni net		(1)	1
Cobertures de fluxos d'efectiu (part eficaç)		(600)	(240)
Guanyos/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		(649)	(236)
Transferit a resultats		49	(4)
Instruments de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(786)	(139)
Guanyos/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		(794)	(103)
Transferit a resultats		8	(36)
Impost sobre els guanyos relatiu als elements que es poden reclassificar en resultats		434	101
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICI		1.736	4.209

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET (PART B)

Estats totals de canvis en el patrimoni net

(Milions d'euros)

	NOTA	Fons propis						Resultat de l'exercici	Menys: dividendes a compte	Un altre resultat global acumulat	Total
		Capital	Prima d'emissió	Altres elements del patrimoni net	Guany acumulats	Altres reserves	Menys: accions pròpies				
SALDO A 31-12-2020 *		5.981	12.033	25	7.726	(3.399)	(10)	688		(1.370)	21.674
RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE								4.215		(6)	4.209
ALTRES VARIACIONS DEL PATRIMONI NET		2.080	3.235	14	325	(261)	(8)	(688)			4.697
Emissió d'accions ordinàries	7	2.080	3.235								5.315
Dividends (o remuneracions als socis)	6				(216)						(216)
Compra d'accions pròpies	22						(16)				(16)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	22						8				8
Transferències entre components del patrimoni net					688			(688)			
Altres augments/disminucions del patrimoni net				14	(147)	(261)					(394)
<i>De què: Pagament d'instruments AT1</i>						(244)					(244)
SALDO A 31-12-2021 *		8.061	15.268	39	8.051	(3.660)	(18)	4.215		(1.376)	30.580
SALDO D'OBERTURA A 01-01-2022		8.061	15.268	39	8.051	(3.660)	(18)	4.215		(1.376)	30.580
RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE								2.413		(677)	1.736
ALTRES VARIACIONS DEL PATRIMONI NET		(559)	(1.798)	7	3.269	(280)	(5)	(4.215)			(3.581)
Reducció de capital	22	(559)	(1.798)								(2.357)
Dividends (o remuneracions als socis)	6				(1.178)						(1.178)
Compra d'accions pròpies							(1.817)				(1.817)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies							1.812				1.812
Transferències entre components del patrimoni net					4.215			(4.215)			
Altres augments/disminucions del patrimoni net				7	232	(280)					(41)
<i>De què: Pagament d'instruments d'AT1</i>						(261)					(261)
SALDO DE TANCAMENT A 31-12-2022		7.502	13.470	46	11.320	(3.940)	(23)	2.413		(2.053)	28.735

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU (MÈTODE INDIRECTE)

(Milions d'euros)

	NOTA	2022	2021*
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		(76.679)	33.624
Resultat de l'exercici		2.413	4.215
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		1.592	(2.427)
Amortització		622	675
Altres ajustos		970	(3.102)
Augment/(Disminució) net dels actius d'explotació		(9.793)	18.264
Actius financers mantinguts per negociar		4.206	1.446
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		15	29
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		2.516	12.632
Actius financers a cost amortitzat		(20.171)	4.544
Altres actius d'explotació		3.641	(387)
Augment/(Disminució) net dels passius d'explotació		(70.496)	14.423
Passius financers mantinguts per negociar		(1.732)	(1.010)
Passius financers a cost amortitzat		(62.145)	16.488
Altres passius d'explotació		(6.619)	(1.055)
Cobraments/(Pagaments) per impost sobre els guanys		(395)	(851)
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		650	16.343
Pagaments:		(616)	(736)
Actius tangibles		(367)	(309)
Actius intangibles		(247)	(165)
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades		(1)	(14)
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		(1)	(248)
Cobraments:		1.266	17.079
Actius tangibles		98	112
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades		142	2.400
Altres unitats de negoci			691
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		1.026	1.990
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió			11.886
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		(3.977)	98
Pagaments:		(9.558)	(4.428)
Dividends	6	(1.178)	(216)
Passius subordinats		(1.760)	(665)
Adquisició d'instruments de patrimoni propi		(1.817)	(16)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		(4.803)	(3.531)
Cobraments:		5.581	4.526
Passius subordinats	20	750	1.750
Alienació d'instruments de patrimoni propi		14	8
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament		4.817	2.768
D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI		1	1
E) AUGMENT/(DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)		(80.005)	50.066
F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DE L'EXERCICI		96.845	46.779
G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI (E+F)		16.840	96.845
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE			
Efectiu	9	2.274	2.752
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals		14.059	93.611
Altres actius financers		507	482
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI		16.840	96.845

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

NOTES DE LA MEMÒRIA DE CAIXABANK A 31 DE DESEMBRE DE 2022

D'acord amb la normativa vigent sobre el contingut dels comptes anuals, aquesta Memòria completa, amplia i comenta el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, i forma amb aquests una unitat, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de CaixaBank a 31 de desembre de 2022, com també dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu que s'han produït durant l'exercici anual acabat en aquesta data.

Índex de notes explicatives

Pàgina

1. Naturalesa de l'Entitat, bases de presentació i altra informació	11
2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats	15
3. Gestió del risc	43
4. Gestió de la solvència	116
5. Distribució de resultats	119
6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció	120
7. Combinacions de negoci i fusions	121
8. Retribucions del «personal clau de la direcció»	122
9. Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	127
10. Actius i passius financers mantinguts per negociar	128
11. Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	130
12. Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	131
13. Actius financers a cost amortitzat	133
14. Derivats – Comptabilitat de cobertures (actiu i passiu)	136
15. Inversions en entitats dependents, negocis conjunts i associades	141
16. Actius tangibles	143
17. Actius intangibles	145
18. Altres actius i passius	146
19. Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	147
20. Passius financers	149
21. Provisions	153
22. Patrimoni net	165
23. Situació fiscal	168
24. Garanties i compromisos contingents concedits	172
25. Altra informació significativa	173
26. Ingressos per interessos	177
27. Despeses per interessos	178
28. Ingressos per dividends	179
29. Comissions	180
30. Guanys o pèrdues per actius i passius financers	181
31. Altres Ingressos i altres despeses d'explotació	182
32. Despeses de personal	183
33. Altres despeses d'administració	184
34. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvi en resultats	186
35. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers	187
36. Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers	188
37. Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a operacions interrompudes	189
38. Informació sobre el valor raonable	190

39. Informació requerida per la Llei del Mercat Hipotecari	199
40. Transaccions amb parts vinculades.....	204
41. Altres requeriments d'informació	209
42. Estats de fluxos d'efectiu.....	210
Annex 1 – Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank	213
Annex 2 – Participacions de CaixaBank en acords i negocis conjunts del Grup CaixaBank.....	214
Annex 3 – Participacions en societats associades de CaixaBank	216
Annex 4 - Notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital durant l'exercici 2021	217
Annex 5 – Relació d'agents.....	218

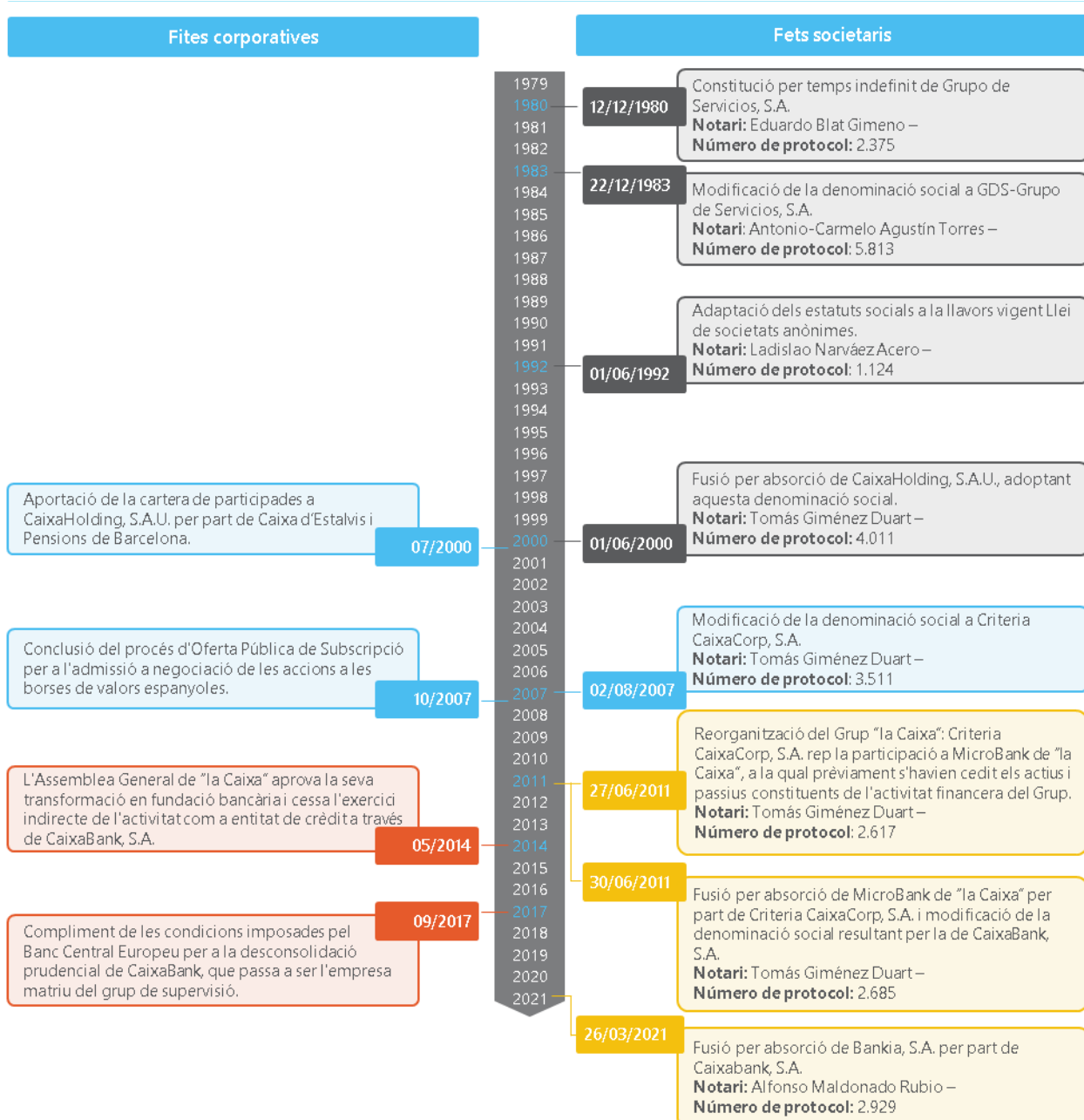
1. NATURALES DE L'ENTITAT, BASES DE PRESENTACIÓ I ALTRA INFORMACIÓ

1.1. NATURALES DE L'ENTITAT

CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank –per la seva denominació comercial– o l'Entitat) és una societat anònima de nacionalitat espanyola inscrita al Registre Mercantil de València, tom 10370, foli 1, full V-178351, i al Registre Administratiu Especial del Banc d'Espanya amb el número 2100. L'identificador d'Entitat Jurídica (LEI) de CaixaBank i el seu NIF són 7CUNS533WID6K7DGF187 i A08663619, respectivament.

Des de l'1 de juliol de 2011, les accions de CaixaBank estan admeses a negociació a les borses de Madrid, Barcelona, València i Bilbao, i en el seu mercat continu. El domicili social i fiscal de CaixaBank és al carrer Pintor Sorolla, 2-4 de València (Espanya). Els telèfons de contacte del servei d'atenció a l'accionista són 902 11 05 82 / +34 935 82 98 03, i el telèfon d'atenció a inversors institucionals i analistes és el +34 934 11 75 03.

Les fites societàries més rellevants de l'Entitat durant el seu període d'activitat són les següents:



L'objecte social de CaixaBank, recollit a l'Article 2 dels Estatuts, consisteix principalment en: i) la realització de qualsevol classe d'activitats, operacions, actes, contractes i serveis propis del negoci de banca en general, inclosa la prestació de serveis d'inversió i serveis auxiliars, i la realització d'activitats d'agència d'assegurances; ii) la recepció de fons del públic en forma de dipòsit irregular o en altres anàlogues, per a la seva aplicació per compte propi a operacions actives de crèdit i de microcrèdit, i a altres inversions, prestant a la clientela serveis de gir, transferència, custòdia, mediació i d'altres; i iii) l'adquisició, tinença, gaudi i alienació de qualsevol classe de títols valors i la formulació d'oferta pública d'adquisició i venda de valors, així com de qualsevol classe de participacions en qualsevol societat o empresa.

CaixaBank S.A. i les seves societats dependents integren el Grup CaixaBank (d'ara endavant, Grup CaixaBank o el Grup).

CaixaBank S.A. és l'empresa matriu del conglomerat financer integrat per les entitats del Grup que tenen la condició de regulades, classificant-se CaixaBank com a entitat supervisada significativa, formant CaixaBank, juntament amb les entitats de crèdit del seu Grup, un grup supervisat significatiu del qual CaixaBank és l'entitat al màxim nivell de consolidació prudencial.

Com a entitat bancària cotitzada, està subjecta a la supervisió del Banc Central Europeu i de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), per bé que les entitats del Grup estan subjectes a la supervisió d'organismes complementaris i sectorials.

En ser CaixaBank una societat mercantil d'Espanya, que té forma jurídica de societat anònima, es regeix pel Text Refós de la Llei de Societats de Capital, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol i normativa de desenvolupament. A més, com que és una entitat cotitzada, també es regeix pel text refós de la Llei del Mercat de Valors, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 4/2015, de 23 d'octubre, i normativa de desplegament.

La pàgina web corporativa de CaixaBank és www.caixabank.com.

1.2. BASES DE PRESENTACIÓ

Els comptes anuals han estat formulats pels Administradors d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat a 31 de desembre de 2022, que és l'establert a la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 27 de novembre, així com les seves posteriors modificacions en vigor al tancament de l'exercici.

Els comptes anuals s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i es presenten d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que li resulta d'aplicació i, en particular, els principis i criteris comptables en ell continguts, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de l'Entitat i dels fluxos d'efectiu existents durant l'exercici corresponent.

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui una altra unitat monetària alternativa. Determinada informació financera d'aquesta memòria s'ha arrodonit i, consegüentment, les xifres mostrades com a totals en aquest document poden variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres anteriors. Així mateix, a l'hora de determinar la informació que s'ha de revelar en aquesta memòria, s'ha tingut en compte la seva importància relativa amb relació al període comptable anual.

Normativa comptable emesa pel Banc d'Espanya que ha entrat en vigor durant l'exercici 2022

El 2022 no han entrat normes en vigor amb impacte per a l'Entitat.

1.3. RESPONSABILITAT DE LA INFORMACIÓ I ESTIMACIONS EFECTUADES

Els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2022 han estat formulats pel Consell d'Administració en la reunió celebrada el 16 de febrer del 2023 i estan pendents d'aprovació per la Junta General d'Accionistes, per bé que s'espera que s'aprovin sense modificacions. Els comptes anuals corresponents a l'exercici 2021 van ser aprovats per la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 8 d'abril del 2022.

Aquests comptes anuals s'han preparat sobre la base d'empresa en funcionament partint de la Solvència (vegeu [Nota 4](#)) i la liquiditat (vegeu [Nota 3.4.4](#)) de l'Entitat.

En l'elaboració dels comptes anuals s'han utilitzat judicis, estimacions i assumpcions efectuats pel Consell d'Administració per quantificar alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi apareixen registrats. Aquests judicis i estimacions es refereixen, principalment, a:

- La valoració dels fons de comerç i dels actius intangibles (Notes 2.15 i 17).
- El termini dels contractes d'arrendament utilitzat en la valoració del passiu per arrendament (Nota 2.18).
- El valor raonable dels actius, passius i passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negoci (Nota 7).
- Les pèrdues per deteriorament d'actius financers, i del valor raonable de les garanties associades a aquests, depenent de la seva classificació comptable, fet que suposa fer judicis rellevants amb relació a: i) la consideració d'«increment significatiu en el risc de crèdit» (SICR, per les seves sigles en anglès), ii) la definició de *default*; i iii) la incorporació d'informació *forward-looking* i les incerteses macroeconòmiques – *Post Model Adjustment* (Nota 2.7 i 3.4.1).
- La valoració de les participacions en entitats del grup, negocis conjunts i associades (Nota 15).
- La determinació dels resultats de les participacions en societats associades (Nota 15).
- La classificació, la vida útil i les pèrdues per deteriorament d'actius tangibles i actius intangibles (Notes 16 i 17).
- Les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda (Nota 19).
- Les hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul de passius i compromisos postocupació (Nota 21).
- La valoració de les provisions necessàries per a la cobertura de contingències laborals, legals i fiscals (Nota 21).
- La despesa de l'impost de societats determinada sobre el tipus impositiu esperat a final d'any i l'activació dels crèdits fiscals i la seva recuperabilitat (Nota 23).
- El valor raonable de determinats actius i passius financers (Nota 38).

Aquestes estimacions s'han fet en funció de la millor informació disponible en la data de preparació d'aquests comptes anuals, considerant les incerteses existents en la data derivades de l'entorn econòmic actual, per bé que és possible que esdeveniments futurs obliguin a modificar-les en el futur, que, de conformitat amb la normativa aplicable, es faria de forma prospectiva, reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdues i guanys corresponent.

1.4. COMPARACIÓ DE LA INFORMACIÓ

Les xifres corresponents a l'exercici anual del 2021, incloses en els comptes anuals adjunts de l'exercici 2022, es presenten únicament a efectes comparatius. En alguns casos, per facilitar la comparabilitat, la informació comparativa es presenta de manera resumida; als comptes anuals del 2021 es disposa de la informació completa.

En data 23 de març de 2021 es va produir la presa de control de Bankia, S.A. Els estats financers a 31 de desembre de 2021 inclouen el registre d'aquesta combinació de negocis.

1.5. ESTACIONALITAT DE LES TRANSACCIONS

Les operacions més significatives dutes a terme per l'Entitat no tenen un caràcter cíclic o estacional rellevant dins un mateix exercici.

1.6. PARTICIPACIONS EN EL CAPITAL D'ENTITATS DE CRÈDIT

El Grup no manté al tancament de l'exercici cap participació directa igual o superior al 5 % del capital o dels drets de vot en entitats de crèdit diferents de les participacions en societats dependents i associades que es detallen als Annexos 1 i 3.

1.7. COEFICIENT DE RESERVES

En aquest exercici s'han complert els mínims exigits per la normativa aplicable per a aquest coeficient.

1.8. OPERACIONS SIGNIFICATIVES

Reducció de capital

El Consell d'Administració del 16 de maig del 2022, un cop rebuda l'autorització regulatòria pertinent, va acordar l'aprovació i l'inici d'un programa de recompra d'accions pròpies (*share buy-back*) per un import màxim de 1.800 milions d'euros, per tal d'acostar la ràtio de CET1 a l'objectiu intern. D'aquesta manera, el 22 de desembre del 2022 i després de finalitzar el programa de recompra d'accions, el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar la reducció del capital social de l'Entitat mitjançant l'amortització de totes les 558.515.414 accions pròpies (6,93 % del capital social) adquirides en el marc del Programa de Recompra per un import de 1.800 milions d'euros, i el capital social resultant de la reducció de capital va quedar fixat en 7.502.131.619 euros, representat per 7.502.131.619 accions d'un euro de valor nominal cadascuna (vegeu [Nota 22](#)).

1.9. FETS POSTERIORS

Tot seguit es detallen les operacions, addicionals a les indicades a la resta de notes, que han tingut lloc entre el tancament i la formulació.

Valors representatius de deute emesos

Emissió de deute sènior no preferent

El 18 gener del 2023, CaixaBank ha fet una emissió de deute sènior no preferent per un import de 1.250 milions de dòlars amb venciment a 6 anys i amb una rendibilitat del 6,208 %.

Emissió de deute subordinat

El 25 de gener del 2023, CaixaBank ha fet una emissió de deute subordinat per un import de 500 milions de lliures esterlines a 10 anys i 9 mesos i amb una rendibilitat del 6,875 %.

2. PRINCIPIS, POLÍTIQUES COMPTABLES I CRITERIS DE VALORACIÓ APLICATS

En l'elaboració dels comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2022 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables i criteris de valoració:

2.1. Participacions en empreses dependents, negocis conjunts i associades.

Entitats dependents

L'Entitat considera entitats dependents aquelles sobre les quals es té capacitat per exercir control. Aquesta capacitat de control es manifesta quan:

- es disposa del poder per dirigir-ne les activitats rellevants, és a dir, les que afecten de manera significativa el rendiment, per disposició legal, estatutària o acord;
- es té capacitat present, és a dir, pràctica, d'exercir els drets per fer servir aquell poder per tal d'influir en el seu rendiment,
- i a causa de la seva implicació, s'està exposat o es té dret a rendiments variables de l'entitat participada.

Generalment, els drets de vot proporcionen el poder per dirigir les activitats rellevants d'una entitat participada. Per al seu còmput, es tenen en compte tots els drets de vot, directes i indirectes, inclosos els potencials, com, per exemple, opcions de compra adquirides sobre instruments de capital de la participada. En determinades situacions, es pot tenir el poder per dirigir les activitats sense disposar de la majoria dels drets de vot.

En aquests casos, es valora si de forma unilateral es té la capacitat pràctica per dirigir les seves activitats rellevants (financeres, operatives o les relacionades amb el nomenament i la remuneració dels òrgans de direcció, entre d'altres).

Negocis conjunts

L'Entitat considera negocis conjunts les entitats sobre les quals es tenen acords contractuals de control conjunt, en virtut dels quals les decisions sobre les activitats rellevants les prenen de forma unànime les entitats que comparteixen el control i tenen dret als seus actius nets.

Entitats associades

Les entitats associades són aquelles sobre les quals l'Entitat, directament o indirectament, exerceix una influència significativa i no són entitats dependents o negocis conjunts. La influència significativa es fa palesa, en la majoria dels casos, mitjançant una participació igual o superior al 20 % dels drets de vot de l'entitat participada. Si els drets de vot són inferiors al 20 %, la influència significativa quedarà palesa si es dona alguna de les circumstàncies assenyalades en la Circular 4/2017. Entre aquestes hi ha el fet de tenir representació en el consell d'administració, participar en els processos de fixació de polítiques de la participada, l'existència de transaccions d'importància relativa entre l'entitat i la participada, l'intercanvi de personal directiu o el subministrament d'informació tècnica essencial.

Excepcionalment, no tenen la consideració d'entitats associades aquelles entitats en què es mantenen drets de vot en l'entitat participada superiors al 20 %, però en què es pot demostrar clarament que aquesta influència no existeix i, per tant, l'Entitat no té el poder d'intervenir en les polítiques financeres i operatives. D'acord amb aquests criteris, al tancament de l'exercici, l'Entitat manté diverses inversions, d'imports poc significatius, amb participacions entre el 20 % i el 50 % classificades en «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global».

Valoració i deteriorament

Les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, negocis conjunts i associades es valoren inicialment al cost, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que són atribuïbles directament a aquesta. Forma part de la valoració inicial l'import dels drets preferents de subscripció que, si escau, s'hagin adquirit.

Amb posterioritat, aquestes inversions es valoren pel seu cost menys, si escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.

Com a mínim al tancament de l'exercici, i sempre que es tinguin proves objectives que el valor en llibres no pugui ser recuperable, s'efectua el test de deteriorament corresponent per quantificar la possible correcció valorativa. Aquesta correcció valorativa es calcula com la diferència entre el valor en llibres i l'import recuperable. Aquest s'entén com l'import més elevat entre el seu valor raonable en aquell moment, menys els costos de venda, i el valor en ús de la inversió.

Les correccions valoratives per deteriorament i, si escau, la seva reversió es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys.

La reversió d'un deteriorament tindrà com a límit el valor en llibres de la inversió que estaria reconeguda en la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament de valor.

2.2. INSTRUMENTS FINANCERS

Classificació dels actius financers

A continuació, es detallen els criteris establerts pel marc normatiu comptable per a la classificació d'instruments financers:

Fluxos d'efectiu contractuals	Model de negoci	Classificació d'actius financers (AF)	
Pagaments, només, de principal i interessos sobre l'import de principal pendent en dates especificades (Test SPPI)	Amb objectiu de percebre fluxos d'efectiu contractuals.	AF a cost amortitzat.	
	Amb objectiu de percebre fluxos d'efectiu contractuals i venda.	AF a valor raonable amb canvis en un altre resultat global.	
Altres – No test SPPI	Instruments derivats designats com a instruments de cobertura comptable.	Derivats – Comptabilitat de cobertures.	
	S'originen o adquireixen amb l'objectiu de fer-los a curt termini.	AF a valor raonable amb canvis en resultats.	AF mantinguts per negociar.
	Són part d'un grup d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per al qual hi hagi evidència d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini.		
	Són instruments derivats que no compleixen la definició de contracte de garantia financera ni han estat designats com a instruments de cobertura comptable.	AF no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.	
	Resta.		

Constitueixen una excepció als criteris generals de valoració descrits anteriorment les inversions en instruments de patrimoni. Amb caràcter general, l'Entitat exerceix l'opció en el reconeixement inicial i de forma irrevocable per incloure en la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global inversions en instruments de patrimoni net que no es classifiquen com a mantinguts per negociar i que, en cas de no exercir aquesta opció, es classificarien com a actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.

Respecte a l'avaluació del model de negoci, aquest no depèn de les intencions per a un instrument individual, sinó que es determina per a un conjunt d'instruments, prenent en consideració la freqüència, l'import i calendari de les vendes en exercicis anteriors, els motius d'aquestes vendes i les expectatives en relació amb les vendes futures. Les vendes poc freqüents o poc significatives, aquelles properes al venciment de l'actiu i les motivades per increments del risc de crèdit dels actius financers o per gestionar el risc de concentració, entre d'altres, poden ser compatibles amb el model de mantenir actius per rebre fluxos d'efectiu contractuals.

Cal destacar que la realització de vendes d'actius financers mantinguts a la cartera de cost amortitzat per un canvi d'intenció de l'Entitat com a conseqüència dels efectes de la COVID-19 no es considera com un canvi de model de negoci ni suposa una reclassificació comptable dels títols mantinguts en aquesta cartera, atès que aquests es van classificar correctament en el moment en què es va avaluar el model de negoci, sense que en aquell moment la crisi global provocada per la COVID-19 fos un escenari raonablement possible. En el cas de les vendes fetes durant el període associat a la crisi partint de les excepcions que preveu el marc normatiu, considerem que, en qualsevol cas, serien congruents amb un model de negoci de mantenir els actius financers per obtenir els fluxos d'efectiu contractuals, atès que és evident que les condicions existents en el moment oportú i els motius que van originar la necessitat de dur a terme vendes d'actius classificats en la cartera de cost amortitzat van ser totalment extraordinaris i transitoris, i es van poder emmarcar dins un període de temps identificable.

En particular, l'expectativa de l'Entitat de fer vendes freqüents i de caràcter significatiu de préstecs (o actius financers similars) que han experimentat un deteriorament en el risc de crèdit no és inconsistent amb la classificació d'aquests préstecs en el model de negoci de mantenir els actius financers per percebre els seus fluxos d'efectiu contractuals. Aquestes vendes no es computen a l'efecte de determinar la freqüència de les vendes i la seva significança i queden, per tant, excloses de les ràtios de seguiment.

Pel que fa a l'avaluació relativa a si els fluxos d'efectiu d'un instrument són només pagaments de principal i interessos, l'Entitat fa una sèrie de judicis quan avalua aquest compliment (test SPPI), i els més significatius són els que s'enumeren a continuació:

- Valor temporal dels diners modificat: per avaluar si el tipus d'interès d'una operació incorpora alguna contraprestació diferent de la vinculada al transcurs del temps, l'Entitat considera factors com la moneda en què es denomina l'actiu financer i el termini per al qual s'estableix el tipus d'interès. En particular, l'Entitat fa una anàlisi periòdica per a les operacions que presenten una diferència entre el tenor i la freqüència de revisió, les quals es comparen amb un instrument que no presenti aquesta diferència dins un llindar de tolerància.
- Exposició a riscos no relacionats amb un acord bàsic de préstec: es considera si els termes contractuals dels actius financers introdueixen exposició a riscos o volatilitat en els fluxos d'efectiu contractuals que no estarien presents en un acord bàsic de préstec, com ara l'exposició a canvis en els preus de les accions o de primeres matèries cotitzades, casos en què no es considerarien que passen el test SPPI.
- Clàusules que modifiquen el calendari o l'import dels fluxos: l'Entitat considera l'existència de condicions contractuals en virtut de les quals poden modificar-se el calendari o l'import dels fluxos contractuals de l'actiu financer. És el cas de: i) actius les condicions contractuals dels quals permeten l'amortització anticipada total o parcial del principal; ii) actius en què es permet contractualment ampliar la seva durada, o iii) aquells actius per als quals els pagaments d'interessos poden variar en funció d'una variable no financera especificada al contracte. En aquests casos, s'avalua si els fluxos contractuals que es poden generar durant la vida de l'instrument degut a aquesta condició contractual són només pagaments de principal i interessos de l'import de principal pendent, que poden incloure una compensació addicional raonable per la finalització anticipada del contracte.
- Palanquejament: els actius financers amb palanquejament, és a dir, aquells en què la variabilitat dels fluxos contractuals s'incrementa, cosa que fa que no tinguin les característiques econòmiques de l'interès, no poden considerar-se actius financers que compleixin el test SPPI (per exemple, instruments derivats, com els contractes simples d'opció).
- Subordinació i pèrdua del dret de cobrament: l'Entitat avalua les clàusules contractuals que puguin resultar en una pèrdua dels drets de cobrament sobre els imports de principal i interessos sobre el principal pendent.
- Divisa: en l'anàlisi de si els fluxos contractuals són únicament pagaments del principal i interessos sobre l'import del principal pendent, l'Entitat té en compte la moneda en què està denominat l'actiu financer per valorar les característiques dels fluxos contractuals, per exemple, en avaluar l'element del valor temporal dels diners partint de la referència utilitzada per a la fixació del tipus d'interès de l'actiu financer.
- Instruments vinculats contractualment: respecte a posicions en instruments vinculats contractualment, es fa una anàlisi *look through* a partir de la qual es considera que els fluxos derivats d'aquest tipus d'actius consisteixen únicament en pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent si:
 - ◆ les condicions contractuals del tram la classificació del qual s'està avaluant (sense examinar el conjunt subjacent d'instruments financers) donen lloc a fluxos d'efectiu que són únicament pagaments de

principal i interessos sobre el principal pendent (per exemple, tipus d'interès del tram no vinculat a índex de primeres matèries);

- ◆ el conjunt subjacent d'instruments financers està compost per instruments que tinguin fluxos contractuals que siguin només pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent; i
- ◆ l'exposició al risc de crèdit corresponent al tram és igual o millor que l'exposició al risc de crèdit del conjunt subjacent d'instruments financers (per exemple, la qualificació creditícia del tram la classificació del qual s'està avaluant és igual o millor que la que s'aplicaria a un tram únic format pel conjunt subjacent d'instruments financers). Per tant, si el ràting del tram és igual al del vehicle o superior, es considerarà que compleix aquesta condició.

El conjunt subjacent al qual es fa referència a l'apartat anterior podrà incloure, a més, instruments que redueixin la variabilitat dels fluxos d'aquest conjunt d'instruments de manera que, quan es combinin amb aquests, donin lloc a fluxos que siguin només pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent (per exemple, una opció sostre o sòl de tipus d'interès o un contracte que redueixi el risc de crèdit dels instruments). També pot incloure instruments que permetin alinear els fluxos dels trams amb els fluxos del conjunt d'instruments subjacents per resoldre exclusivament les diferències en el tipus d'interès, la moneda en què es denominin els fluxos (inclosa la inflació) i el calendari de fluxos.

- Actius sense responsabilitat personal (sense recurs): el fet que no existeixi responsabilitat personal respecte d'un actiu financer no implica que aquest actiu s'hagi de considerar un actiu financer No SPPI. En aquestes situacions, l'Entitat avalua els actius subjacents o fluxos d'efectiu per determinar si consisteixen únicament en pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent, independentment de la naturalesa dels subjacents.

En particular, en el cas d'operacions de finançament de projectes que es reemborsen exclusivament amb els ingressos dels projectes finançats, l'Entitat analitza si els fluxos determinats contractualment com a principal i interessos representen efectivament el pagament de principal i interessos sobre el principal pendent.

- Compensació negativa (clàusules simètriques): determinats instruments incorporen una condició contractual que possibilita que, en cas que es produeixi l'amortització anticipada total o parcial del principal pendent, la part que finalitza el contracte de manera anticipada —bé sigui el deutor o el creditor— pugui rebre una compensació addicional raonable malgrat ser la part que fa aquesta acció. És el cas, per exemple, de les anomenades clàusules simètriques, presents en determinats instruments de finançament a tipus fix, que estipulen que en el moment en què el creditor executi l'opció d'amortitzar anticipadament ha d'existir una compensació per la finalització del contracte de manera anticipada, que resultarà a favor del deutor o del creditor, depenent de com hagin evolucionat els tipus d'interès des del moment en què s'origina el contracte fins a la data en què s'acaba de manera anticipada.

El fet que un instrument financer incorpori aquest terme contractual, conegut com a compensació negativa, no suposa que l'instrument en qüestió s'hagi de considerar No SPPI. Un instrument financer que en qualsevol cas hagi complert els condicionants per considerar-se com a *SPPI compliant*, excepte pel fet d'incorporar una compensació addicional raonable per la terminació anticipada del contracte (a rebre o a pagar per la part que decideix acabar el contracte anticipadament), serà elegible per valorar-se a cost amortitzat o a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, segons determini el model de negoci.

En els casos en què una característica d'un actiu financer no sigui congruent amb un acord bàsic de préstec, és a dir, si hi ha característiques de l'actiu que donen lloc a fluxos contractuals diferents de pagaments del principal i interessos sobre el principal pendent, l'Entitat avaluarà la significativitat i probabilitat d'ocurrència per determinar si aquesta característica o element s'ha de tenir en compte en l'avaluació del test SPPI.

Respecte a la significativitat d'una característica d'un actiu financer, la valoració que en fa l'Entitat consisteix a estimar l'impacte que aquesta pot tenir sobre els fluxos contractuals. L'impacte d'un element no és significatiu quan suposa una variació en els fluxos d'efectiu esperats inferior al 5 %. Aquest llindar de tolerància es determina segons els fluxos contractuals esperats sense descomptar.

Si la característica d'un instrument pot tenir un efecte significatiu sobre els fluxos contractuals, però aquesta característica de fluxos afecta els fluxos contractuals de l'instrument només en el moment en què es produeix un fet que és extremadament excepcional, altament anòmal i molt improbable que passi, l'Entitat no tindrà en compte

aquesta característica o element a l'hora d'avaluar si els fluxos d'efectiu contractuals de l'instrument són únicament pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent.

Classificació dels passius financers

Els passius financers es classifiquen en les categories següents: «Passius financers mantinguts per negociar», «Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats» i «Passius financers a cost amortitzat», llevat que s'hagin de presentar com a «Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda» o corresponguin a «Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc d'interès» o «Derivats – Comptabilitat de cobertures», que es presenten de forma independent.

Particularment, a la cartera de «Passius financers a cost amortitzat»: es registren els passius financers que no s'han classificat com a mantinguts per negociar o com a altres passius financers a valor raonable amb canvis en resultats. Els saldos que es registren en aquesta categoria responen a l'activitat típica de captació de fons de les entitats de crèdit, independentment de la forma d'instrumentalització i el termini de venciment.

Reconeixement inicial i valoració

En el moment del seu reconeixement inicial, tots els instruments financers es registren pel seu valor raonable. Per als instruments financers que no es registrin a valor raonable amb canvis en resultats, l'import del valor raonable s'ajusta afegint o deduint els costos de transacció directament atribuïbles a la seva adquisició o emissió. En el cas dels instruments financers a valor raonable amb canvis en resultats, els costos de transacció directament atribuïbles es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

Els costos de transacció es defineixen com a despeses directament atribuïbles a l'adquisició o disposició d'un actiu financer, o a l'emissió o assumptió d'un passiu financer, en què no s'hauria incorregut si l'Entitat no hagués fet la transacció. Entre aquests s'inclouen les comissions pagades a intermediaris (com les de prescriptors); les despeses de formalització hipotecària a càrrec de l'Entitat i part de les despeses de personal dels centres d'admissió de riscos. En cap cas es consideren com a costos de transacció les despeses administratives internes, ni tampoc les despeses derivades d'estudis i anàlisis prèvies.

L'Entitat identifica a través d'eines de comptabilitat analítica els costos de transacció directes i incrementals de les operacions d'actiu. Aquests costos s'inclouen en la determinació del tipus d'interès efectiu, i el minoren per als actius financers, per la qual cosa es periodifiquen durant la durada de l'operació.

Valoració posterior dels actius financers

Després del seu reconeixement inicial, l'Entitat valora un actiu financer a cost amortitzat, a valor raonable amb canvis en un altre resultat global o a valor raonable amb canvis en resultats.

Les partides a cobrar per operacions comercials que no tenen un component significatiu de finançament i els crèdits comercials i instruments de deute a curt termini que es valoren inicialment pel preu de la transacció o el seu principal, respectivament, es continuen valorant per aquest import menys la correcció de valor per deteriorament estimat conforme es descriu a la [Nota 2.7](#).

En relació amb les compres i vendes convencionals d'instruments de renda fixa i renda variable, aquestes es registren amb caràcter general en la data de liquidació.

Ingressos i despeses dels actius i passius financers

Els ingressos i les despeses dels instruments financers es reconeixen amb els criteris següents:

Cartera		Reconeixement d'ingressos i despeses
Actius financers	A cost amortitzat	<ul style="list-style-type: none"> > Interessos meritats: en el compte de pèrdues i guanys amb el tipus d'interès efectiu de l'operació sobre l'import en llibres brut de l'operació (excepte en el cas d'actius dubtosos, en què s'aplica sobre el valor net comptable). > Resta de canvis de valor: ingrés o despesa quan l'instrument financer es doni de baixa en el balanç, es reclassifiqui o es produeixin pèrdues pel deteriorament de valor o guanys per la seva posterior recuperació.
	A valor raonable amb canvis en resultats	<ul style="list-style-type: none"> > Canvis de valor raonable: els canvis de valor raonable es registren directament en el compte de pèrdues i guanys, distingint, per als instruments que no siguin derivats, entre la part atribuïble als rendiments meritats de l'instrument, que es registrarà com a interessos o com a dividendes, segons la seva naturalesa, i la resta, que es registrarà com a resultats d'operacions financeres en la partida que correspongui. > Interessos meritats: corresponents als instruments de deute, es calculen aplicant en mètode del tipus d'interès efectiu.
	A valor raonable amb canvis en un altre resultat global (*)	<ul style="list-style-type: none"> > Interessos o dividendes meritats, en el compte de pèrdues i guanys. Els interessos, igual que els actius a cost amortitzat. > Les diferències de canvis en el compte de pèrdues i guanys quan són actius financers monetaris i en un altre resultat global quan es tracta d'actius financers no monetaris. > Els instruments de deute, les pèrdues per deteriorament de valor o els guanys per a posterior recuperació en el compte de pèrdues i guanys. > Els canvis de valor restants es reconeixen en un altre resultat global.
Passius financers	A cost amortitzat	<ul style="list-style-type: none"> > Interessos meritats: en el compte de pèrdues i guanys amb el tipus d'interès efectiu de l'operació sobre l'import en llibres brut de l'operació, excepte en el cas de les emissions Tier1, en què es reconeixen els cupons discrecionals en reserves. > Resta de canvis de valor: ingrés o despesa quan l'instrument financer sigui baixa del balanç o es reclassifiqui.
	A valor raonable amb canvis en resultats	<ul style="list-style-type: none"> > Canvis de valor raonable: canvis de valor d'un passiu financer designat a valor raonable amb canvis en resultats, en cas que sigui aplicable, de la forma següent: <ul style="list-style-type: none"> > a) l'import del canvi en el valor raonable del passiu financer atribuïble a canvis en el risc de crèdit propi d'aquest passiu es reconeix en un altre resultat global, que es transferiria directament a una partida de reserves si es produís la baixa d'aquest passiu financer, i > b) l'import restant del canvi en el valor raonable del passiu es reconeix en el resultat de l'exercici. > Interessos meritats: corresponents als instruments de deute, es calculen aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

(*) D'aquesta manera, quan un instrument de deute es valora a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, els imports que es reconeixerien en el resultat de l'exercici seran els mateixos que es reconeixerien si es valorés a cost amortitzat.

Quan un instrument de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es dona de baixa del balanç, la pèrdua o guany acumulat en el patrimoni net es reclassifica i passa al resultat del període. En canvi, quan un instrument de patrimoni net a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es dona de baixa del balanç, l'import de la pèrdua o guany registrat en un altre resultat global acumulat no es reclassifica al compte de pèrdues i guanys, sinó a una partida de reserves.

Per a cadascuna de les carteres anteriors, el reconeixement canviarà si aquests instruments formen part d'una relació de cobertura (vegeu apartat 2.3).

El tipus d'interès efectiu és la taxa que descompta els pagaments o cobraments d'efectiu futurs estimats durant la vida esperada de l'actiu financer o passiu financer respecte al valor en llibres brut d'un actiu financer o al cost amortitzat d'un passiu financer. Per calcular la taxa d'interès efectiva, l'Entitat estima els fluxos d'efectiu esperats tenint en compte tots els termes contractuals de l'instrument financer, però sense considerar les pèrdues creditícies esperades. El càlcul inclou totes les comissions i punts bàsics d'interès, pagats o rebuts per les parts del contracte, que integren la taxa d'interès efectiva, els costos de transacció i qualsevol altra prima o descompte. En els casos en què els fluxos d'efectiu o la vida restant d'un instrument financer no es poden estimar amb fiabilitat (per exemple, pagaments anticipats), l'Entitat utilitza els fluxos d'efectiu contractuals durant el període contractual complet de l'instrument financer.

En el cas d'instruments financers amb remuneració variable i contingent al compliment de determinats fets futurs, diferents dels préstecs originats i als dipòsits i emissions efectuades, el criteri comptable aplicat pel Grup si hi hagués un canvi posterior en l'estimació de la seva remuneració que sorgeixi d'un canvi en l'expectativa pel que fa

al compliment de la contingència futura es basa en un recàlcul del cost amortitzat de l'operació i registre de l'efecte d'aquesta actualització en el compte de resultats.

En el cas particular de la tercera sèrie de les Operacions de Finançament a llarg termini amb objectiu (coneguda com a TLTRO III – vegeu [Nota 3.4.4](#)), l'Entitat considera que cadascuna de les operacions es troba sota l'abast de la NIIF 9 Instruments Financers, atès que es tracta d'operacions amb un tipus d'interès que no està significativament per sota del mercat. En aquest sentit, l'Entitat considera en el seu reconeixement inicial si els termes de cada operació en relació amb els preus de mercat per a altres préstecs amb garanties similars disponibles per a l'Entitat i les taxes de bons i altres instruments del mercat monetari rellevants s'aproximen a termes de mercat o estan significativament fora de mercat.

Per a la TLTRO III, fins al mes de novembre de 2022 el tipus d'interès efectiu s'ha calculat per a cada operació d'aquesta sèrie reflectint l'estimació del Grup en el reconeixement inicial respecte a l'import d'interès final a cobrar al seu venciment específic, i prenent en consideració hipòtesis específiques de compliment de volums elegibles. D'acord amb això, el Grup ha periodificat per trams el tipus d'interès de cadascuna de les operacions de la TLTRO III. Durant aquest mes de novembre ha tingut efecte el canvi en la manera com es remuneren aquestes operacions (decisió de l'ECB d'octubre d'aquest any), passant a meritjar un tipus d'interès vinculat directament amb el tipus d'interès de referència que determina els interessos de cadascuna d'aquestes sèries. D'acord amb els criteris comptables del Grup, aquesta decisió ha suposat que cadascuna de les sèries hagi passat a tenir un tipus d'interès variable, fet que s'ha considerat a la vegada com un canvi qualitatiu que dona lloc a la baixa comptable de les operacions que hi havia registrades i a l'alta de les noves amb característiques diferents. L'efecte comptable del registre d'aquesta baixa i nova alta no ha estat material. Cada canvi futur del tipus d'interès de referència del BCE suposarà una nova remuneració que s'ha de meritjar per a cadascuna de les operacions fins al seu venciment o amortització anticipada.

Reclassificacions entre carteres d'instruments financers

Únicament si l'Entitat decidís canviar el seu model de negoci per a la gestió d'actius financers, llavors reclassificaria tots els actius financers afectats segons els requeriments que disposa la NIIF 9. Aquesta reclassificació es faria de forma prospectiva des de la data de la reclassificació. D'acord amb l'enfocament de NIIF 9, amb caràcter general els canvis en el model de negoci es produeixen amb molt poca freqüència. Els passius financers no es poden reclassificar entre carteres.

2.3. COBERTURES COMPTABLES

L'Entitat utilitza derivats financers com a eina de gestió dels riscos financers, principalment el risc estructural de tipus d'interès (vegeu [Nota 3.4.3](#)). Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits, es consideren «de cobertura».

Quan es designa una operació com de cobertura, es fa des del moment inicial de l'operació o dels instruments inclosos en la cobertura esmentada, i es documenta una nota tècnica de l'operació de conformitat amb la normativa vigent. En la documentació de les operacions de cobertura s'identifica clarament l'instrument o instruments coberts i l'instrument o instruments de cobertura, a més de la naturalesa del risc que es pretén cobrir, i la manera en què l'Entitat avalua si la relació de cobertura compleix els requisits d'eficàcia de la cobertura (juntament amb la seva anàlisi de les causes d'ineficàcia de la cobertura i el mode de determinar la ràtio de cobertura).

Amb la finalitat de verificar el requisit d'eficàcia:

- Hi ha d'haver una relació econòmica entre la partida coberta i l'instrument de cobertura,
- El risc de crèdit de la contrapart de la partida coberta o de l'instrument de cobertura no ha d'exercir un efecte dominant sobre els canvis de valor resultants d'aquesta relació econòmica, i
- S'ha de complir la ràtio de cobertura de la relació de cobertura comptable, entesa com la quantitat de partida coberta entre la quantitat d'instrument de cobertura, ha de ser la mateixa que la ràtio de cobertura que s'usi a l'efecte de gestió.

Cobertures de valor raonable

Les cobertures de valor raonable cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm encara no reconeguts, o d'una porció identificada dels esmentats actius, passius o compromisos en ferm, atribuïble a un risc en particular i sempre que afectin el compte de pèrdues i guanys.

En les cobertures de valor raonable, les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part corresponent al tipus de risc cobert, es reconeixen de manera asimètrica en funció de si l'element cobert és un instrument de deute o un instrument de patrimoni:

- Instruments de deute: les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part corresponent al tipus de risc cobert, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys, a l'apartat «Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)». Amb caràcter particular, en les macrocobertures de valor raonable, les diferències de valoració dels elements coberts tenen la seva contrapartida als capítols «Actiu – Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès» o «Passiu – Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès» del balanç, en funció de la naturalesa de l'element cobert, en lloc de registrar-se als epígrafs on apareixen registrats els elements coberts.
- Instruments de patrimoni: les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part corresponent al tipus de risc cobert, es reconeixen a l'apartat «Un altre resultat global acumulat – Elements que no es poden reclassificar en resultats – Ineficàcia de la cobertura de cobertures de valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» del balanç.

Quan els derivats de cobertura deixen de complir els requisits per ser-ho, es reclassifiquen com a derivats de negociació. L'import dels ajustos prèviament registrats a l'element cobert s'imputa de la manera següent:

- Instruments de deute: s'imputen a l'epígraf «Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)» del compte de pèrdues i guanys utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu resultant en la data d'interrupció de la cobertura.
- Instruments de patrimoni: es reclassifiquen a reserves des de l'epígraf «Un altre resultat global acumulat – Elements que no es poden reclassificar en resultats – Ineficàcia de la cobertura de cobertures de valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» del balanç.

Cobertures de fluxos d'efectiu

Les cobertures de fluxos d'efectiu cobreixen la variació dels fluxos d'efectiu que s'atribueixen a un risc particular associat a un actiu o passiu financer o una transacció prevista altament probable, sempre que pugui afectar el compte de pèrdues i guanys.

L'import dels ajustos sobre l'element de cobertura es registra al capítol «Un altre resultat global acumulat – Elements que es poden reclassificar en resultats – Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]», on es mantindran fins que la transacció coberta es produeixi, moment en què es registrarà al capítol «Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)» del compte de pèrdues i guanys de forma simètrica als fluxos d'efectiu coberts, llevat que es prevegi que no es farà la transacció. En aquest cas, es registrarà immediatament. Els elements coberts es registren d'acord amb els criteris explicats a la [Nota 2.3](#), sense cap modificació pel fet de ser considerats instruments coberts.

2.4. COMPENSACIÓ D'ACTIUS I PASSIUS FINANCERS

Els actius i passius financers es compensen, i en conseqüència es presenten en el balanç pel seu import net, només quan es té el dret, legalment exigible, de compensar els imports dels instruments esmentats i la intenció de liquidar la quantitat neta, o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de forma simultània, prenent en consideració el següent:

- El dret, exigible legalment, de compensar els imports reconeguts no ha de dependre d'un esdeveniment futur i ha de ser legalment executable en totes les circumstàncies, inclosos els casos d'impagament o insolvència de qualsevol de les parts.

- S'admeten com a equivalents a «liquidacions per l'import net» aquelles liquidacions en què es compleixin les condicions següents: s'elimini gairebé tot el risc de crèdit i de liquiditat; i la liquidació de l'actiu i del passiu es faci en un únic procés de liquidació.

A continuació es presenta el detall de les operacions compensades:

Compensació d'actius i passius

(Milions d'euros)

	31-12-2022			31-12-2021		
	Import brut reconegut (A)	Import compensat (B)	Import net en balanç (C=A-B)	Import brut reconegut (A)	Import compensat (B)	Import net en balanç (C=A-B)
ACTIU						
AF mantinguts per negociar – derivats	33.257	19.907	13.350	25.925	8.554	17.371
AF a cost amortitzat – Préstecs i bestretes	359.859	15.036	344.823	351.768	16.233	335.535
De què: Col·laterals	6.070	6.070		1.799	1.799	
De què: Adquisició temporal d'actius*	8.940	8.940		14.434	14.434	
De què: Operativa de tax lease	26	26				
Derivats – Comptabilitat de cobertures	2.817	2.211	606	3.624	2.606	1.018
PASSIU						
PF mantinguts per negociar – Derivats	33.025	22.663	10.362	24.450	12.577	11.873
PF a cost amortitzat	463.834	9.448	454.386	532.201	14.450	517.751
De què: Altres passius financers	482	482		16	16	
De què: Cessió temporal d'actius *	8.940	8.940		14.434	14.434	
De què: Operativa de tax lease	26	26				
Derivats – Comptabilitat de cobertures	6.413	5.043	1.370	2.031	1.103	928

AF: Actius financers; PF: Passius financers

(*) Operacions d'intercanvi de col·laterals materialitzades mitjançant operacions amb pacte de recompra, no permetent-se la cancel·lació separada. Es formalitzen, amb caràcter general, a 12 mesos.

2.5. BAIXA D'INSTRUMENTS FINANCERS

Un actiu financer es dona totalment o parcialment de baixa en el balanç quan expiren els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer o quan es transfereixen a un tercer separat de l'entitat.

El tractament comptable que s'aplica a les transferències d'actius està condicionat pel grau i la manera en què es traspassen a tercers els riscos i beneficis associats a la propietat dels actius que es transfereixen:

- Si es transfereixen de manera substancial a tercers els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer (en cas, entre altres, de vendes incondicionals, vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de recompra, vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diner i en les titulitzacions d'actius en què el cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars), aquest es dona de baixa del balanç i es reconeix simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.
- Si es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit (en cas, entre altres, de vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més la rendibilitat habitual d'un prestador, contractes de préstec de valors en què el prestatari té l'obligació de tornar aquests o similars) no es dona de baixa del balanç i es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència i es reconeix comptablement:
 - ◆ Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda, que es valora posteriorment al seu cost amortitzat, llevat que compleixi els requisits per classificar-lo com a altres passius a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.
 - ◆ Els ingressos de l'actiu financer transferit, però no donat de baixa, i les despeses del nou passiu financer, sense compensar.
- Si ni es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit (en cas, entre altres, de vendes d'actius financers amb opció de compra adquirida o de

venda emesa no profundament dins ni fora de diner, titulitzacions en què el cedent assumeix finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies per una part de l'actiu transferit), es distingeix entre:

- ◆ Si l'entitat cedent no reté el control de l'actiu financer transferit, es dona de baixa del balanç i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.
- ◆ Si l'entitat cedent reté el control de l'actiu financer transferit, el continua reconeixent en el balanç per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i reconeix un passiu associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit i el passiu associat és el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu es mesura pel cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

D'acord amb els termes dels contractes de cessió, gairebé tota la cartera d'inversions creditícies titulitzada per l'Entitat no compleix els requisits per donar-la de baixa del balanç.

De la mateixa manera, els passius financers es donaran de baixa del balanç quan s'hagin pagat o cancel·lat les obligacions derivades del contracte, o quan hagin expirat.

2.6. GARANTIES FINANCERES

Garanties financeres concedides

Es consideren garanties financeres els contractes pels quals s'exigeix a l'emissor la realització de pagaments específics per reemborsar al creditor pel deute incorregut quan un deutor específic incompleix les seves obligacions de pagament contractuals, independentment de la manera en què estigui instrumentada l'obligació, ja sigui una fiança (incloses aquelles per a la participació en subhastes i concursos), avals financers i tècnics, promeses d'aval formalitzades irrevocables, contractes d'assegurança o derivats de crèdit.

Els avals financers són qualsevol tipus d'avals que garanteixen, directament o indirectament, instruments de deute, com ara préstecs, crèdits, operacions d'arrendament financer i ajornament en el pagament de tot tipus de deutes.

Totes aquestes operacions es registren en la promemòria del balanç en comptes d'ordre en la categoria de «Garanties concedides».

En el moment del seu registre inicial, l'Entitat comptabilitza les garanties financeres prestades en el passiu del balanç pel seu valor raonable, el qual, amb caràcter general, equival al valor actual de les comissions i rendiments a percebre per aquests contractes durant la seva durada, tenint com a contrapartida l'import de les comissions i rendiments assimilats cobrats a l'inici de les operacions i un crèdit en l'actiu del balanç pel valor actual de les comissions i rendiments pendents de cobrament.

Les carteres de garanties financeres i contractes de garantia, independentment del titular, la instrumentació o altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament per determinar el risc de crèdit al qual estan exposades i, si escau, estimar l'import de les provisions que es constituïran. En aquest procés s'apliquen criteris similars als establerts per quantificar les pèrdues per deteriorament d'instruments de deute valorats al seu cost amortitzat, que es comenten a la [Nota 21](#) següent, excepte en el cas dels avals tècnics als quals s'apliquen els criteris que conté la [Nota 2.20](#).

Les provisions constituïdes per a aquests contractes figuren registrades a l'epígraf «Provisions – Compromisos i garanties concedits» del passiu del balanç, i a «Provisions – Restants provisions»; en aquest últim epígraf en cas que les garanties financeres concedides siguin qualificades d'operacions fallides pendents d'executar per tercers. Les dotacions i reversions de les provisions es registren al capítol «Provisions o reversió de provisions» del compte de pèrdues i guanys.

En cas que sigui necessari constituir una provisió específica per contractes de garantia financera, les comissions atribuïbles pendents de meritació es reclassifiquen des de l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers» a l'epígraf «Provisions – Compromisos i garanties concedits».

Garanties financeres rebudes

L'Entitat no ha rebut garanties significatives sobre les quals s'estigui autoritzat a vendre o pignorar sense que s'hagi produït un impagament per part del propietari de la garantia, excepte per les pròpies de l'activitat de tresoreria (vegeu [Nota 3.4.4](#)).

2.7. DETERIORAMENT DEL VALOR DELS ACTIUS FINANCERS

L'Entitat aplica els requisits sobre deteriorament del valor als instruments de deute que es valoren a cost amortitzat i a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, així com a altres exposicions que comporten risc de crèdit, com compromisos de préstec concedits, garanties financeres concedides i altres compromisos concedits.

L'objectiu dels requeriments del marc normatiu comptable sobre deteriorament de valor és que es reconeixin les pèrdues creditícies esperades de les operacions, avaluades sobre una base col·lectiva o individual, considerant tota la informació raonable i fonamentada disponible, inclosa la de caràcter prospectiu. En determinades circumstàncies, quan les actualitzacions macroeconòmiques disponibles no han estat recollides en la darrera recalibració dels models de risc de crèdit o aquestes són molt incertes o volàtils, es reconeix l'estimació del seu impacte com un Post Model Adjustment (PMA) als fons de provisió, que es revisarà a futur en funció de la nova informació disponible i la incorporació als models de risc de crèdit, evitant en tot cas una duplicitat en la quantificació d'aquests impactes.

Les pèrdues per deteriorament del període en els instruments de deute es reconeixen com una despesa a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació» del compte de pèrdues i guanys. Les pèrdues per deteriorament en els instruments de deute a cost amortitzat es reconeixen contra un compte corrector de provisions que redueix l'import en llibres de l'actiu, mentre que les d'aquells a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es reconeixen contra un altre resultat global acumulat.

Les cobertures per pèrdues per deteriorament en les exposicions que comporten risc de crèdit diferents dels instruments de deute es registren com una provisió a l'epígraf «Provisions – Compromisos i garanties concedits» del passiu del balanç. Les dotacions i reversions d'aquestes cobertures es registren amb càrrec a l'epígraf «Provisions o reversió de provisions» del compte de pèrdues i guanys.

A l'efecte del registre de la cobertura per pèrdues per deteriorament dels instruments de deute, s'han de tenir en compte prèviament les definicions següents:

- **Pèrdues creditícies:** corresponen a la diferència entre tots els fluxos d'efectiu contractuals deguts a l'Entitat d'acord amb el contracte de l'actiu financer i tots els fluxos d'efectiu que aquesta espera rebre (és a dir, tota la insuficiència de fluxos d'efectiu), descomptada al tipus d'interès efectiu original o, per als actius financers comprats o originats amb deteriorament creditici, al tipus d'interès efectiu ajustat per la qualitat creditícia, o el tipus d'interès en la data a la qual es refereixen els estats financers quan sigui variable.

En el cas dels compromisos de préstec concedits, es comparen els fluxos d'efectiu contractuals que es deurien a l'Entitat en el cas de la disposició del compromís de préstec i els fluxos d'efectiu que aquesta espera rebre si es disposa del compromís. En el cas de garanties financeres concedides, es consideraran els pagaments que l'Entitat espera fer menys els fluxos d'efectiu que aquesta espera rebre del titular garantit.

L'Entitat estima els fluxos d'efectiu de l'operació durant la seva vida esperada tenint en compte tots els termes i condicions contractuals de l'operació (com opcions d'amortització anticipada, d'ampliació, de rescat i altres de similars). En els casos excepcionals en què no sigui possible estimar la vida esperada de forma fiable, s'utilitza el termini contractual romanent de l'operació, incloses les opcions d'ampliació.

Entre els fluxos d'efectiu que es tenen en compte s'inclouen els procedents de la venda de garanties reals rebudes, tenint en compte els fluxos que s'obtidrien de la seva venda, menys l'import dels costos necessaris per a la seva obtenció, manteniment i posterior venda, o altres millores creditícies que formin part integrant de les condicions contractuals, com les garanties financeres rebudes. Així mateix, en mesurar les pèrdues esperades, l'Entitat també té en compte els possibles ingressos derivats d'escenaris previstos de la venda d'instruments financers.

En els casos en què l'estratègia en vigor de l'Entitat per a la reducció dels actius problemàtics prevegi escenaris de venda de préstecs i altres comptes per cobrar que han experimentat un increment en el seu risc de crèdit (exposició classificada en *Stage 3*), l'Entitat manté qualsevol actiu afectat per aquesta estratègia sota el model de negoci de mantenir els actius per percebre els seus fluxos de caixa contractuals, per la qual cosa es valoren i classifiquen dins la cartera d'«Actius financers a cost amortitzat» sempre que els seus fluxos siguin només pagaments de principal i interessos. Així mateix, mentre romangui la voluntat de venda, la provisió corresponent per risc de crèdit té en consideració el preu a rebre d'un tercer.

- Pèrdues creditícies esperades: són la mitjana ponderada de les pèrdues creditícies, utilitzant com a ponderacions els riscos respectius que es produeixen esdeveniments d'incompliment. Es tindrà en compte la distinció següent:
 - ◆ Pèrdues creditícies esperades en la vida de l'operació: són les pèrdues creditícies esperades resultants dels possibles esdeveniments d'incompliment durant la vida esperada de l'operació.
 - ◆ Pèrdues creditícies esperades en dotze mesos: són la part de les pèrdues creditícies esperades durant la vida de l'operació que correspon a les pèrdues creditícies esperades resultants dels esdeveniments d'incompliment que es poden produir en l'operació durant els dotze mesos següents a la data de referència.

L'import de les cobertures per pèrdues per deteriorament es calcula en funció de si s'ha produït o no un increment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial de l'operació, i de si s'ha produït o no un esdeveniment d'incompliment:

Deteriorament observat de risc de crèdit des del seu reconeixement inicial				
Categoria de risc de crèdit	Risc normal Stage 1	Risc normal en vigilància especial Stage 2	Risc dubtós Stage 3	Risc fallit
Críters de classificació i de traspàs	Operacions per a les quals el seu risc de crèdit no ha augmentat significativament des del seu reconeixement inicial.	Operacions per a les quals el risc de crèdit ha augmentat de manera significativa (SICR) però no presenten esdeveniments d'incompliment.	Operacions amb deteriorament creditici Esdeveniment d'incompliment: quan hi ha imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat.	Operacions per a les quals no es tinguen expectatives raonables de recuperació.
Càlcul de la cobertura de deteriorament	Pèrdues creditícies esperades en dotze mesos	Pèrdues creditícies esperades en la vida de l'operació.		Reconeixement en resultats de pèrdues per l'import en llibres de l'operació i baixa total de l'actiu.
Càlcul i reconeixement d'interessos	Es calculen aplicant el tipus d'interès efectiu a l'import en llibres brut de l'operació.		Es calculen aplicant el tipus d'interès efectiu al cost amortitzat (ajustat per les correccions de valor per deteriorament).	No es reconeixen en el compte de resultats.
Operacions incloses	Reconeixement inicial dels instruments financers.	<p>Operacions incloses en un acord de sostenibilitat que no han completat el període de prova.</p> <p>Operacions d'acreditats en concurs de creditors en què no sigui procedent la seva classificació com a riscos dubtosos o fallits.</p> <p>Operacions refinançades o reestructurades que no sigui procedent classificar com a dubtoses i que encara estan en període de prova (llevat que hi hagi prova refutable per classificar-la en stage 1)</p> <p>Operacions amb imports vençuts amb més de 30 dies d'antiguitat.</p> <p>Operacions en què, mitjançant indicadors <i>triggers</i> de mercat, es pugui determinar que s'ha produït un increment significatiu de risc.</p>	<p>Dubtós per raons de morositat: Operacions amb imports vençuts d'antiguitat de més de 90 dies. Operacions en què tots els seus titulars són arrossegadors (criteri de risc persona).</p> <p>Dubtós per raons diferents de morositat:</p> <ul style="list-style-type: none"> > Operacions que presenten dubtes raonables sobre el seu reemborsament total contractual. > Operacions amb saldos reclamats judicialment. > Operacions en què s'ha iniciat el procés d'execució de la garantia real. > Operacions i garanties dels titulars en concurs de creditors sense petició de liquidació. > Operacions refinançades a què correspongui la seva classificació en dubtós. 	<p>Operacions de remota recuperació.</p> <p>Baixes parcials d'operacions sense que es produeixi l'extinció dels drets (fallits parcials).</p> <p>Operacions dubtoses per raó de morositat que tinguin una antiguitat en la categoria superior a 4 anys quan l'import no cobert amb garanties eficaces s'hagi mantingut amb una cobertura per risc de crèdit del 100 % durant més de 2 anys (llevat de quan hi hagi garanties reals eficaces que cobreixin almenys el 10 % de l'import brut).</p> <p>Operacions amb tots els titulars declarats en concurs de creditors en fase de liquidació (llevat que tinguin garanties reals eficaces que cobreixin almenys el 10 % de l'import brut)</p>

L'Entitat classifica com a fallits els instruments de deute, vençuts o no, per als quals, després d'una anàlisi individualitzada, es considera remota la seva recuperació i es procedeix a donar-los de baixa de l'actiu, sens perjudici de les actuacions que es puguin dur a terme per intentar aconseguir el seu cobrament fins que no s'hagin extingit definitivament els seus drets, sigui per prescripció, condonació o altres causes.

S'inclouen en la categoria de fallits, almenys, i) les operacions dubtoses per raó de morositat amb una antiguitat superior a 4 anys o, abans d'assolir aquesta antiguitat, quan l'import no cobert amb garanties eficaces s'hagi mantingut amb una cobertura del 100 % durant més de 2 anys, així com ii) operacions de titulars declarats en concurs de creditors per als quals consti que s'hagi declarat o es declari la fase de liquidació. En els dos supòsits, no es consideren fallits si tenen garanties reals eficaces que cobreixen almenys el 10 % de l'import en llibres brut de l'operació.

No obstant això, per classificar en aquesta categoria operacions abans que transcorrin els terminis indicats, caldrà que l'Entitat mostri el caràcter de remota recuperabilitat d'aquestes operacions.

D'acord amb l'experiència de recobraments per part de l'Entitat, es considera remota la recuperació del romanent de les operacions hipotecàries quan no hi ha garanties addicionals una vegada s'ha recuperat el bé, i, per tant, aquest romanent es classifica com a fallit.

A més, l'Entitat considera com a POCI (*Purchased or Originated Credit Impaired*) els actius adquirits amb un descompte important que reflecteix pèrdues creditícies incorregudes en el moment de la transacció. Atès que aquest descompte reflecteix les pèrdues en què s'ha incorregut, en el reconeixement inicial dels POCI no es registra cap provisió separada per risc de crèdit. Amb posterioritat, es reconeixen els canvis en les pèrdues esperades en la vida de l'operació des del seu reconeixement inicial com a provisió per risc de crèdit dels POCI. Els ingressos per interessos d'aquests actius es calculen aplicant el tipus d'interès efectiu ajustat per la qualitat creditícia al cost amortitzat de l'actiu financer, per bé que aquest efecte no és significatiu EN la data de reconeixement inicial.

Quan els fluxos d'efectiu contractuals d'un actiu financer es modifiquen o l'actiu financer s'intercanvia per un altre, i la modificació o intercanvi no dona lloc a la seva baixa del balanç, l'Entitat recalcula l'import en llibres brut de l'actiu financer, considerant els fluxos modificats i el tipus d'interès efectiu aplicable abans de la modificació, i reconeix qualsevol diferència que sorgeixi com una pèrdua o guany per modificació en el resultat del període. L'import dels costos de transacció directament atribuïbles incrementa l'import en llibres de l'actiu financer modificat i s'amortitzaran durant la seva vida romanent, cosa que obligarà l'entitat a recalcular el tipus d'interès efectiu.

2.8. OPERACIONS DE REFINANÇAMENT O REESTRUCTURACIÓ

D'acord amb el que estableix la normativa, aquestes operacions corresponen a aquelles en què el client ha presentat, o es preveu que pugui presentar, dificultats financeres per atendre les seves obligacions de pagament en els termes contractuals vigents i, per aquest motiu, s'ha procedit a modificar, cancel·lar i/o fins i tot formalitzar una nova operació.

Aquestes operacions es podran materialitzar a través de:

- La concessió d'una nova operació (operació de refinançament) amb què es cancel·len totalment o parcialment altres operacions (operacions refinançades) prèviament concedides per qualsevol empresa de l'Entitat al mateix titular o a altres empreses del seu grup econòmic, passant a estar al corrent de pagament els riscos prèviament vençuts.
- La modificació de les condicions contractuals d'operació existent (operacions reestructurades) de manera que variï el seu quadre d'amortització (carències, augment del termini, rebaixa del tipus d'interès, modificació del quadre d'amortització, ajornament de tot o part del capital al venciment, etc.).
- L'activació de clàusules contractuals pactades en origen que dilatin el reemborsament del deute (carència flexible).
- La cancel·lació parcial del deute sense que hi hagi aportació de fons del client (adjudicació, compra o dació de les garanties, o condonació de capital, interessos, comissions o qualsevol altra despesa derivada del crèdit atorgat al client).

L'existència d'impagaments previs és un indicatiu de dificultats financeres. Es presumeix, llevat que hi hagi una prova en contra, que hi ha una reestructuració o refinançament quan la modificació de les condicions contractuals afecti operacions que han estat vençudes durant més de 30 dies almenys una vegada en els tres mesos anteriors a la seva modificació. No obstant això, no és condició necessària l'existència d'impagaments previs perquè una operació es consideri de refinançament o reestructurada.

La cancel·lació d'operacions, modificació de condicions contractuals o activació de clàusules que dilatin el reemborsament davant la impossibilitat de fer front a venciments futurs constitueix també un refinançament/reestructuració.

Davant les anteriors, les renovacions i renegociacions es concedeixen sense que el prestatari tingui, o es prevegi que pugui tenir en el futur dificultats financeres; és a dir, es formalitzen per motius comercials i no per tal de facilitar el pagament en la concessió de l'operació.

Perquè una operació pugui considerar-se com a tal, els titulars han de tenir capacitat per obtenir en el mercat, en la data, operacions per un import i amb unes condicions financeres anàlogues a les que li apliqui l'entitat. Aquestes condicions, al seu torn, han d'estar ajustades a les que es concedeixin en aquesta data a titulars amb perfil de risc similar.

Com a norma general, les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions efectuades per al seu refinançament es classifiquen en la categoria de risc normal en vigilància especial. Tanmateix, tenint en compte les característiques concretes de l'operació, es classifiquen en risc dubtós quan compleixen els criteris generals per classificar com a tals els instruments de deute i en particular **i)** operacions sustentades en un pla de negoci inadequat, **ii)** operacions que incloguin clàusules contractuals que dilatin el reemborsament com períodes de carència superiors a 24 mesos, **iii)** operacions que presentin imports donats de baixa del balanç per estimar-se irrecuperables que superin les cobertures que resultin d'aplicar els percentatges establerts per a risc normal en vigilància especial i **iv)** quan les mesures pertinents de reestructuració o refinançament puguin resultar en una reducció de l'obligació financera superior a l'1 % del valor actual net dels fluxos d'efectiu esperats. Addicionalment, s'han ajustat els criteris de sortida de dubtós, de manera que les operacions refinançades no puguin migrar a *stage* 2 fins que portin 12 mesos amortitzant.

Les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions efectuades per al seu refinançament romanen identificades com en vigilància especial durant un període de prova fins que es compleixin tots els requisits següents:

- Que s'hagi conclòs, després d'una revisió de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres i que, per tant, resulta altament probable que pugui complir les seves obligacions davant l'entitat dins el termini establert i en la forma pertinent.
- Que hagi transcorregut un termini mínim de dos anys des de la data de formalització de l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de risc dubtós.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritzades de principal i interessos des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de dubtós. A més, és necessari: **i)** que el titular hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports (principal i interessos) que es trobin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta; **ii)** o bé, quan sigui més adequat tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament del titular.

L'existència de clàusules contractuals que dilatin el reemborsament, com ara períodes de carència per al principal, implica que l'operació romangui identificada com a risc normal en vigilància especial fins que es compleixin tots els criteris.

- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts més de 30 dies al final del període.

Quan es compleixen tots els requisits anteriors, les operacions deixen d'estar identificades als estats financers com a operacions de refinançament, refinançades o reestructurades.

Durant el període de prova anterior, un nou refinançament o reestructuració de les operacions de refinançament, refinançades, o reestructurades, o l'existència d'imports vençuts en aquestes operacions amb una antiguitat

superior als 30 dies, suposa la reclassificació d'aquestes operacions a la categoria de risc dubtós per raons diferents de la morositat, sempre que estiguin classificades en la categoria de risc dubtós abans de l'inici del període de prova.

Les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions efectuades per al seu refinançament romanen identificades com a risc dubtós fins que es verifiquen els criteris generals per als instruments de deute i, en particular, els requisits següents:

- Que hagi transcorregut un període d'un any des de la data de refinançament o reestructuració.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritades de principal i interessos (és a dir, al corrent de pagament) i hagi reduït el principal renegociat, des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació d'aquella a la categoria de dubtós.
- Que s'hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, que es trobin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta, o bé, quan sigui més adequat tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament.
- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts en més de 90 dies en la data de reclassificació a la categoria de risc normal en vigilància especial de l'operació de refinançament o reestructurada.

D'altra banda, en relació amb el tractament comptable de les moratòries sorgides en suport de la COVID-19, tant legislatives com sectorials, l'Entitat considera que suposen un canvi qualitatiu rellevant que dona lloc a una modificació contractual, però no a un reconeixement de l'instrument financer afectat (vegeu [Nota 3.4.1. Risc de crèdit](#)).

2.9. OPERACIONS EN MONEDA ESTRANGERA

La moneda funcional i la moneda de presentació de l'Entitat és l'euro, i els saldos i les transaccions denominats en monedes diferents de l'euro s'expressen en moneda estrangera.

Totes les transaccions en moneda estrangera es registren en el moment del seu reconeixement inicial, aplicant-hi la taxa de canvi de comptat entre la moneda funcional i la moneda estrangera.

Al final de cada període sobre el qual s'informa, les partides monetàries en moneda estrangera es converteixen a euros utilitzant el tipus de canvi mitjà del mercat de divises de comptat corresponent als tancaments de cada exercici. Les partides no monetàries valorades a cost històric es converteixen a euros aplicant-hi el tipus de canvi de la data d'adquisició i les partides no monetàries valorades a valor raonable es converteixen al tipus de canvi de la data de determinació del valor raonable.

Les operacions de compravenda de divises a termini contractades i no vençudes, que no són de cobertura, es valoren als tipus de canvi del mercat de divises a termini en la data de tancament de l'exercici.

Els tipus de canvi aplicats en la conversió dels saldos en moneda estrangera a euros són els publicats pel Banc Central Europeu (BCE) a 31 de desembre de cada exercici.

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda de presentació de l'Entitat es registren, com a criteri general, en el compte de pèrdues i guanys, al capítol «Diferències de canvi (net)». Tanmateix, les diferències de canvi sorgides en variacions de valor de partides no monetàries es registren a l'epígraf del patrimoni net «Un altre resultat global acumulat – Elements que es poden reclassificar en resultats – Diferències de canvi» del balanç, mentre que les diferències de canvi produïdes en instruments financers classificats a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys es registren en el compte de pèrdues i guanys, sense diferenciar-les de la resta de variacions del seu valor raonable.

Els ingressos i les despeses en moneda estrangera es converteixen al tipus de canvi de tancament de cada mes.

2.10. RECONeixEMENT D'INGRESSOS I DESPESES

A continuació es resumeixen els criteris més significatius utilitzats en el reconeixement dels seus ingressos i despeses:

	Característiques	Reconeixement	
Ingressos i despeses per interessos, dividends i conceptes assimilats	Ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats	En funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu i independentment del flux monetari o financer que se'n deriva, segons s'ha descrit anteriorment	
	Dividends percebuts	Com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls, que és el de l'anunci oficial de pagament de dividend per part de l'òrgan adequat de la societat.	
Comissions cobrades / pagades*	Comissions creditícies Formen part integral del rendiment o cost efectiu d'una operació de finançament. Es perceben per endavant.	Comissions rebudes per la creació o adquisició d'operacions de finançament que no es valorin a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (és a dir, retribucions per activitats com l'avaluació de la situació financera del prestatari, l'avaluació i registre de garanties diverses, la negociació de condicions d'operacions, la preparació i tractament de documentació i el tancament de la transacció)	Es difereixen i es reconeixen durant la vida de l'operació com a ajust al rendiment o cost efectiu de l'operació.
		Comissions pactades com a compensació pel compromís de concessió de finançament quan aquest compromís no es valora a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys i és probable que el Grup formalitzi un acord de préstec específic.	Es difereixen i s'imputen durant la vida esperada del finançament com un ajust al rendiment o cost efectiu de l'operació. Si el compromís expira sense que l'entitat efectui el préstec, la comissió es reconeix com un ingrés en el moment de l'expiració.
		Comissions pagades en l'emissió de passius financers valorats a cost amortitzat.	S'inclouen juntament amb els costos directes relacionats existents en l'import en llibres del passiu financer, i s'imputen com un ajust al cost efectiu de l'operació.
	Comissions no creditícies Són les derivades de les prestacions de serveis financers diferents de les operacions de finançament.	Relacionades amb l'execució d'un servei ofert al llarg del temps (és a dir, comissions per administració de comptes i les comissions percebudes per endavant d'emissió o renovació de targetes de crèdit).	Es registren al llarg del temps, i mesuren l'avenç cap al compliment complet de l'obligació d'execució.
		Relacionades amb la prestació d'un servei que s'executa en un moment concret (és a dir, subscripció de valors, canvi de moneda, assessorament o sindicació de préstecs).	Es registren en el compte de pèrdues i guanys en el moment del seu cobrament.
	Altres ingressos i despeses no financers	Altres ingressos de les activitats ordinàries	<ul style="list-style-type: none"> › Com a criteri general, es reconeixen a mesura que es produeix l'entrega dels béns o la prestació dels serveis compromesos contractualment amb els clients. Es reconeix com a ingressos durant la vida del contracte l'import de la contraprestació a la qual espera tenir dret a canvi d'aquests béns o serveis. › Si es rep o es té dret a rebre una contraprestació sense que s'hagi produït la transferència dels béns o serveis, es reconeix un passiu, que romandrà en balanç fins que s'imputi al compte de pèrdues i guanys. › El Grup pot transferir el control al llarg del temps o en un moment concret (vegeu les etapes al quadre següent).

(*) Excepcions: Les comissions dels instruments financers que es valoren pel seu valor raonable amb canvi en resultats i la comissió de no disponibilitat (en les operacions en què la disposició de fons és facultativa del titular del crèdit) es registren immediatament en el compte de pèrdues i guanys. Les comissions meritades derivades de productes o serveis típics de l'activitat financera es presenten de forma separada d'aquelles derivades de productes i serveis que no es corresponen amb l'activitat típica, les quals es presenten a l'epígraf d'«Altres ingressos d'exploació» del compte de pèrdues i guanys.

En particular, l'Entitat segueix les etapes següents:

Fase 1	Identificació del contracte (o contractes) amb el client i de l'obligació o obligacions derivades de l'execució del contracte.	<p>El Grup avalua els béns o serveis compromesos i identifica com una obligació d'execució cada compromís de transferir al client:</p> <ul style="list-style-type: none"> > un bé, un servei o un grup de béns o serveis diferenciats, o > una sèrie de béns o serveis diferenciats que siguin pràcticament iguals i que s'ajustin al mateix patró de transferència al client.
Fase 2	Determinació del preu de la transacció	<p>Es determina com l'import de la contraprestació a la qual espera tenir dret a canvi de lliurar els béns o prestar els serveis, sense incloure imports cobrats a compte de tercers, com impostos indirectes, ni considerar possibles cancel·lacions, renovacions i modificacions del contracte.</p> <p>El preu de la transacció pot consistir en imports fixos, variables o ambdós, i pot variar en funció de descomptes, bonificacions, rebaixes o altres elements similars. Així mateix, el preu serà variable quan el dret al seu cobrament depengui de l'ocurrència o no d'un succés futur. Per arribar al preu de la transacció serà necessari deduir descomptes, bonificacions o rebaixes comercials.</p> <p>En cas que aquest preu inclogui una contraprestació variable, el Grup estima inicialment l'import de la contraprestació a la qual tindrà dret, bé com un valor esperat, o bé com l'import en l'escenari més probable.</p> <p>Aquest import s'inclou, totalment o parcialment, en el preu de la transacció només en la mesura en què sigui altament probable que s'hagi de produir una reversió significativa de l'import dels ingressos acumulats reconeguts pel contracte.</p> <p>Al final de cada període, el Grup actualitza l'estimació del preu de la transacció per representar fidelment les circumstàncies existents en aquest moment. Per determinar el preu de la transacció, el Grup ajusta l'import de la contraprestació per tenir en compte el valor temporal dels diners quan el calendari de pagaments acordat proporcioni al client o a l'entitat un benefici significatiu de finançament. El tipus de descompte utilitzat és el que s'utilitzaria en una transacció de finançament independent entre l'entitat i el seu client al començament del contracte. Aquest tipus de descompte no és objecte d'actualització posterior. No obstant això, el Grup no actualitza l'import de la contraprestació si al començament del contracte és previsible que el venciment sigui igual o inferior a un any.</p>
Fase 3	Assignació del preu de la transacció entre les obligacions d'execució.	<p>El Grup distribueix el preu de la transacció de manera que a cada obligació d'execució identificada en el contracte se li assigna un import que representi la contraprestació que obtindrà a canvi de transferir al client el bé o servei compromès en aquesta obligació d'execució. Aquesta assignació es fa sobre la base dels corresponents preus de venda independents dels béns i serveis objecte de cada obligació d'execució. La millor evidència dels preus de venda independents és el seu preu observable, si aquests béns o serveis es venen de forma separada en circumstàncies similars.</p> <p>El Grup assigna a les diferents obligacions d'execució del contracte qualsevol canvi posterior en l'estimació del preu de la transacció sobre la mateixa base que al començament del contracte.</p>
Fase 4	Reconeixement de l'ingrés a mesura que l'entitat compleix les seves obligacions.	<p>El Grup reconeix com a ingressos l'import del preu de la transacció assignat a una obligació d'execució, a mesura que satisfaci aquesta obligació mitjançant la transferència al client del bé o servei compromès.</p>

Pel que fa a la comptabilització dels costos relacionats amb els contractes, els costos d'obtenció d'un contracte són aquells en què incorre l'Entitat per obtenir un contracte amb un client i en què no hauria incorregut si l'Entitat no l'hagués formalitzat.

D'acord amb el marc comptable aplicable a l'Entitat, es procedeix a activar tots els costos incrementals de l'obtenció i/o el compliment d'un contracte sempre que els costos estiguin directament relacionats amb un contracte o amb un contracte esperat que l'entitat pot identificar de forma específica (per exemple, els costos relacionats amb serveis que s'oferiran arran de la renovació d'un contracte existent o els costos de disseny d'un actiu que es transferirà en virtut d'un contracte específic que encara no ha estat aprovat);

- els costos generin o millorin recursos de l'entitat que s'utilitzaran per satisfer (o per continuar satisfent) obligacions d'execució en el futur; i

- s'espera recuperar els costos.

L'Entitat imputa al compte de pèrdues i guanys aquests costos activats en funció de la durada del contracte marc o les operacions que donen origen als costos i, a més, almenys amb una periodicitat semestral, duu a terme un test de deteriorament per avaluar en quina mesura els beneficis futurs generats per aquests contractes suporten els costos activats. Si els costos superessin el valor actual dels beneficis futurs, es procediria a deteriorar aquests actius en la proporció pertinent.

2.11. PATRIMONIS GESTIONATS

Les institucions d'inversió col·lectiva i els fons de pensions gestionats per societats de l'Entitat no es registren en el balanç de l'Entitat perquè els seus patrimonis són propietat de tercers. Les comissions meritades en l'exercici per aquesta activitat es registren al capítol «Ingressos per comissions» del compte de pèrdues i guanys, basant-se en la prestació del servei que fa l'Entitat.

2.12. BENEFICIS A EMPLEATS

Recull totes les formes de contraprestació concedida a canvi dels serveis prestats pels empleats de l'Entitat o per indemnitzacions per cessament. Es poden classificar en les categories següents:

Beneficis als empleats a curt termini

Correspon als beneficis dels empleats diferents d'indemnitzacions per cessament, que s'espera liquidar totalment abans dels dotze mesos següents al final del període anual sobre el qual s'informa, originats pels serveis que han prestat els empleats en aquest període. Inclou sous, salaris i aportacions a la Seguretat Social; drets per permisos retribuïts i absències retribuïdes per malaltia; participació en guanys i incentius i beneficis no monetaris als empleats, com ara atencions mèdiques, allotjament, automòbils i lliurament de béns i serveis gratuïts o parcialment subvencionats.

El cost dels serveis prestats consta registrat a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys, llevat de part de les despeses de personal dels Centres d'Admissió de Riscos que es presenten com a marge financer inferior de les operacions a les quals estan associats i determinats incentius al personal de la xarxa d'oficines per la comercialització de productes, inclosos els d'assegurança, que es presenten també minorant el marge financer o a l'epígraf de despeses de passius emparades per contractes d'assegurança o reassegurança.

La concessió de facilitats creditícies als empleats per sota de les condicions de mercat té la consideració de retribució no monetària, i s'estima per la diferència entre les condicions de mercat i les pactades amb els empleats. Aquesta diferència es registra a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» amb contrapartida al capítol «Ingressos per interessos» del compte de pèrdues i guanys.

Remuneracions a empleats basades en instruments de patrimoni

El lliurament al personal d'instruments de patrimoni propi com a contraprestació als seus serveis, quan aquest lliurament es fa una vegada conclòs un període específic de serveis, es reconeix com una despesa per serveis, a mesura que els empleats el prestin, amb contrapartida a l'epígraf de «Fons propis – Altres elements de patrimoni net».

En la data de concessió, aquests serveis, així com l'increment corresponent del patrimoni net, es valoraran al valor raonable dels serveis rebuts, llevat que no es pugui estimar amb fiabilitat, cas en el qual es valoren de forma indirecta per referència al valor raonable dels instruments de patrimoni compromesos. El valor raonable d'aquests instruments de patrimoni es determinarà en la data de concessió.

Quan, entre els requisits previstos en l'acord de remuneració, s'estableixin condicions externes de mercat, la seva evolució es tindrà en compte en estimar el valor raonable dels instruments de patrimoni concedits; en canvi, les variables que no es consideren de mercat no es tenen en compte en el càlcul del valor raonable dels instruments de patrimoni concedits, però es consideren a l'hora de determinar el nombre d'instruments que es lliuraran. Els dos efectes es reconeixeran en el compte de pèrdues i guanys i en l'augment de patrimoni net corresponent.

En el cas de transaccions amb pagaments basats en accions que es liquiden en efectiu, es reconeixerà una despesa amb contrapartida en el passiu del balanç. Fins a la data en què es liquidi el passiu, aquest passiu es valorarà al seu valor raonable, i els canvis de valor es reconeixeran en el resultat de l'exercici.

Com a excepció a l'indicat al paràgraf anterior, les transaccions amb pagaments basats en accions que comporten la característica de liquidació neta per satisfer obligacions de retenció d'impostos es classificaran íntegrament com a transacció amb pagaments basats en accions liquidades mitjançant instruments de patrimoni si, en absència de la característica de liquidació neta, s'hagués classificat d'aquesta manera.

Beneficis postocupació

Són beneficis postocupació tots els assumits amb el personal i que es liquidaran després de finalitzar la seva relació laboral amb l'Entitat. Inclou els beneficis per retir, com per exemple el pagament de pensions i els pagaments únics per retir, i altres beneficis postocupació, com la contractació d'assegurances de vida i d'atenció mèdica a empleats una vegada finalitzada la seva relació laboral.

Plans d'aportació definida

Els compromisos postocupació mantinguts amb els empleats es consideren compromisos d'aportació definida quan es fan contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada o Fons de Pensions, sense tenir obligació legal ni efectiva de fer contribucions addicionals si l'entitat separada o el fons no poden atendre les retribucions als empleats relacionats amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Les aportacions efectuades per aquest concepte en cada exercici es registren a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys. Els compromisos postocupació que no compleixin les condicions anteriors es consideren compromisos de prestació definida.

Plans de prestació definida

Es registra a l'epígraf «Provisions – Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació» del balanç el valor actual dels compromisos postocupació de prestació definida, nets del valor dels actius del pla.

Es consideren actius del pla els següents:

- Els actius mantinguts per un fons de beneficis a llarg termini per als empleats, i
- Les pòlisses d'assegurança aptes; que són aquelles emeses per una asseguradora que no és una part relacionada de l'Entitat.

En el cas dels actius mantinguts per un fons de beneficis, és necessari que siguin actius:

- Posseïts per un fons que està separat legalment de l'Entitat, i hi són només per pagar o finançar beneficis als empleats, o
- Només estan disponibles per pagar o finançar retribucions postocupació, no estan disponibles per satisfer els deutes dels creditors de l'Entitat (ni tan sols en cas de fallida) i no poden retornar a l'Entat llevat de quan i) els actius que queden en el pla són suficients per complir totes les obligacions del pla o de CaixaBank relacionades amb les retribucions postocupació, o ii) serveixen per reemborsar les retribucions postocupació que l'Entitat ja ha satisfet als seus empleats.

En el cas de les pòlisses d'assegurança, quan els compromisos de prestació definida estan assegurats mitjançant pòlisses contractades amb entitats que no tenen la condició de part vinculada, també compleixen les condicions requerides per ser actius afectes al pla.

El valor tant dels actius mantinguts per un fons de pensions com de les pòlisses d'assegurança aptes figura registrat com a menor valor de les obligacions al capítol «Provisions – Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació». Quan el valor dels actius del pla és més gran que el valor de les obligacions, la diferència positiva neta es registra al capítol «Altres Actius».

Els beneficis postocupació es reconeixen de la manera següent:

- El cost dels serveis es reconeix en el compte de pèrdues i guanys i inclou els components següents:
 - ◆ El cost dels serveis del període corrent, entès com l'increment del valor actual de les obligacions que s'originen com a conseqüència dels serveis prestats en l'exercici pels empleats, es reconeix a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal».

- ◆ El cost dels serveis passats, que té l'origen en modificacions introduïdes en els beneficis postocupació ja existents o en la introducció de noves prestacions, així com el cost de reduccions, es reconeix al capítol «Previsions o reversió de previsions».
- ◆ Qualsevol guany o pèrdua que sorgeixi d'una liquidació del pla es registra al capítol «Provisions o reversió de previsions».
- L'interès net sobre el passiu/(actiu) net de beneficis postocupació de prestació definida, entès com el canvi durant l'exercici en el passiu/(actiu) net per prestacions definides que sorgeix pel transcurs del temps, es reconeix al capítol «Despeses per interessos» o al capítol «Ingressos per interessos», en el cas de resultar un ingrés, del compte de pèrdues i guanys.
- La revaluació del passiu/(actiu) net per beneficis postocupació de prestació definida es reconeix al capítol «Un altre resultat global acumulat» del balanç. Inclou:
 - ◆ Les pèrdues i guanys actuàrials generats en l'exercici que tenen l'origen en les diferències entre hipòtesis actuàrials prèvies i la realitat, i en els canvis en les hipòtesis actuàrials utilitzades.
 - ◆ El rendiment dels actius afectes al pla, excloses les quantitats incloses en l'interès net sobre el passiu/(actiu) per beneficis postocupació de prestació definida.
 - ◆ Qualsevol canvi en els efectes del límit de l'actiu, excloses les quantitats incloses en l'interès net sobre el passiu/(actiu) per beneficis postocupació de prestació definida.

Altres beneficis als empleats a llarg termini

Les altres retribucions a llarg termini, enteses com els compromisos assumits amb el personal prejubilat (aquell que ha cessat de prestar els seus serveis però que, sense estar legalment jubilat, continua amb drets econòmics davant d'aquesta fins que passi a la situació legal de jubilat), els premis d'antiguitat i altres conceptes similars es tracten comptablement, en el que és aplicable, segons el que s'ha establert anteriorment per als plans postocupació de prestació definida, a excepció del fet que les pèrdues i guanys actuàrials es reconeixen al capítol «Provisions o reversió de previsions» del compte de pèrdues i guanys.

Beneficis per finalització

El succés que dona lloc a aquesta obligació és la finalització del vincle laboral entre l'Entitat i l'empleat com a conseqüència d'una decisió de l'Entitat, la creació d'expectativa vàlida a l'empleat o la decisió d'un empleat d'acceptar beneficis per una oferta irrevocable de l'Entitat a canvi de donar per finalitzat el contracte laboral.

Es reconeixen un passiu i una despesa des del moment en què l'entitat no pot retirar l'oferta d'aquests beneficis feta als empleats o des del moment en què reconeix els costos per una reestructuració que suposi el pagament de beneficis per terminació. Aquests imports es registren com una provisió a l'epígraf «Provisions – Altres retribucions als treballadors a llarg termini» del balanç, fins al moment en què es liquiden.

En el cas de pagaments a més de 12 mesos, es fa el mateix tractament que per als altres beneficis als empleats a llarg termini.

2.13. IMPOST SOBRE BENEFICIS

La despesa per impost sobre beneficis es considera una despesa de l'exercici i es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, excepte si és conseqüència d'una transacció els resultats de la qual es registren directament en el patrimoni net. En aquest cas, el seu efecte fiscal corresponent també es registra en patrimoni net.

La despesa per impost sobre beneficis es calcula com a suma de l'impost corrent de l'exercici, que resulta d'aplicar el tipus de gravamen sobre la base imposable de l'exercici, i de la variació dels actius i passius per impostos diferits reconeguts durant l'exercici en el compte de pèrdues i guanys. La quantia resultant es minora per l'import de les deduccions que fiscalment són admissibles.

Es registren com a actius i/o passius per impostos diferits les diferències temporànies, les bases imposables negatives pendents de compensació i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades. Aquests imports es registren aplicant-los el tipus de gravamen al qual s'espera recuperar-los o liquidar-los.

Els actius fiscals figuren registrats a l'epígraf «Actius per impostos» del balanç i es mostren segregats entre corrents, pels imports a recuperar en els propers dotze mesos, i diferits, pels imports a recuperar en exercicis posteriors.

De la mateixa manera, els passius fiscals estan registrats a l'epígraf «Passius per impostos» del balanç i també es mostren segregats entre corrents i diferits. Com a corrents es recull l'import a pagar per impostos en els propers dotze mesos i com a diferits, els que es preveu liquidar en exercicis futurs.

Cal assenyalar que els passius per impostos diferits sorgits per diferències temporànies associades a inversions en entitats dependents, participacions en negocis conjunts o entitats associades no es reconeixen quan l'Entitat controla el moment de reversió de la diferència temporània i, a més, és probable que aquesta no reverteixi.

D'altra banda, els actius per impostos diferits només es reconeixen quan s'estima probable que reverteixin en un futur previsible i es disposarà de suficients guanys fiscals per poder recuperar-los.

2.14. ACTIUS TANGIBLES

Immobilitzat material d'ús propi

Inclou l'import dels immobles, terrenys, mobiliari, vehicles, equips informàtics i altres instal·lacions adquirits en propietat o en règim d'arrendament, així com els actius cedits en arrendament operatiu.

L'immobilitzat material d'ús propi està integrat pels actius que l'Entitat té per a ús actual o futur amb propòsits administratius o per a la producció o subministrament de béns i que s'espera que s'utilitzin durant més d'un exercici econòmic.

Inversions immobiliàries

Recull els valors nets dels terrenys, edificis i altres construccions, inclosos els rebuts pel Banc per a la liquidació, total o parcial, d'actius financers que representen drets de cobrament davant de tercers, que es mantenen per explotar-los en règim de lloguer o per obtenir-ne una plusvàlua mitjançant la venda.

Amb caràcter general, els actius tangibles es presenten al cost d'adquisició, net de l'amortització acumulada i de la correcció de valor que resulta de comparar el valor net de cada partida amb l'import recuperable corresponent.

L'amortització es calcula, aplicant el mètode lineal, sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual. En són una excepció els terrenys, que no s'amortitzen perquè s'estima que tenen una vida indefinida.

Les dotacions en concepte d'amortització dels actius tangibles s'efectuen amb contrapartida al capítol «Amortització» del compte de pèrdues i guanys i, bàsicament, equivalen als percentatges d'amortització següents, determinats en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements.

Vida útil d'actius tangibles

(Anys)

	Vida útil estimada
Immobles	
Construcció	16 - 50
Instal·lacions	8 - 25
Mobiliari i instal·lacions	4 - 50
Equips electrònics	3 - 8
Altres	7 - 14

Amb motiu de cada tancament comptable, l'Entitat analitza si hi ha indicis que el valor net dels elements del seu actiu tangibles excedeixi el seu import recuperable corresponent, entès aquest com l'import més alt entre el seu valor raonable menys els costos de venda necessaris i el seu valor en ús.

Si es determina que cal reconèixer una pèrdua per deteriorament, es registra amb càrrec a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers - Actius tangibles» del compte de pèrdues i guanys, i es redueix el valor en llibres dels actius fins al seu import recuperable. Després del reconeixement de la pèrdua per deteriorament, s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al valor en llibres ajustat i a la seva vida útil romanent.

De manera similar, quan es constata que s'ha recuperat el valor dels actius, es registra la reversió de la pèrdua per deteriorament reconeguda en períodes anteriors i s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització. En cap cas la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu no pot representar un increment del seu valor en llibres superior al que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, una vegada a l'any o quan s'observen indicis que ho aconsellen, es revisa la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat i, si cal, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions en el compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al capítol «Despeses d'administració – Altres despeses d'administració» del compte de pèrdues i guanys quan es produeixen. Igualment, els ingressos d'explotació de les inversions immobiliàries es registren al capítol «Altres ingressos d'explotació» del compte de pèrdues i guanys, mentre que les despeses d'explotació associades es registren al capítol «Altres despeses d'explotació».

2.15. ACTIUS INTANGIBLES

Tenen la consideració d'actius intangibles els actius no monetaris identificables que no tenen aparença física i que sorgeixen com a conseqüència d'una adquisició a tercers o que han estat desenvolupats internament.

Fons de comerç

El fons de comerç representa el pagament anticipat efectuat per l'entitat adquirent pels beneficis econòmics futurs procedents d'actius que no han pogut ser identificats individualment i reconeguts per separat. Només es registra fons de comerç quan les combinacions de negoci es fan a títol oneros.

En els processos de combinacions de negoci, el fons de comerç sorgeix com a diferència positiva entre:

- La contraprestació lliurada més, si escau, el valor raonable de les participacions prèvies en el patrimoni del negoci adquirit i l'import dels socis externs.
- El valor raonable net dels actius identificats adquirits menys els passius assumits.

El fons de comerç es registra a l'epígraf «Actiu intangible – Fons de comerç» i s'amortitza basant-se en una vida útil que es presumeix, llevat que hi hagi una prova en contra, de 10 anys.

Amb motiu de cada tancament comptable o quan hi hagi indicis de deteriorament, es procedeix a estimar si s'ha produït en ells algun deteriorament que redueixi el seu valor recuperable per sota del seu cost net registrat i, en cas afirmatiu, es procedeix al seu oportú sanejament amb contrapartida a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers – Actius intangibles» del compte de pèrdues i guanys. Les pèrdues per deteriorament no són objecte de reversió posterior.

Altres actius intangibles

Aquesta partida inclou l'import dels actius intangibles identificables, entre altres conceptes, actius intangibles sorgits en combinacions de negoci i els programes informàtics.

Els actius intangibles són de vida útil definida i s'amortitzen en funció d'aquesta, aplicant criteris similars als adoptats per a l'amortització dels actius tangibles. Quan la vida útil d'aquests actius no es pot estimar de manera fiable, s'amortitza en un termini de 10 anys.

Així mateix, una vegada a l'any o quan s'observen indicis que ho aconsellen, es revisa la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat i, si cal, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions en el compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs.

Les pèrdues que es produeixen en el valor registrat d'aquests actius es reconeixen comptablement amb contrapartida a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers – Actius intangibles» del compte de pèrdues i guanys. Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, si escau, de les recuperacions de pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als aplicats per als actius tangibles.

Software

El software es reconeix com a actiu intangible quan, entre altres requisits, es compleix que es té la capacitat per utilitzar-lo o vendre'l i, a més, és identificable i es pot demostrar la seva capacitat de generar beneficis econòmics en el futur.

Les despeses en què s'ha incorregut durant la fase d'investigació es reconeixen directament en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'hi incorre, i no es poden incorporar posteriorment al valor en llibres de l'actiu intangible.

Gairebé la totalitat de software registrat en aquest capítol del balanç ha estat desenvolupat per tercers i s'amortitza amb una vida útil d'entre 4 i 15 anys.

2.16. ALTRES ACTIUS I PASSIUS

- **Altres actius:** Inclou l'import dels actius no registrats en altres partides, desglossat en les partides següents:
 - ◆ Contractes d'assegurances vinculats a pensions: inclou el valor raonable de les pòlisses d'assegurances per cobrir compromisos per pensions que s'han de registrar com un actiu separat per no complir els requisits per ser considerats actius afectes als plans postocupació de prestació definida.
 - ◆ Existències: Aquest epígraf del balanç recull els actius no financers que es mantenen per a la seva venda en el curs ordinari del negoci, així com els actius que estan en procés de producció, construcció o desenvolupament amb aquesta finalitat o es preveu consumir-los en el procés de producció o en la prestació de serveis.

Les existències es valoren per l'import més baix entre el seu cost, incloses les despeses de finançament, i el seu valor net de realització. Per valor net de realització s'entén el preu estimat de venda net dels costos estimats de producció i comercialització.

Tant les disminucions com, si escau, les posteriors recuperacions del valor net de realització de les existències es reconeixen a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers – Altres» del compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què tenen lloc.

El valor en llibres de les existències es dona de baixa del balanç i es registra com a despesa en el compte de pèrdues i guanys en el període en què es reconeix l'ingrés procedent de la venda.
 - ◆ Resta dels altres actius: inclou l'import de tots els comptes de periodificació d'actiu, llevat dels corresponents a interessos, els actius nets en plans de pensions corresponents a la diferència entre el valor dels actius afectes al pla i les obligacions per plans de pensions de prestació definida amb saldo favorable per a l'entitat, les operacions en camí entre diferents unitats de l'entitat quan no sigui possible assignar-les i l'import dels restants actius no inclosos en altres categories.
- **Altres passius:** Inclou l'import de tots els comptes de periodificació de passiu, llevat dels corresponents a interessos, i l'import dels restants passius no inclosos en altres categories.

2.17. ACTIUS I PASSIUS MANTINGUTS PER A LA VENDA

Els actius registrats en aquest epígraf del balanç recullen el valor en llibres de les partides individuals, o integrades en un conjunt (grup de disposició) o que formen part d'una unitat de negoci que es pretén alienar (operacions en interrupció), la venda dels quals és altament probable que tingui lloc en les condicions en què aquests actius es troben actualment en el termini d'un any a comptar de la data a què es refereixen els comptes anuals. A més, poden classificar-se com a mantinguts per a la venda els actius que s'espera alienar en el termini d'un any, però el retard ve causat per fets i circumstàncies fora del control de l'Entitat, i hi ha prou evidències que l'Entitat es manté compromesa amb el seu pla per vendre. La recuperació del valor en llibres d'aquestes partides tindrà lloc previsiblement a través del preu que s'obtingui en la seva alienació.

Concretament, els actius immobiliaris o altres actius no corrents rebuts per cancel·lar, totalment o parcialment, les obligacions de pagament de deutors per operacions creditícies es consideren «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda», llevat que s'hagi decidit fer un ús continuat d'aquests actius.

L'Entitat té centralitzats gairebé tots els actius immobiliaris adquirits o adjudicats en pagament de deutes en la seva filial BuildingCenter, SAU, amb l'objectiu d'optimitzar-ne la gestió.

Els actius no corrents mantinguts per a la venda es valoren inicialment, generalment, per l'import més baix entre l'import en llibres dels actius financers aplicats i el valor raonable menys els costos de venda de l'actiu a adjudicar:

- Per a l'estimació de les cobertures dels actius financers aplicats, es pren com a import a recuperar de la garantia el valor raonable menys els costos de venda estimats de l'actiu adjudicat quan l'experiència de vendes de la Societat ratifica la seva capacitat de realitzar aquest actiu al seu valor raonable. Aquest import en llibres recalculat es compara amb l'import en llibres previ i la diferència es reconeix com un increment o un alliberament de cobertures, segons correspongui.
- Per determinar el valor raonable menys els costos de venda de l'actiu que s'adjudicarà, l'Entitat parteix, com a valor de referència, del valor de mercat atorgat en taxacions ECO individuals completes en el moment de l'adjudicació o recepció. A aquest valor de mercat se li aplica un ajust determinat pels models interns de valoració a l'efecte d'estimar el descompte sobre el valor de referència i els costos de venda. Aquests models interns tenen en compte l'experiència de vendes de béns similars en termes de preu i volum.

Quan el valor raonable menys els costos de venda sigui superior a l'import en llibres, l'Entitat reconeix la diferència en el compte de pèrdues i guanys com un ingrés per reversió del deteriorament amb el límit de l'import del deteriorament acumulat des del reconeixement inicial de l'actiu adjudicat.

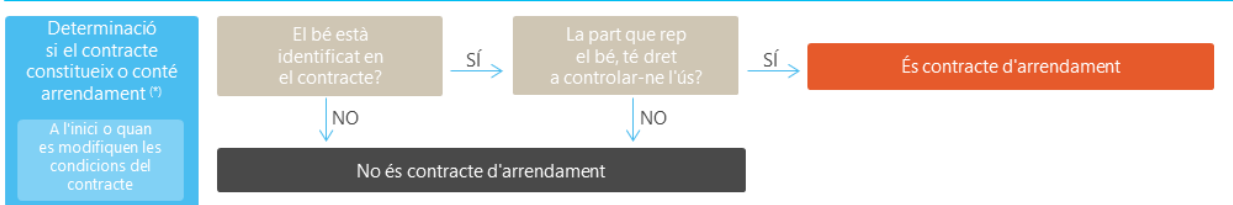
Posteriorment al reconeixement inicial, l'Entitat compara l'import en llibres amb el valor raonable menys els costos de venda i registra qualsevol possible deteriorament addicional en el compte de pèrdues i guanys. Per fer-ho, l'Entitat actualitza la valoració de referència que serveix per a l'estimació del valor raonable. De manera similar al procediment seguit en el reconeixement inicial, l'Entitat també aplica a la valoració de referència un ajust determinat pels models interns de valoració.

Les pèrdues per deteriorament d'un actiu, o grup de disposició, es reconeixen al capítol «Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a operacions interrompudes (net)» del compte de pèrdues i guanys. Els guanys d'un actiu no corrent mantingut per a la venda per increments posteriors del valor raonable (menys els costos de venda) augmenten el seu valor en llibres i es reconeixen també en el compte de pèrdues i guanys fins a un import igual al de les pèrdues per deteriorament anteriorment reconegudes.

Els actius no corrents mantinguts per a la venda no s'amortitzen mentre romanen en aquesta categoria.

2.18. ARRENDAMENTS

Tot seguit es recull la forma d'identificar i comptabilitzar les operacions d'arrendament en què l'Entitat actua com a arrendador o com a arrendatari:



(*) Es comptabilitza cada component del contracte que constitueix un arrendament independentment de la resta dels components del contracte que no són d'arrendament. En el supòsit de contractes que tinguin un component d'arrendament i un o més components addicionals d'arrendament o altres que no són d'arrendament, es distribuïria la contraprestació del contracte a cada component de l'arrendament sobre la base de preu relatiu independent del component de l'arrendament i del preu agregat independent dels components que no són arrendament.

	Arrendaments financers	Arrendaments operatius											
Comptabilització com a arrendador Segons el fons econòmic de l'operació, independentment de la seva forma jurídica	<ul style="list-style-type: none"> Operacions en què, substancialment, tots els riscos i els avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament es transfereixen a l'arrendatari. Es registren com un finançament prestat en el capítol «Actius financers a cost amortitzat» del balanç per la suma del valor actualitzat dels cobraments que rebrà l'arrendatari durant el termini de l'arrendament i qualsevol valor residual no garantit que correspongui a l'arrendador. Indouen tant els cobraments fixos (menys els pagaments fets a l'arrendatari) com els cobraments variables determinats amb referència a un índex o tipus, així com el preu d'exercici de l'opció de compra, si es té la certesa raonable que serà exercida per l'arrendatari, i les penalitzacions per rescissió per part de l'arrendatari, si el termini de l'arrendament reflecteix l'exercici de l'opció de rescindir. Els ingressos financers obtinguts com a arrendador es registren en el compte de pèrdues i guanys a l'epígraf «Ingressos per interessos». 	<ul style="list-style-type: none"> Operacions en què, substancialment, l'arrendador manté tots els riscos i els avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament, així com la seva propietat. El cost d'adquisició dels béns arrendats està registrada a l'epígraf «Actius tangibles» del balanç. S'amortitzen amb els mateixos criteris que per a la resta d'actius tangibles d'ús propi. Els ingressos es reconeixen en el capítol «Altres ingressos d'explotació» del compte de pèrdues i guanys. 											
Comptabilització com a arrendatari	Termini del contracte <ul style="list-style-type: none"> Contractes de durada determinada amb opció de cancel·lació anticipada o sense a favor de l'Entitat sense permís de l'altra part (amb només una indemnització no significativa): en general, el termini d'arrendament coincideix amb la durada inicial establerta. Contractes de durada determinada amb opció de renovació per part de l'Entitat, sense permís de l'altra part: s'ha estimat que s'exercirà aquesta opció entenent que hi ha incentius econòmics i tenint en compte igualment la pràctica passada de l'Entitat. El termini de certs contractes d'arrendament es pot veure afectat com a conseqüència dels possibles plans de reestructuració que emprengui l'Entitat. 												
	Registre comptable <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>En data de començament del contracte</th> <th>Posteriorment</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> Contractes amb un termini superior a 12 mesos o en els que l'actiu subjacent no sigui de valor escàs (fixat en 6.000 euros) </td> <td> Es valora pel valor actual dels pagaments per arrendament que no estiguin abonats en aquesta data, utilitzant com a tipus de descompte el tipus d'interès que l'arrendatari hauria de pagar per agafar prestat, amb un termini i una garantia similars, els fons necessaris per obtenir un bé de valor semblant a l'actiu per dret d'ús en un entorn econòmic semblant, denominat «tipus de finançament addicional»*. </td> <td> Es valora a cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i es reavalua (amb l'ajust corresponent en l'actiu per dret d'ús relacionat) quan hi ha un canvi en els pagaments per arrendament futurs en cas de renegociació, canvis d'un índex o tipus o en el cas d'una nova avaluació de les opcions del contracte. </td> </tr> <tr> <td> Actiu per dret d'ús («Actius tangibles - terrenys i edificis») </td> <td> Es valora al cost i indou l'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, els pagaments efectuats en la data de començament o abans d'aquesta i els costos directes inicials, de desmantellament o de rehabilitació quan hi hagi obligació de suportar-los. </td> <td> S'amortitza de manera lineal i està subjecte a qualsevol pèrdua per deteriorament, si n'hi ha, d'acord amb el tractament establert per a la resta d'actius tangibles i intangibles. En particular, els actius per dret d'ús s'inclouen dins el test de deteriorament de l'UGE bancària, juntament amb els passius per arrendament corresponents. </td> </tr> <tr> <td> Resta de contractes </td> <td colspan="2"> Es comptabilitzen com a arrendament operatiu </td> </tr> </tbody> </table>		En data de començament del contracte	Posteriorment	Contractes amb un termini superior a 12 mesos o en els que l'actiu subjacent no sigui de valor escàs (fixat en 6.000 euros)	Es valora pel valor actual dels pagaments per arrendament que no estiguin abonats en aquesta data, utilitzant com a tipus de descompte el tipus d'interès que l'arrendatari hauria de pagar per agafar prestat, amb un termini i una garantia similars, els fons necessaris per obtenir un bé de valor semblant a l'actiu per dret d'ús en un entorn econòmic semblant, denominat «tipus de finançament addicional»*.	Es valora a cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i es reavalua (amb l'ajust corresponent en l'actiu per dret d'ús relacionat) quan hi ha un canvi en els pagaments per arrendament futurs en cas de renegociació, canvis d'un índex o tipus o en el cas d'una nova avaluació de les opcions del contracte.	Actiu per dret d'ús («Actius tangibles - terrenys i edificis»)	Es valora al cost i indou l'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, els pagaments efectuats en la data de començament o abans d'aquesta i els costos directes inicials, de desmantellament o de rehabilitació quan hi hagi obligació de suportar-los.	S'amortitza de manera lineal i està subjecte a qualsevol pèrdua per deteriorament, si n'hi ha, d'acord amb el tractament establert per a la resta d'actius tangibles i intangibles. En particular, els actius per dret d'ús s'inclouen dins el test de deteriorament de l'UGE bancària, juntament amb els passius per arrendament corresponents.	Resta de contractes	Es comptabilitzen com a arrendament operatiu	
	En data de començament del contracte	Posteriorment											
Contractes amb un termini superior a 12 mesos o en els que l'actiu subjacent no sigui de valor escàs (fixat en 6.000 euros)	Es valora pel valor actual dels pagaments per arrendament que no estiguin abonats en aquesta data, utilitzant com a tipus de descompte el tipus d'interès que l'arrendatari hauria de pagar per agafar prestat, amb un termini i una garantia similars, els fons necessaris per obtenir un bé de valor semblant a l'actiu per dret d'ús en un entorn econòmic semblant, denominat «tipus de finançament addicional»*.	Es valora a cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i es reavalua (amb l'ajust corresponent en l'actiu per dret d'ús relacionat) quan hi ha un canvi en els pagaments per arrendament futurs en cas de renegociació, canvis d'un índex o tipus o en el cas d'una nova avaluació de les opcions del contracte.											
Actiu per dret d'ús («Actius tangibles - terrenys i edificis»)	Es valora al cost i indou l'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, els pagaments efectuats en la data de començament o abans d'aquesta i els costos directes inicials, de desmantellament o de rehabilitació quan hi hagi obligació de suportar-los.	S'amortitza de manera lineal i està subjecte a qualsevol pèrdua per deteriorament, si n'hi ha, d'acord amb el tractament establert per a la resta d'actius tangibles i intangibles. En particular, els actius per dret d'ús s'inclouen dins el test de deteriorament de l'UGE bancària, juntament amb els passius per arrendament corresponents.											
Resta de contractes	Es comptabilitzen com a arrendament operatiu												

(*) Aquest tipus de finançament addicional s'ha calculat prenent com a referència els instruments de deute emesos –càdules hipotecàries i deute sènior– ponderats en funció de la capacitat d'emissió de cadascun. S'utilitza un tipus específic en funció del termini de l'operació i del negoci (Espanya o Portugal) on siguin els contractes.

Transaccions de venda amb arrendament posterior	<ul style="list-style-type: none"> Quan s'actua com a venedor-arrendatari: <ul style="list-style-type: none"> Si no es reté el control del bé: <ul style="list-style-type: none"> Dona de baixa l'actiu venut. Valora l'actiu per dret d'ús que es deriva de l'arrendament posterior per un import igual a la part de l'import en llibres previ de l'actiu arrendat que es correspon amb la proporció que representa el dret d'ús retingut sobre el valor de l'actiu venut. Es reconeix un passiu per arrendament. Si es reté el control del bé: <ul style="list-style-type: none"> No dona de baixa l'actiu venut. Reconeix un passiu financer per l'import de la contraprestació rebuda. Els resultats generats en l'operació es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys si es determina que hi ha hagut una venda (només per l'import del guany o la pèrdua relativa als drets sobre el bé transferits), de manera que el comprador-arrendador adquireix el control del bé. Hi ha establert un procediment per fer un seguiment prospectiu de l'operació, prestant una atenció especial a l'evolució en el mercat dels preus de lloguer d'oficines en comparació amb les rendes fixades contractualment i amb la situació dels actius venuts
--	--

2.19. ACTIUS CONTINGENTS

Els actius contingents sorgeixen per successos inesperats o no planificats dels quals neix la possibilitat d'una entrada de beneficis econòmics. Els actius contingents no són objecte de reconeixement als estats financers, llevat que l'entrada de beneficis econòmics sigui pràcticament certa. Si l'entrada de beneficis econòmics és probable, s'informa en notes sobre l'actiu contingent corresponent.

Els actius contingents són objecte d'avaluació continuada amb l'objectiu d'assegurar que la seva evolució es reflecteix adequadament als estats financers.

2.20. PROVISIONS I PASSIUS CONTINGENTS

Les provisions cobreixen obligacions presents en la data de formulació dels comptes anuals sorgides com a conseqüència de fets passats dels quals es poden derivar perjudicis patrimonials i es considera probable la seva ocurrencia; són concrets respecte a la seva naturalesa, però indeterminats respecte al seu import i/o moment de cancel·lació.

En els comptes anuals es recullen totes les provisions significatives respecte a les quals s'estima que la probabilitat que calgui fer front a l'obligació és superior a la de no fer-ho. Les provisions es registren en el passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes.

Les provisions, que es quantifiquen tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés de què deriven i es recalculen amb motiu de cada tancament comptable, s'utilitzen per afrontar les obligacions específiques per a les quals es van reconèixer originàriament. Se'n fa la reversió, total o parcial, quan aquestes obligacions deixen d'existir o disminueixen.

La política respecte a les contingències fiscals és proveir les actes d'inspecció incoades per la Inspecció de Tributs amb relació als principals impostos que hi són aplicables, tant si han estat objecte de recurs com si no ho han estat, més els corresponents interessos de demora. Pel que fa als procediments judicials en curs, es proveeixen aquells la probabilitat de pèrdua dels quals s'estima que superi el 50 %.

Quan hi ha l'obligació present però no és probable que hi hagi una sortida de recursos, es registra com a passius contingents. Els passius contingents poden evolucionar de manera diferent de la inicialment esperada, per la qual cosa són objecte de revisió continuada per tal de determinar si aquesta eventualitat de sortida de recursos s'ha convertit en probable. Si es confirma que la sortida de recursos és més probable que es produeixi que no pas que no es produeixi, es reconeix la corresponent provisió en el balanç.

Les provisions es registren al capítol «Provisions» del passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes. Els passius contingents es reconeixen en comptes d'ordre del balanç.

2.21. ACCIONS PRÒPIES

Els instruments de patrimoni net propis es registren pel seu cost d'adquisició minorant el patrimoni net, a l'epígraf «Fons propis – Accions pròpies» del balanç. Els beneficis o pèrdues que es puguin generar com a resultat d'una posterior alienació o amortització són registrats directament contra el patrimoni net, sense que pugui ser reconegut cap resultat.

2.22. ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET. PART A) ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS

En aquest estat es presenten els ingressos i les despeses reconeguts com a conseqüència de l'activitat de l'Entitat durant l'exercici, distingint entre els registrats com a resultats en el compte de pèrdues i guanys i els altres ingressos i despeses reconeguts directament en el patrimoni net.

2.23. ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET. PART B) ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

En aquest estat es presenten tots els canvis que hi ha hagut en el patrimoni net de l'Entitat, inclosos els que tenen el seu origen en canvis en els criteris comptables i en correccions d'errades. En l'estat es presenta una conciliació del valor en llibres al començament i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net, agrupant els moviments en funció de la seva naturalesa:

- Ajustos per canvis en criteris comptables i correccions d'errors: inclou els canvis en el patrimoni net que sorgeixen com a conseqüència de la reexpressió retroactiva dels saldos dels estats financers distingint els que tenen origen en canvis en els criteris comptables dels que corresponen a correcció d'errors.
- Total d'Ingressos i Despeses reconeguts: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades a l'estat de canvis en el patrimoni net part A) Ingressos i Despeses reconeguts, indicades anteriorment.
- Altres variacions en el patrimoni net: recull la resta de les partides registrades en el patrimoni net, com poden ser augments o disminucions de capital, distribució de dividends, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital propis, transferències entre partides del patrimoni net i qualsevol altre augment o disminució del patrimoni net.

Particularment, als epígrafs de «Guany acumulats» i «Altres reserves», es recull:

- L'epígraf de fons propis «Guany acumulats» inclou, al tancament de l'exercici, els guanys no distribuïts procedents de l'aplicació de resultats de l'Entitat i els resultats procedents de la venda de les inversions classificades en «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global – Instruments de patrimoni», entre d'altres.
- L'epígraf de fons propis «Altres reserves» inclou, al tancament de l'exercici, els impactes de 1a aplicació de normativa comptable, la remuneració d'emissions que compleixen determinades característiques i els guanys/pèrdues derivats de l'operativa amb accions pròpies, entre d'altres.

2.24. ESTATS DE FLUX EFECTIU

Els conceptes utilitzats en la presentació dels estats de fluxos d'efectiu són els següents:

- Efectiu i equivalents: saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista: Inclou les monedes i bitllets propietat de l'Entitat i els saldos a cobrar a la vista dipositats en bancs centrals i entitats de crèdit.
- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; és a dir, les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'explotació: s'utilitza el mètode indirecte per a la presentació dels fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació, que reflecteix el flux procedent de les activitats típiques de les entitats de crèdit, així com d'altres activitats que no es poden qualificar d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini, com ara participades i inversions estratègiques i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació, com els passius financers subordinats. S'han considerat com a activitats de finançament les emissions col·locades en el mercat institucional, mentre que les col·locades en el mercat detallista entre els nostres clients s'han considerat com a activitat d'explotació.

3. GESTIÓ DEL RISC

3.1. ENTORN I FACTORS DE RISC

Des de la perspectiva de l'Entitat, de l'exercici 2022 es poden destacar els factors següents, que han repercutit significativament en la gestió del risc, tant per la seva incidència durant l'any com per les implicacions a llarg termini:

■ Entorn macroeconòmic

◆ Economia global

Després de l'extraordinari *shock* de la pandèmia el 2020 i la forta reactivació de 2021, s'esperava que l'any 2022 fos un pont perquè l'economia mundial anés recuperant la normalitat. Tanmateix, l'esclat de la guerra a Ucraïna va suposar un altre *shock* extraordinari quan diverses grans economies encara estaven per sota dels nivells pre-COVID i ja afloraven pressions inflacionistes a causa de seqüeles de la pandèmia (disrupcions d'oferta, reajustaments de demanda, impulsos fiscals, etc.). Així, el 2022 el context econòmic global va ser marcat per la guerra a Ucraïna, amb un impacte sobre l'energia que va exacerbar la intensitat i persistència de les pressions inflacionistes, cosa que al seu torn va motivar un tensionament de la política monetària per part dels principals bancs centrals.

En el conjunt de l'any, tot això va redundar en retrocessos en les borses internacionals, especialment en les tecnològiques, i forts augments de tipus del deute. En canvi, l'activitat econòmica global va mostrar certa resiliència gràcies a la recuperació del sector serveis, la solidesa del mercat laboral i l'excés d'estalvi acumulat en els dos últims anys. En concret, s'estima que l'economia mundial va créixer un 3 % el 2022, anant de més a menys durant l'any i amb comportaments una mica diferents entre països. Així, doncs, els EUA van exhibir un avenç del PIB molt moderat (2,1 %), patint fins i tot lleus contraccions alguns trimestres, mentre que a la zona euro el PIB va créixer per sobre del 3 % –per bé que amb marcades disparitats entre països–, igual que la Xina, encara que en aquest últim cas el registre va ser notablement inferior a l'esperat, afectat per l'aplicació de la política COVID zero i l'encadenament de confinaments, a més del declivi del sector immobiliari, dos factors amb aspectes de continuïtat el 2023.

De cara als pròxims trimestres, s'espera una desacceleració més gran de l'activitat mundial, llastada per l'elevada incertesa, l'erosió del poder adquisitiu de les rendes derivat del repunt de la inflació, el deteriorament de la confiança i la transmissió de l'enduriment de la política monetària. No obstant això, el refredament de la demanda global, juntament amb la millora en els colls d'ampolla, haurien d'afavorir una reducció de la inflació i, en conseqüència, facilitar la fi de l'enduriment monetari, encara que els tipus seguiran en nivells alts. Així, després d'un hivern difícil, el 2023 l'economia mundial hauria d'anar de menys a més. Amb tot, l'entorn és molt incert i hi ha riscos rellevants d'una debilitat més gran de l'activitat, de més persistència en la inflació o de més tensionament monetari. En aquest context seran clau: *i*) la persistència del *shock* sobre els preus energètics; *ii*) els efectes de segona ronda sobre la inflació; *iii*) l'ancoratge de les expectatives d'inflació; *iv*) l'alineació de la política fiscal amb l'objectiu monetari de refredar la demanda; i *v*) l'efectivitat de l'enduriment monetari efectuat.

◆ Zona euro

L'eurozona ha estat una de les regions més afectades per les conseqüències a la guerra d'Ucraïna, a causa de la seva elevada dependència de les importacions del gas rus. La decisió de Rússia d'anar reduint progressivament els fluxos de gas a Europa durant 2022, fins pràcticament paralitzar-los des del setembre, va disparar els preus del gas, que a l'agost van marcar màxims històrics i va obligar la Comissió Europea a adoptar una bateria de mesures per afrontar aquesta crisi energètica. De cara a sortejar els mesos d'hivern i evitar episodis de racionament d'energia, el CE va recomanar mesures d'estalvi d'energia, al mateix temps que va obligar que les reserves de gas assolissin el 90 % de la seva capacitat d'emmagatzematge total al novembre. Aquest repte es va complir folgadamente, permetent afrontar l'hivern amb una mica més de tranquil·litat. A més, l'economia de l'eurozona es va comportar millor de l'esperat fins al tercer trimestre, gràcies a l'impuls que va suposar l'aixecament de restriccions per la COVID. El deteriorament dels principals indicadors de clima industrial i confiança empresarial i de les llars apunta a caigudes moderades en l'activitat en el tram final de 2022 i començaments de 2023, més considerables a Alemanya i Itàlia, dues de les grans economies més exposades al gas rus. Malgrat

l'aturada de final d'any, el PIB de la zona euro va créixer un 3,5 % el 2022. De cara al 2023 es plantegen més cauteles, quan l'eurozona amb prou feines creixi un 0,5 %.

◆ Espanya

El comportament de l'economia espanyola durant 2022 va venir condicionat, per una banda, per l'aixecament de les restriccions per al control de la pandèmia, cosa que va afavorir la reactivació del turisme internacional i, d'altra banda, per l'esclat de la guerra a Ucraïna, la recrudescència de la crisi energètica, l'accentuació de les pressions inflacionistes i la pujada dels tipus d'interès. En un entorn macroeconòmic marcat per una elevada incertesa, l'activitat es va anar alentint durant l'any, afectada especialment pel debilitament de la despesa de les famílies davant l'impacte en la seva capacitat adquisitiva del repunt de la inflació i dels tipus d'interès, amb un EURIBOR a 12 mesos que va tancar el desembre amb una mitjana mensual del 3 %.

No obstant això, l'economia espanyola va superar amb relatiu èxit un any convuls, i gràcies a l'escassa dependència del gas rus i a l'elevada capacitat de regasificació de gas natural liquat, l'impacte de la crisi a Espanya va ser menor que en altres grans economies europees. A més, l'excés d'estalvi acumulat per les famílies durant la pandèmia i les mesures fiscals i regulatòries posades en marxa van permetre esmorteir parcialment l'impacte de l'encariment de l'energia. Així, doncs, en el conjunt de l'any el PIB va créixer un 5,5 %, tot i que al tancament de l'exercici la recuperació encara era incompleta, i el PIB se situava un 0,9 % per sota dels nivells pre-pandèmia (4T 2019). En positiu, durant l'any va destacar el bon comportament del mercat laboral, amb un augment dels afiliats a la Seguretat Social de 471.360 fins a final d'any.

De cara al 2023, en un context de debilitat en les principals economies de la zona euro, s'espera un sensible refredament de l'activitat i que el creixement del PIB es moderi de mitjana anual fins a l'1,3 %, ja que l'impacte de l'augment de la inflació i dels tipus d'interès assolirà la seva màxima expressió. No obstant això, s'espera que l'activitat vagi recobrant més vigor a partir de la primavera, a mesura que augmenti el desplegament dels fons *Next Generation* (NGEU) i que comencin a suavitzar-se les tensions en els mercats de l'energia i la inflació es vagi moderant, cosa que afavorirà la recuperació de la renda real dels agents i una millora de la confiança. En qualsevol cas, l'economia espanyola està més ben situada que altres grans economies europees per fer front a la crisi energètica, gràcies a la baixa dependència del gas rus, l'elevada capacitat de regasificació de gas natural liquat i més flexibilitat per diversificar els subministradors de gas.

Per part seva, la inflació es va anar moderant després del màxim assolit el juliol (10,8 %) i va tancar l'any en el 5,7 %, amb una mitjana anual del 8,4 %. Per al 2023, s'espera que es continuï moderant i anoti una mitjana anual del 4,2 %, a causa de la correcció de la inflació en els components d'energia i aliments i al fet que es completi la translació de l'augment dels costos energètics als preus de venda finals en un context d'efectes de segona ronda moderats.

■ Entorn regulatori

L'esquema normatiu sobre el qual se sustenta el model de negoci de l'Entitat és determinant en el seu desenvolupament, tant en relació amb processos de gestió com metodològics. D'aquesta manera, l'anàlisi normativa representa un punt rellevant en l'agenda de l'Entitat.

Entre les propostes de canvis legislatius i regulatoris, així com de la nova legislació i regulació aprovada el 2022, cal destacar:

◆ Esdeveniments geopolítics i macroeconòmics:

- ▲ Arran del conflicte entre Ucraïna i Rússia i l'increment de la inflació, es van establir una sèrie de mesures regulatòries, entre les quals destaquem:
 - Reial decret llei (RDL) 6/2022 i la modificació del Codi de Bones Pràctiques previst en el RDL 5/2021, en què es va constituir un paquet de mesures d'urgència per fer front a les conseqüències econòmiques i socials de la guerra a Ucraïna.
 - Cinc paquets legislatius de sancions contra Rússia pel conflicte bèl·lic contra Ucraïna que inclouen, entre d'altres, restriccions a la prestació de serveis de qualificació creditícia a qualsevol persona o entitat russa; restriccions a noves inversions en el sector rus de l'energia; immobilització d'actius i la prohibició de posar fons o altres recursos econòmics a disposició de

les persones i entitats sancionades; i restricció de la prestació de serveis especialitzats de missatgeria financera (SWIFT) a determinats bancs russos i bielorusos.

- Consulta de la Comissió Europea sobre el procés d'implementació de les sancions imposades a Rússia i Bielorrússia.
- Reial decret llei 19/2022, pel qual s'estableix un Codi de Bones Pràctiques per alleujar la pujada dels tipus d'interès en préstecs hipotecaris sobre habitatge habitual.

◆ **Finances sostenibles i factors mediambientals, socials i de governança (ASG):**

- ▲ Informes d'autoritats sotmesos a consulta pública: **i)** el paper de discussió de l'EBA en el rol dels riscos ASG en el marc prudencial; **ii)** l'ITS (*Implementing Technical Standards*) de divulgació d'informació sobre riscos ASG dins el Pilar 3 de l'EBA; **iii)** consulta de la Plataforma de Finances Sostenible relativa a l'esborrany d'informe sobre les garanties mínimes; **iv)** consulta pública del Grup Assessor de la Informació Europea (EFRAG, per les seves sigles en anglès) sobre els estàndards de divulgació en matèria de sostenibilitat.
- ▲ Propostes legislatives i regulatòries en discussió: **i)** la proposta de Reglament sobre un estàndard de bons sostenibles europeu; **ii)** Proposta de la Comissió Europea de Directiva sobre la diligència deguda de les empreses en matèria de sostenibilitat (CSDDD per les sigles en anglès).
- ▲ Textos legislatius i regulatoris que van entrar en vigor/aplicació: Reglament de divulgació de finances sostenibles (SFDR per les sigles en anglès). Així com les consultes públiques per actualitzar les Directrius ESMA sobre determinats aspectes dels requisits d'idoneïtat de MiFID amb l'objectiu de fixar disposicions comunes perquè les entitats considerin les preferències de sostenibilitat dels clients a l'hora d'avaluar la seva idoneïtat.
- ▲ Altres textos i fites importants: **i)** consulta d'ISSB sobre la proposta de crear una base global per a la divulgació en matèria de sostenibilitat.

◆ **Regulació prudencial:**

- ▲ Consulta pública de la Comissió Europea sobre la revisió del paquet bancari (*Capital Requirements Regulation* – CRR III i *Capital Requirements Directive* - CRD VI) que implementarà a Europa les reformes finals dels acords de Basilea III.
- ▲ Circular 3/2022 de Banc d'Espanya, de 30 de març, que estableix els criteris en l'exercici de diverses opcions regulatòries establertes pel reglament de requeriments de capital (Reglament (UE) núm. 575/2013).
- ▲ Consulta Pública de l'EBA sobre el rol dels riscos ambientals en el marc prudencial de Pilar 1.
- ▲ Consulta Pública del Banc d'Espanya sobre el desenvolupament de noves eines macroprudencials introduïdes pel RD-L 22/2018.
- ▲ Consulta Pública de l'EBA sobre l'esborrany ITS sobre les plantilles de NPLs.
- ▲ Directrius de l'EBA relatives a la millora de la resolubilitat de les entitats financeres.
- ▲ Consulta Pública de la Comissió Europea sobre la millora del marc macroprudencial.
- ▲ Consulta pública de l'EBA en relació amb la introducció de canvis en els marcs de risc de tipus d'interès (IRRBB) i risc de diferencial de crèdit (CSRBB).
- ▲ Segona Consulta Pública del Comitè de Basilea sobre el tractament prudencial dels cryptoactius.
- ▲ Consulta Pública de l'EBA sobre esborrany de Directrius per a institucions i autoritats de resolució sobre la transferibilitat de parts o d'un banc complet en el context de resolució.

◆ **Regulació digital i pagaments:**

- ▲ Consulta de la Comissió Europea sobre les característiques clau de disseny d'un euro digital, comprnent un ampli espectre de matèries, incloent-hi les necessitats i expectatives dels consumidors, els pagaments detallistes, la posada a disposició d'un euro digital, l'impacte en el sector financer i en l'estabilitat financera, la prevenció de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme, la privacitat i els pagaments internacionals.

- ▲ Proposta de Reglament de la Comissió Europea sobre normes harmonitzades relacionades amb l'accés i l'ús just de les dades (Llei de Dades), amb l'objectiu de facilitar a l'usuari el seu accés a les dades generades per l'ús de productes i serveis connectats, així com la portabilitat d'aquests, entre d'altres.
- ▲ Consulta de la Comissió Europea sobre la revisió de la Directiva de Serveis de Pagament (PSD2), que té com a objectiu ajudar el regulador a valorar la necessitat d'actualitzar aquesta normativa.
- ▲ Consulta sobre un Marc de Finances Obertes (*Open Finance Framework*), amb l'objectiu de permetre l'accés de proveïdors tercers a les dades dels clients de les entitats financeres, tant d'empreses com de consumidors, amb l'acord d'aquests.
- ▲ Proposta de la Comissió Europea d'un Reglament sobre Ciberresiliència, amb el propòsit de garantir que els productes digitals siguin més segurs per als consumidors de tota la UE.
- ▲ Projecte de Llei dels Mercats de Valors i dels Serveis d'Inversió, que introdueix modificacions en la normativa vigent espanyola per adaptar-la a l'aplicació del Reglament relatiu als mercats de criptoactius (MiCA) i al Reglament sobre un règim pilot de les infraestructures del mercat basades en la tecnologia de registre descentralitzat (DLT).
- ▲ Proposta de la Comissió Europea d'un Reglament sobre transferències instantànies en euros, amb l'objectiu de garantir que els pagaments instantanis en euros siguin assequibles, segurs i es processin sense obstacles a tota la UE.
- ▲ Circular 1/2022, de 10 de gener, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, relativa a la publicitat sobre criptoactius presentats com a objecte d'inversió.
- ▲ Directrius de l'EBA sobre l'exclusió de la xarxa limitada en virtut de la PSD2.
- ▲ Circular 2/2022, de 15 de març, del Banc d'Espanya, sobre normes per a l'enviament al Banc d'Espanya d'estadístiques de pagaments per part de proveïdors de serveis de pagament i operadors de sistemes de pagament.
- ▲ Reglament (UE) 2022/1925 del Parlament Europeu i del Consell de 14 de setembre de 2022 sobre mercats disputables i equitatius en el sector digital i pel qual es modifiquen les Directives (UE) 2019/1937 i (UE) 2020/1828 (Reglament de Mercats Digitals).
- ▲ Reglament 2022/2065 del Parlament Europeu i del Consell de 19 d'octubre de 2022 relatiu a un mercat únic de serveis digitals i pel qual es modifica la Directiva 2000/31/CE (Reglament de Serveis Digitals).

◆ **Retail i mercats:**

- ▲ Proposta de reforma de la Directiva de Crèdit al Consum.
- ▲ Projecte de Llei de Serveis d'Atenció al Client.
- ▲ Projecte de Llei que protegeix les persones que denunciïn infraccions i de lluita contra la corrupció, amb l'objectiu de transposar la Directiva 2019/1937 (*whistleblowers*).
- ▲ Projecte de Llei del Mercat de Valors i Serveis d'Inversió pel qual, entre altres aspectes, es transposa el *quick fix* de MiFID II.
- ▲ Projecte de Llei de foment de l'ecosistema de les empreses emergents.
- ▲ Projecte de Llei de transposició de Directives de la Unió Europea en matèria d'accessibilitat de determinats productes i serveis.
- ▲ Projecte de Llei de creació de l'Autoritat Administrativa Independent de Defensa del Client Financer, que centralitzarà els actuals serveis de reclamacions del Banc d'Espanya, la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) i la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions
- ▲ Seguiment de les iniciatives de la Comissió sobre l'Estratègia de l'Inversor Detallista Consulta pública de la CNMV sobre el Codi de Bones Pràctiques per a inversors institucionals, gestors d'actius i assessors de vot.

- ▲ Consulta de l'EBA sobre l'esborrany de normes tècniques d'execució (ITS) que especifiquin les plantilles que hauran d'utilitzar les entitats de crèdit per a la transmissió d'informació a la qual es refereix la Directiva (UE) 2021/2167, de 24 de novembre de 2021.
- ▲ Consulta pública del Banc d'Espanya sobre Bons Garantits.
- ▲ Consulta d'ESMA sobre les Directrius relatives a la governança de producte de MiFID II.
- ▲ Publicació de l'advertència d'EIOPA sobre qüestions relacionades amb retribucions i conflictes d'interessos derivats de la venda d'assegurances de protecció creditícia.
- ▲ Publicació de la Llei 4/2022, de 25 de febrer, de protecció dels consumidors i usuaris davant situacions de vulnerabilitat social i econòmica.
- ▲ Publicació de la Circular 3/2022, de 30 de març, del Banc d'Espanya, per la qual es modifiquen la Circular 2/2016, de 2 de febrer, a les entitats de crèdit, sobre supervisió i solvència, que completa l'adaptació de l'ordenament jurídic espanyol a la Directiva 2013/36/UE i al Reglament (UE) núm. 575/2013; la Circular 2/2014, de 31 de gener, a les entitats de crèdit, sobre l'exercici de diverses opcions regulatòries contingudes en el Reglament (UE) núm. 575/2013, del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, i pel qual es modifica el Reglament (UE) núm. 648/2012; i la Circular 5/2012, de 27 de juny, a entitats de crèdit i proveïdors de serveis de pagament, sobre transparència dels serveis bancaris i responsabilitat en la concessió de préstecs.
- ▲ Publicació de les Directrius ESMA sobre certs aspectes dels requisits de conveniència i només execució de MiFID II.
- ▲ Publicació de les Directrius ESMA sobre determinats aspectes dels requisits de remuneració de MiFID II. Entrada en vigor: A partir dels 6 mesos posteriors a la data de publicació al web ESMA en tots els idiomes oficials de la UE.
- ▲ Publicació de la Circular 3/2022, de 21 de juliol, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, sobre el fullet de les institucions d'inversió col·lectiva i el registre del document amb les dades fonamentals per a l'inversor.
- ▲ Publicació de la Llei 18/2022, de 28 de setembre, de creació i creixement d'empreses.
- ▲ Publicació de:
 - Reglament d'Execució (UE) 2022/1859 pel qual es modifiquen les normes tècniques d'execució establertes en el Reglament d'Execució 1248/2012 pel que fa al format de les sol·licituds d'inscripció com a registre d'operacions i de les sol·licituds d'extensió de la inscripció com a registre d'operacions.
 - Reglament Delegat (UE) 2022/1857 pel qual es modifiquen les normes tècniques de regulació establertes en el Reglament Delegat 150/2013 pel que fa a les dades de les sol·licituds d'inscripció com a registre d'operacions i de les sol·licituds d'extensió de la inscripció com a registre d'operacions.
 - Reglament Delegat (UE) 2022/1856 pel qual es modifiquen les normes tècniques de regulació establertes en el Reglament Delegat 151/2013, especificant en major mesura el procediment per accedir a les dades dels derivats, així com les disposicions tècniques i operatives per a aquest accés.
 - Reglament Delegat (UE) 2022/1855 pel qual es completa el Reglament 648/2012 (EMIR REFIT) pel que fa a les normes tècniques de regulació que especifiquen els elements mínims de les dades que s'han de notificar als registres d'operacions i el tipus de notificacions que s'han d'utilitzar.
 - Reglament d'Execució (UE) 2022/1860 pel qual s'estableixen normes tècniques d'execució per a l'aplicació del Reglament 648/2012 (EMIR REFIT) en relació amb els estàndards, els formats, la freqüència i els mètodes i mecanismes de notificació.
 - Reglament Delegat (UE) 2022/1858 pel qual es completa el Reglament 648/2012 (EMIR REFIT) pel que fa a les normes tècniques de regulació que especifiquen els procediments per a la conciliació de dades entre els registres d'operacions i els procediments que ha d'aplicar el registre d'operacions per verificar el compliment dels requisits de notificació per la contrapart

notificadora o l'entitat remitent i per verificar que les dades notificades siguin completes i correctes.

- ▲ Publicació del Reial decret llei 19/2022, de 22 de novembre, pel qual s'estableix un Codi de Bones Pràctiques per alleujar la pujada dels tipus d'interès en préstecs hipotecaris sobre habitatge habitual, es modifica el Reial decret llei 6/2012, de 9 de març, de mesures urgents de protecció de deutors hipotecaris sense recursos, i s'adopten altres mesures estructurals per a la millora del mercat de préstecs hipotecaris.

◆ **Prevenió de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme (PBC/FT):**

- ▲ S'ha donat seguiment a diferents iniciatives legislatives, entre les quals destaquen principalment les 4 propostes legislatives de la UE en matèria de prevenió de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme (PBC/FT), que actualment estan en fase de desenvolupament: i) Reglament pel qual es crea la nova autoritat supervisora europea en matèria de PBC/FT (AMLA); ii) el Reglament sobre obligacions en PBC/FT; iii) la 6a Directiva PBC/FT (modifica la 5a derogant la 4a); i iv) el Reglament sobre informació que acompanya les transferències de fons i certs criptoactius
- ▲ Publicació, el 14 de juny, de les Directrius de l'Autoritat Bancària Europea (EBA) sobre el paper del responsable del compliment de PBC/FT i de l'òrgan de direcció de les entitats de crèdit o financeres.
- ▲ Audiència pública, durant el mes de març, del Reial decret que crea el Registre de Titularitats Reals, i la consulta pública prèvia, de 13 d'abril, sobre el projecte de Reial decret pel qual es modifica el Reial decret de desenvolupament de la Llei 10/2010, de 28 d'abril, de PBC/FT.

■ **Esdeveniments estratègics**

Els coneguts com a «Esdeveniments estratègics» són els esdeveniments més rellevants que poden tenir un impacte significatiu per a l'Entitat a mitjà termini. Es consideren només els successos que encara no estan materialitzats ni formen part del Catàleg, però als quals l'estratègia de l'Entitat està exposada, per bé que la gravetat del possible impacte d'aquests esdeveniments pot mitigar-se amb la gestió. En cas de materialització d'un esdeveniment estratègic, l'afectació es podria donar alhora sobre un o diversos riscos del Catàleg.

Es relacionen els esdeveniments estratègics més rellevants actualment identificats amb l'objectiu de poder anticipar i gestionar els seus efectes:

◆ **Shocks derivats de l'entorn geopolític i macroeconòmic**

Deteriorament pronunciat i persistent de les perspectives macroeconòmiques i un augment de l'aversion al risc en els mercats financers. Podria ser, per exemple, el resultat de: una intensificació de la guerra a Ucraïna, la prolongació i intensificació de les tensions inflacionistes, increment ràpid i persistent dels tipus d'interès, altres *shocks* geopolítics d'abast global, factors polítics domèstics (com ara tensions territorials, governs populistes o protestes socials), un rebrot intens de la pandèmia, o la reaparició de tensions al si de la zona euro que avivessin els riscos de fragmentació. Possibles conseqüències: augment de la prima de risc país (cost de finançament), pressió sobre els costos (per inflació), reducció de volums de negoci, empitjorament de qualitat creditícia, sortides de dipòsits, danys materials en oficines o impediments per a l'accés a centres corporatius (per protestes o sabotatges fruit del descontentament social).

Mitigants: el Grup entén que aquests riscos queden suficientment gestionats pels nivells de provisions, solvència i liquiditat del Grup, validats pel compliment dels exercicis d'estrès tant externs com interns, i informats en el procés anual d'autoavaluació i adequació tant de capital com de liquiditat (ICAAP i ILAAP, respectivament).

◆ **Nous competidors i aplicació de noves tecnologies**

Es preveu un increment moderat de la competència de nous entrants, com ara *fintechs* (és a dir, *digital banks*), així com de *bigtechs* i d'altres *players* amb propostes o tecnologies disruptives per la reducció de la inversió i dificultats d'accés a capital. Aquest esdeveniment podria comportar una intensa desagregació i desintermediació de part de la cadena de valor, cosa que podria comportar un impacte en marges i en venda creuada, en competir amb entitats més àgils, flexibles i generalment amb propostes de baix cost

per al consumidor. Tot això podria quedar agreujat si les exigències regulatòries aplicables a aquests nous competidors i serveis no s'equiparen a les actuals de les entitats de crèdit.

Tanmateix, els principals nous entrants –incloent el *digital Banks*, o grans *players* de BNPL (*Buy Now Pay Later*)– segueixen tenint rendibilitats negatives, malgrat acumular creixements en nombre de clients, i en l'actual context de mercat s'han produït canvis significatius en les seves valoracions i fins i tot sortides forçoses de personal, qüestionant-se la seva sostenibilitat.

Paral·lelament als desenvolupaments dels nous entrants, l'evolució de la tecnologia també impulsa iniciatives promogudes pel regulador, com la *Central Bank Digital Currencies* (CBDC) o la iniciativa d'Identitat Digital. En aquest sentit, el llançament d'un Euro Digital podria facilitar l'entrada en el negoci financer d'agents diferents dels bancs (i. a dir, entitats de pagament i entitats de diners electrònics) si se'ls autoritzés la intermediació de la gestió de les carteres d'euros digitals (*e-wallets*).

Mitigants: el Grup considera els nous entrants un risc baix en ser una potencial amenaça i, a la vegada, una oportunitat com a font de col·laboració, aprenentatge i estímul per al compliment dels objectius de digitalització i transformació del negoci establerts en el Pla Estratègic. Per això es fa un seguiment periòdic de l'evolució dels principals nous entrants i dels moviments de les *bigtech* a la indústria. A més, des del 2020 disposa d'un espai *sandbox* intern en què s'analitzen tècnicament de manera àgil i segura les solucions de determinades *fintech* amb què hi ha oportunitats de col·laboració.

A més, l'Entitat disposa d'*Imagin* com a proposta de valor de primer nivell, que seguirà potenciant. Respecte a la competència des de *bigtechs*, el Grup aposta per una millora de l'experiència del client amb el valor afegit que suposa la sensibilitat social del Grup (*bits and trust*), a més de plantejar possibles enfocaments de col·laboració (*open banking*) i disposar d'acords en alguns casos (e.g. *Apple, Paypal*).

◆ Ciberkrim i protecció de dades

La ciberdelinqüència fa evolucionar els esquemes delictius per seguir intentant lucrar-se mitjançant diferents modalitats d'atacs. En aquest sentit, la difusió de noves tecnologies i serveis que l'Entitat posa a disposició dels clients comporta més facilitat d'accés a la ciberdelinqüència i, així doncs, una sofisticació de les seves operacions delictives. Aquesta evolució constant dels vectors i tècniques delictives imposen al Grup la pressió de reavaluar de manera constant el model de prevenció, gestió i resposta als ciberatacs i frauds per tal de poder respondre de manera efectiva als riscos emergents.

Les constants campanyes de suplantació de diferents empreses i organismes oficials han fet possible que determinats esdeveniments de ciberseguretat s'hagin materialitzat en nombroses organitzacions per part dels ciberdelinqüents. En paral·lel, reguladors i supervisors en l'àmbit financer han fet escalar en les seves agendes la prioritat d'aquest àmbit. Tenint en compte el context mundial, les amenaces existents sobre la ciberseguretat i els atacs recents rebuts per altres entitats, l'explotació d'aquests esdeveniments en l'entorn digital del Grup podria suposar greus impactes de diferent índole, destacant la corrupció massiva de dades, la indisponibilitat de serveis crítics (p. ex., *ransomware*), atacs a la cadena de subministrament, la filtració d'informació confidencial o el frau en canals digitals. La materialització d'aquests impactes, directament relacionats amb l'operativa bancària, podria derivar, a més, en sancions importants per part dels organismes competents i en potencials danys reputacionals per a l'Entitat.

Mitigants: el Grup també és molt conscient de la importància i el grau de l'amenaça existent en aquest moment, per la qual cosa manté una revisió constant de l'entorn tecnològic i les aplicacions en els seus vessants d'integritat i confidencialitat de la informació, així com de la disponibilitat dels sistemes i la continuïtat del negoci, tant amb revisions planificades com a través de l'auditoria contínua mitjançant el seguiment dels indicadors de risc definits. A més, l'Entitat manté actualitzats els protocols i mecanismes de seguretat per adequar-los a les amenaces que es presenten en el context actual, monitorant de forma contínua els riscos emergents. L'evolució dels protocols i mesures de seguretat està recollida en el pla estratègic de seguretat de la informació, alineat amb els objectius estratègics del Grup per continuar a l'avantguarda de la protecció de la informació i d'acord amb els millors estàndards de mercat.

◆ Evolució del marc legal, regulatori o supervisor

El risc d'increment de la pressió de l'entorn legal, regulatori o supervisor és un dels riscos identificats en l'exercici d'autoavaluació de riscos que poden suposar un impacte més important a curt o mitjà termini. En concret, s'observa la necessitat de continuar mantenint un monitoratge constant de les noves propostes normatives i de la seva implementació, a causa de l'elevada activitat de legisladors i reguladors en el

sector financer. Avui dia, entre d'altres, destaquen les creixents expectatives en aspectes ASG per part dels diferents grups d'interès (supervisors, reguladors, òrgans de govern, etc.).

Mitigants: es fa un control i seguiment de la normativa que afecta el Grup, amb suport de proveïdor extern per a la realització d'un control doble sobre aquesta normativa. L'equip de *Regulatory Implementation Management* fa el control de manera centralitzada de l'efectiva implementació normativa en les entitats del Grup. Els processos d'implementació normativa s'eleven a cadascun dels comitès interns competents (és a dir, al Comitè de Transparència l'adaptació a la nova regulació de contractes, normes, polítiques i procediments interns). L'estat i l'evolució de la implementació es reporta de manera semestral a la Comissió de Riscos. Així mateix, atès l'increment de l'activitat legislativa, s'ha intensificat la relació amb les autoritats per tal d'anticipar les possibles noves iniciatives legislatives i, al seu torn, poder representar i traslladar els interessos de CaixaBank davant les autoritats de manera eficient.

◆ **Pandèmies i altres esdeveniments extrems**

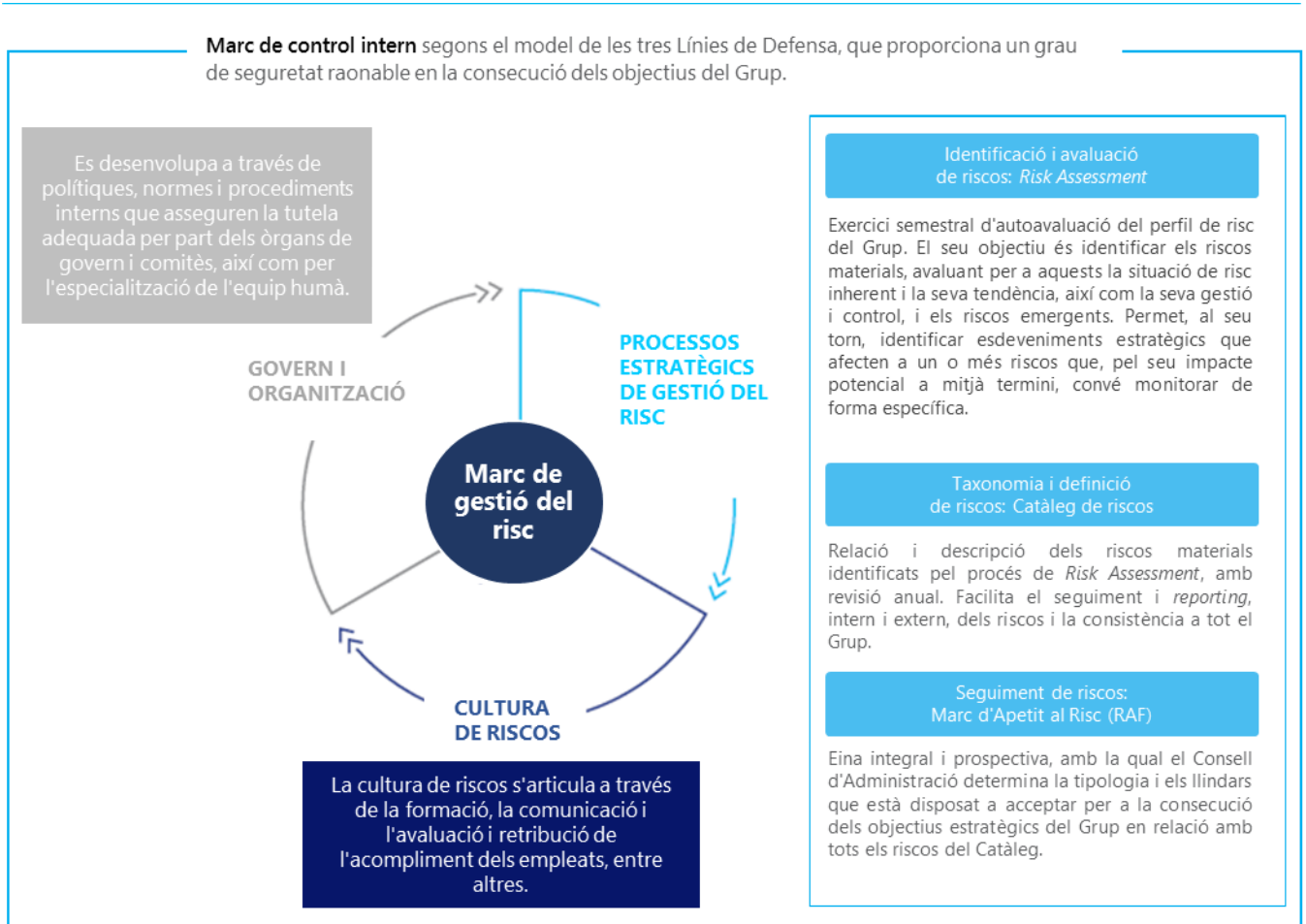
Es desconeix quin podria ser l'impacte d'esdeveniments extrems, com ara futures pandèmies o esdeveniments de naturalesa mediambiental, en cadascun dels riscos del Catàleg, cosa que dependrà d'esdeveniments i desenvolupaments futurs que són incerts i que inclourien accions per contenir o tractar l'esdeveniment i mitigar el seu impacte en les economies dels països afectats. Prenent com a referència la COVID-19, es podria produir una volatilitat elevada en els mercats financers i es podrien experimentar caigudes rellevants. Així mateix, les perspectives macroeconòmiques podrien empitjorar de forma notable i amb força volatilitat en els escenaris prospectius.

Mitigants: capacitat d'implantació efectiva d'iniciatives de gestió per mitigar l'afectació sobre el perfil de risc pel deteriorament de l'entorn econòmic davant d'un esdeveniment operacional extrem, tal com ha passat en el cas concret de la COVID-19.

3.2. GOVERN, GESTIÓ I CONTROL DE RISCOS

CaixaBank té com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà baix, una confortable adequació de capital i folgades mètriques de liquiditat, en consonància amb el seu model de negoci i l'apetit al risc definit pel Consell d'Administració.

L'Entitat té, com a part del marc de control intern i de conformitat amb el que estableix la Política corporativa de gestió global del risc, un marc de gestió del risc que li permet prendre decisions fonamentades sobre l'assumpció de riscos de forma coherent amb el perfil de risc objectiu i el grau d'apetit aprovat pel Consell d'Administració. Aquest marc consta dels elements següents:



3.2.1. Marc de control intern

El marc de control intern és el conjunt d'estratègies, polítiques, sistemes i procediments que hi ha al Grup CaixaBank per garantir una gestió prudent del negoci i una operativa eficaç i eficient. S'implementa a través de:

- una identificació, mesurament i mitigació adequats dels riscos a què l'Entitat està o pot estar exposada,
- l'existència d'informació financera i no financera completa, pertinent, fiable i oportuna,
- l'adopció de procediments administratius i comptables sòlids i
- el compliment de la normativa i requisits en matèria de supervisió, dels codis deontològics i de les polítiques, processos i normes internes.

Està integrat en el sistema de govern intern de l'Entitat, alineat amb el model de negoci, i està d'acord amb: i) la normativa aplicable a les entitats financeres; ii) les Directrius de Govern Intern de l'EBA de 21 de juliol de 2021, les quals desenvolupen els requeriments de govern intern establerts a la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu; iii) les recomanacions de la CNMV sobre aquesta matèria i iv) altres directrius sobre funcions de control aplicables a entitats financeres.

Les línies directrius del marc de control intern de l'Entitat es recullen a la Política corporativa de control intern i es configuren sobre la base del «model de tres línies de defensa».

Primera línia de defensa

Formada per les línies i unitats de negoci, juntament amb les àrees que els presten suport, que originen l'exposició als riscos de l'Entitat Grup en l'exercici de la seva activitat. Assumeixen riscos tenint en compte l'apetit al risc de l'Entitat, els límits de risc autoritzats i les polítiques i procediments existents, i forma part de la seva responsabilitat el fet de gestionar aquests riscos. Són responsables, per tant, de desenvolupar i implementar processos i mecanismes de control per assegurar que s'identifiquen, gestionen, mesuren, controlen, mitiguen i reporten els principals riscos que originen amb les seves activitats.

Les línies de negoci i les àrees de suport integren el control en la seva activitat diària com un element bàsic que reflecteix la cultura de risc de l'Entitat.

Aquestes funcions poden estar integrades en les mateixes unitats de negoci i suport al negoci. No obstant això, quan el nivell de complexitat o intensitat així ho requereixen, s'estableixen unitats de control específiques, dotades de més especialització, per assegurar un nivell adequat de control dels riscos.

Segona línia de defensa

Formada per les funcions de gestió de riscos i compliment. Són responsables, entre altres, de:

- L'elaboració, de manera coordinada amb la primera línia de defensa, de polítiques de gestió dels riscos alineades amb el RAF, avaluant el seu compliment posterior.
- La identificació, mesurament i seguiment dels riscos (incloent-hi els emergents), contribuint a la definició i implantació d'indicadors de risc, de risc de procés i de controls.
- El seguiment periòdic de l'efectivitat dels indicadors i controls de primera línia de defensa, així com d'indicadors i controls propis de la segona línia de defensa.
- El seguiment de les debilitats de control identificades, així com de l'establiment i implantació dels plans d'acció per remeiar-les.
- L'emissió d'una opinió sobre l'adequació de l'entorn de control dels riscos.



Les activitats de la segona línia de defensa, de la mateixa manera que **i)** les debilitats identificades, **ii)** el seguiment dels plans d'acció i **iii)** l'opinió sobre l'adequació de l'entorn de control a l'Entitat, es reporten periòdicament als òrgans responsables de l'entorn de control, seguint la jerarquia establerta, així com a organismes supervisors.

■ Funció de gestió de riscos

A més de fer la identificació, definició de límits d'assumpció, mesurament, seguiment, gestió i *reporting* dels riscos sota el seu àmbit de competència, **i)** vetlla perquè tots els riscos als quals el Grup està o pot estar exposat siguin identificats, avaluats, monitorats i controlats adequadament; **ii)** proporciona als Òrgans de Govern una visió agregada de tots els riscos als quals el Grup està o pot estar exposat, incloent-hi una versió agregada de l'entorn de control operatiu dels processos de riscos; **iii)** fa el seguiment de les activitats generadores de riscos, avaluant el seu ajust a la tolerància al risc aprovada i assegurant la planificació prospectiva de les corresponents necessitats de capital i liquiditat en circumstàncies normals i adverses; **iv)** fa el seguiment del compliment dels límits d'apetit al risc aprovat pel Consell d'Administració, i **v)** valida i controla

la funcionalitat correcta i el govern dels models de riscos, verificant la seva idoneïtat de conformitat amb els usos regulatoris.

A CaixaBank, la funció de gestió de riscos es fa des de les direccions de *Corporate Risk Management Function & Planning* i de Compliment i Control.

La Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning* té entre les seves responsabilitats la coordinació corporativa de la funció de gestió de riscos al Grup CaixaBank; l'exercici directe de les funcions de segona línia de defensa dels riscos de naturalesa financera, així com també és responsable de la fixació del marc general de gestió de riscos i altres aspectes comuns per a riscos financers i no financers, i la coordinació transversal de la gestió dels riscos de les diferents empreses del Grup. La persona que ocupa la Direcció de la *Corporate Risk Management Function & Planning* té la consideració de responsable de la funció de gestió de riscos del Grup CaixaBank i és, per tant, qui compleix els requeriments del supervisor en aquesta matèria i fa les funcions que la normativa aplicable assigna a aquesta posició.

Per part seva, des de la Direcció de Compliment i Control es fa l'exercici directe de les funcions de segona línia de defensa per als riscos no financers; la funció transversal d'impuls, coordinació i govern de l'activitat de control intern operatiu per a tots els riscos de l'Entitat, la fiabilitat de la informació i la validació de models.

• **Funció de compliment**

La missió de la funció de compliment és identificar, avaluar, supervisar i informar dels riscos de sancions o pèrdues financeres als quals està exposada l'entitat, com a conseqüència de l'incompliment o compliment defectuós de les lleis, regulacions, requeriments judicials o administratius, codis de conducta o estàndards ètics i de bones pràctiques, relatius al seu àmbit d'actuació i amb referència al risc legal i regulatori i al risc de conducta i compliment (ambdós riscos, conjuntament, el "Risc de Compliment"); així com assessorar, informar i assistir l'alta direcció i els òrgans de govern en matèria de compliment normatiu, promovent, a través d'accions de formació, informació i sensibilització, una cultura de compliment a tota l'organització.

A aquest efecte, la missió de Compliment Normatiu s'articula a través dels objectius següents:

- ◆ La supervisió del Risc de Compliment derivat dels processos i activitats dutes a terme per l'entitat.
- ◆ El foment, impuls i promoció dels valors corporatius i els principis continguts en el Codi Ètic que han de guiar l'actuació de l'entitat.
- ◆ La promoció d'una cultura de control i compliment de les lleis i de la normativa vigent (tant externa com interna) que permeti i afavoreixi la seva integració en la gestió de tota l'organització.

La funció de compliment s'exerceix des de la Direcció de *Compliance*, en dependència de la Direcció de Compliment i Control, i reporta de forma periòdica, a través del Comitè Global del Risc, als Òrgans de Govern i, d'altra banda, als organismes supervisors (Banc d'Espanya, BCE, Servei Executiu de la Comissió de Prevenció de Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries (SEPBLAC), Tresor, CNMV i d'altres).

El model de gestió de la funció de compliment es construeix sobre dos pilars fonamentals: la taxonomia de riscos de compliment i el model de tres línies de defensa. La funció se serveix dels elements clau següents per assegurar una adequada cobertura del Risc de Compliment: programa de compliment, pla anual de compliment i seguiment de gaps (deficiències de control o incompliments de normatives) identificats i dels plans d'acció per a la seva mitigació. Així mateix, la funció fa activitats d'assessorament sobre les matèries de la seva competència, i duu a terme accions de foment de la cultura a tota l'organització (formació, sensibilització i reptes corporatius).

Per facilitar el compliment del Codi Ètic en general i de la normativa interna en particular, CaixaBank posa a disposició de tots els consellers, empleats, personal temporal, agents i proveïdors un Canal de Consultes i un Canal de Denúncies, essencials per a la prevenció i correcció d'incompliments normatius. A través del Canal de Consultes es poden formular peticions d'aclariment de dubtes concrets suscitats per l'aplicació o interpretació dels textos abans esmentats i a través del Canal de Denúncies la comunicació confidencial i àgil d'irregularitats que puguin suposar infraccions.

Finalment, després de l'obtenció per CaixaBank el juliol 2021 de la certificació ISO 37301 relativa al Sistema de Gestió de Compliance, fet que va suposar una revisió integral dels elements que componen la funció amb l'objectiu de confirmar l'alineament amb les millors pràctiques normatives, entre el juny i el juliol del 2022 AENOR ha dut a terme l'auditoria de seguiment anual, que ha confirmat que el Sistema de Gestió de Compliance de CaixaBank compleix els requisits de la Norma i la resta dels criteris d'auditoria.

Tercera línia de defensa

Auditoria Interna actua com a tercera línia de defensa supervisant de manera independent les actuacions de la primera i segona línia amb l'objectiu de proporcionar una seguretat raonable a l'Alta Direcció i als Òrgans de Govern.

Per tal d'establir i preservar la independència de la funció, la Direcció d'Auditoria Interna depèn funcionalment de la Presidència de la Comissió d'Auditoria i Control, sens perjudici que hagi de reportar al President del Consell d'Administració per al compliment adequat de les seves funcions.

Auditoria Interna disposa d'un estatut de la seva funció, aprovat pel Consell d'Administració, que estableix que és una funció independent i objectiva d'assegurament i consulta, i s'ha concebut per agregar valor i millorar les activitats. Té com a objectiu proporcionar una seguretat raonable a l'Alta Direcció i als òrgans de govern sobre:

- L'eficàcia i eficiència dels sistemes de control intern per a la mitigació dels riscos associats a les activitats de l'Entitat.
- El compliment de la legislació vigent, amb especial atenció als requeriments dels Supervisors i l'adequada aplicació dels marcs definits de gestió global i apetit al risc.
- El compliment de les polítiques i normatives internes, i l'alineació amb les millors pràctiques i bons usos sectorials, per a un adequat govern intern de l'Entitat.
- La fiabilitat i integritat de la informació, incloent-hi l'efectivitat del Sistema de Control Intern sobre la informació financera i no financera (SCIIF i SCIINF).

En aquest sentit, els principals àmbits de supervisió es refereixen a:

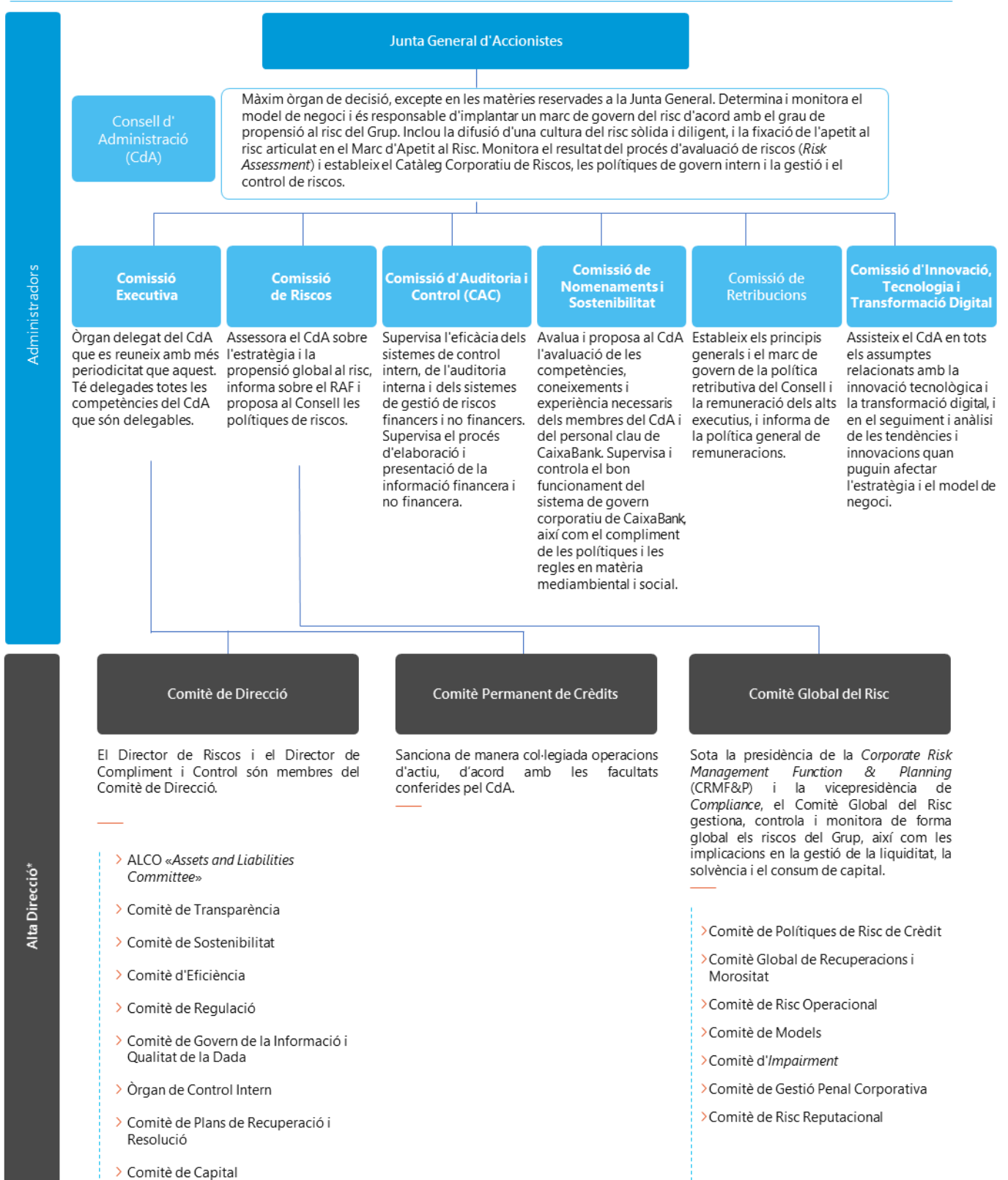
- L'adequació, l'eficàcia i la implantació de polítiques, normes i procediments.
- L'efectivitat dels controls.
- L'adequat mesurament i seguiment d'indicadors de la primera línia de defensa i segona línia de defensa.
- L'existència i correcta implantació dels plans d'acció per a la remediació de les debilitats dels controls.
- La validació, el seguiment i l'avaluació de l'entorn de control que fa la segona línia de defensa.

Així mateix, les seves funcions inclouen:

- L'elaboració del Pla Anual d'Auditoria amb visió plurianual basat en les avaluacions de riscos, que inclogui els requeriments dels reguladors i les tasques o projectes sol·licitats per l'Alta Direcció i la Comissió d'Auditoria i Control. En aquest sentit, el Pla Anual d'Auditoria de 2022 ha posat el focus en sis àrees d'especial rellevància: la postfusió amb Bankia, el governance de l'Entitat, l'evolució de la cartera creditícia en l'entorn macroeconòmic (qualitat de la cartera post-COVID i conflicte Ucraïna-Rússia), la ciberseguretat, la rendibilitat i la sostenibilitat.
- El report periòdic de les conclusions dels treballs fets i les debilitats detectades als Òrgans de Govern, l'Alta Direcció, els auditors externs, supervisors i resta d'entorns de control i gestió que correspongui.
- L'aportació de valor mitjançant la formulació de recomanacions per resoldre les debilitats detectades en les revisions i el seguiment de la seva adequada implantació pels centres responsables.

3.2.2. Govern i organització

Tot seguit es presenta l'esquema organitzatiu en relació amb la governança en la gestió del risc:



* En el marc de les atribucions delegades, conforma diferents comitès per al govern, la gestió i el control del risc. Nota: No es mostren tots els comitès.

3.2.3. Processos estratègics de gestió del risc

L'objectiu dels processos estratègics de gestió del risc és la identificació, mesurament, seguiment, control i *reporting* dels riscos. A aquest efecte, els processos inclouen tres elements fonamentals que es desenvolupen a continuació: la valoració de riscos o *Risk Assessment* (identificació i avaluació), el Catàleg de riscos (taxonomia i definició) i el marc d'apetit al risc (seguiment).

El resultat dels processos estratègics es reporta, almenys anualment, primer al Comitè Global del Risc i en segona instància a la Comissió de Riscos, per ser finalment aprovat pel Consell d'Administració.

Identificació i avaluació de riscos (*Risk Assessment*)

El Grup fa un procés d'autoavaluació del perfil de risc amb periodicitat semestral, per tal de:

- Identificar i avaluar els riscos inherents assumits pel Grup segons l'entorn i model de negoci.
- Fer una autoavaluació de les capacitats de gestió i de control dels riscos, com a instrument explícit que ajuda a detectar millors pràctiques i debilitats relatives en algun dels riscos.

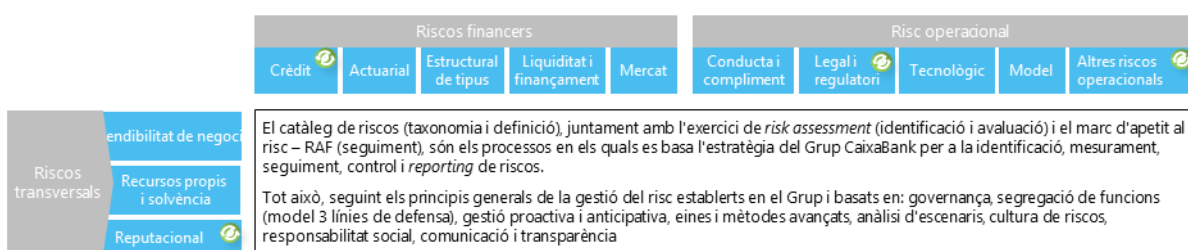
Aquest procés permet determinar la situació de cadascun dels riscos materials identificats en el Catàleg Corporatiu de Riscos i, prenent també en consideració l'avaluació del govern intern, determinar el perfil de risc del Grup.


El *Risk Assessment* és una de les principals fonts d'identificació de:

- **Riscos emergents:** riscos amb una materialitat o importància que estigui augmentant de tal manera que podria fer que s'inclouguin de forma explícita en el Catàleg Corporatiu de Riscos.
- **Esdeveniments estratègics:** esdeveniments més rellevants que poden resultar en un impacte significatiu per al Grup a mitjà termini. Es consideren únicament aquells successos que encara no estiguin materialitzats ni formin part del Catàleg, però als quals l'estratègia de l'Entitat està exposada, per bé que la severitat del possible impacte d'aquests esdeveniments pot mitigar-se amb la gestió. En cas de materialització d'un esdeveniment estratègic, l'afectació es podria donar alhora sobre un o diversos riscos del Catàleg.

Catàleg corporatiu de riscos


El Catàleg Corporatiu de Riscos és la taxonomia de riscos de l'Entitat. Facilita el seguiment i *reporting* intern i extern dels riscos i la consistència a tot el Grup, i està subjecte a revisió periòdica amb una freqüència anual com a mínim. Aquest procés d'actualització també avalua la materialitat dels riscos emergents prèviament identificats en el procés de *Risk Assessment* i comprèn la definició dels esdeveniments estratègics.



 Inclouen subriscos afectats pel factor de Sostenibilitat (ASG)

Tot seguit es presenta per a cadascun dels riscos la seva definició:

Riscos		Descripció
Riscos transversals	Rendibilitat de negoci	Obtenció de resultats inferiors a les expectatives del mercat o als objectius del Grup que impedeixin, en última instància, assolir un grau de rendibilitat sostenible superior al cost de capital.
	Recursos propis i solvència	Restricció de la capacitat del Grup CaixaBank per adaptar el seu volum de recursos propis a les exigències normatives o a la modificació del seu perfil de risc.
	Reputacional 	Pèrdua econòmica potencial o menys ingressos per al Grup com a conseqüència d'esdeveniments que afectin negativament la percepció que els grups d'interès tenen del Grup CaixaBank.
Riscos financers	Crèdit 	Pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant d'un client pel deteriorament de la capacitat d'aquest client per complir els seus compromisos amb el Grup. Inclou el risc generat per l'operativa en els mercats financers (risc de contrapartida).
	Actuarial	Risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurança o pensions amb clients o empleats arran de la divergència entre l'estimació per a les variables actuàries utilitzades en la tarificació i reserves i l'evolució real d'aquestes.
	Estructural de tipus	Efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació als instruments de l'actiu, passiu i fora de balanç del Grup no registrats en la cartera de negociació.
	Liquiditat i finançament	Dèficit d'actius líquids, o limitació en la capacitat d'accés al finançament del mercat, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments regulatoris o les necessitats d'inversió del Grup.
	Mercat	Pèrdua de valor, amb impacte en resultats o en solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius), deguda a moviments desfavorables en els preus o tipus de mercat.
Risc operacional	Conducta i compliment	Aplicació de criteris d'actuació contraris als interessos dels seus clients o altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part del Grup no ajustades al marc jurídic i regulatori, o a les polítiques, normes o procediments interns o als codis de conducta i estàndards ètics i de bones pràctiques.
	Legal i regulatori 	Pèrdues potencials o disminució de la rendibilitat del Grup CaixaBank a conseqüència de canvis en la legislació vigent, d'una implementació incorrecta d'aquesta legislació en els processos del Grup CaixaBank, de la interpretació inadequada d'aquesta en les diferents operacions, de la gestió incorrecta dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o reclamacions rebudes.
	Tecnològic	Pèrdues degudes a la inadequació o les errades del <i>hardware</i> o del <i>software</i> de les infraestructures tecnològiques, degudes a ciberatacs o altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, integritat, accessibilitat i seguretat de les infraestructures i les dades.
	Model	Possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar a partir de decisions fundades principalment en els resultats de models interns amb errors en la seva construcció, aplicació o utilització.
	Altres riscos operacionals 	Pèrdues o danys provocats per errors o errades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens al Grup. Inclou, entre d'altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, continuïtat operativa o el frau extern.

 Inclouen subriscos afectats pel factor de Sostenibilitat (ASG)

Les modificacions més rellevants de la revisió d'aquest any són:

- Es dona de baixa el risc de fiabilitat de la informació en considerar-se, no tant un risc, sinó un conjunt de processos, que són absolutament crítics i necessaris per assegurar l'existència d'un entorn de control robust que minimitzi la possibilitat d'error en la generació d'informació per al seguiment i gestió dels riscos.
- Respecte al risc de sostenibilitat (ASG), es considera com a factor transversal amb afectació en diversos riscos del Catàleg (crèdit, reputacional i altres riscos operacionals), i també s'incorporen mencions al canvi climàtic i altres riscos mediambientals en les definicions de l'àmbit del risc legal i regulatori. Per als riscos de liquiditat i mercat no es recull menció explícita, atès el baix nivell de materialitat que els aplica, però en qualsevol cas s'ha avaluat que els exercicis d'estrès que es fan tenen prou magnitud per recollir impactes en aquests àmbits d'origen climàtic.

Factors de risc ASG

La consideració com a factor transversal dels riscos per a la sostenibilitat (ASG) és també l'enfocament adoptat tant per part de la majoria d'entitats financeres com per part dels reguladors/supervisors.

Entre els factors de risc ASG, els riscos climàtics presenten una complexitat especialment elevada per al seu mesurament. L'avaluació del risc climàtic es basa en uns escenaris de canvi climàtic i considera diferents horitzons temporals. En línia amb les expectatives de supervisió, CaixaBank ha considerat en la seva avaluació de la materialitat els escenaris climàtics següents, establerts per la xarxa de bancs europeus centrals i supervisors per a l'ecologització del sistema financer (NGFS, per les seves sigles en anglès): i) transició ordenada; ii) transició desordenada i iii) *hot house world*. Dels tres escenaris identificats, l'escenari de transició ordenada s'ha seleccionat com a escenari base per a l'avaluació de la materialitat, ja que és coherent amb els compromisos assumits per CaixaBank i actualment és encara el més probable en el marc de la Unió Europea.

En l'escenari de transició ordenada, els principals impactes de risc climàtic es concentren a llarg termini en les carteres de crèdit de persones jurídiques, mentre que l'afectació sobre la resta de riscos financers és més reduïda o circumstancial (vegeu l'apartat «Gestió dels riscos de sostenibilitat» de l'Informe de Gestió consolidat).

Marc d'apetit al risc

El Marc d'Apetit al Risc (d'ara endavant, *Risk Appetite Framework* o RAF) és una eina integral i prospectiva amb la qual el Consell d'Administració determina la tipologia i els llimars de risc (apetit al risc) que està disposat a acceptar per assolir els objectius estratègics del Grup¹. Aquests objectius queden formalitzats mitjançant les declaracions qualitatives en relació amb l'apetit al risc, expressades pel Consell d'Administració, i les mètriques i llimars que permeten el seguiment del desenvolupament de l'activitat per als diferents riscos del Catàleg Corporatiu.

Per a la determinació dels llimars, segons apliqui, es prenen com a referència els requeriments de la regulació/normativa vigent aplicables, l'evolució històrica i perspectives normalitzades i estructurals, i els objectius estratègics amb un marge addicional suficient per permetre la gestió anticipada per evitar els incompliments.

¹ Cal destacar que els objectius no només queden reflectits mitjançant nivells de tolerància al risc, sinó que, a més, el RAF té en compte declaracions de mínim apetit al risc, com per exemple el seguiment de risc fiscal com a part del risc legal recollit al Catàleg Corporatiu de Riscos.

Òrgan responsable			Consell d'Administració (assessorat per la Comissió de Riscos)	Comitè Global del Risc	Àrees gestores / controladores dels Riscos i Recursos humans		
		Equivalència en Catàleg de Riscos	Declaracions i mètriques primàries NIVELL I	Mètriques que complementen i desenvolupen les de NIVELL I i NIVELL 2	Palanques de gestió NIVELL 3		
Dimensions prioritàries	Declaracions qualitatives	Riscos transversals		Mètriques detallades derivades de la descomposició factorial de les mètriques de Nivell I o d'un desglossament superior. També incorporen elements de mesurament del risc més complexos i especialitzats	<ul style="list-style-type: none"> Formació i comunicació Metodologies de mesurament de riscos i valoració d'actius i passius monitoratge RAF) Límits, polítiques i facultats Incentius i nomenaments Eines i processos 		
	<ul style="list-style-type: none"> Mantenir un perfil de risc mitjà-baix (moderat), amb una confortable adequació de capital, per enfortir la confiança dels clients a través de la solidesa financera. Estar permanentment en condicions de complir les seves obligacions i necessitats de finançament de forma oportuna, fins i tot en condicions adverses de mercat. Disposar d'una base de finançament estable i diversificada, per preservar i protegir els interessos dels seus dipositants. Generar ingressos i capital de forma equilibrada i diversificada. Alinear l'estratègia de negoci i la relació amb els clients amb l'acció social responsable, amb l'aplicació dels estàndards ètics i de governança més elevats, així com amb la consideració dels potencials impactes en el canvi climàtic i en el medi ambient. Promoure una cultura de riscos pròpia integrada en la gestió a través de polítiques, comunicació i formació del personal. Perseguir l'excel·lència, la qualitat i la resiliència operativa, per continuar prestant serveis financers als nostres clients d'acord amb les seves expectatives, fins i tot en escenaris adversos. 	<ul style="list-style-type: none"> Rendibilitat de negoci Recursos propis i solvència Reputacional 	<ul style="list-style-type: none"> Ràtios de rendibilitat Ràtios de solvència regulatòria Mètriques quantitatives de riscos no financers (és a dir, reputacional) 				
		Riscos financers				<ul style="list-style-type: none"> Crèdit Actuarial Estructural de tipus Liquiditat i finançament Mercat 	<ul style="list-style-type: none"> Càlculs basats en els models i metodologies avançades Magnituds comptables (cost del risc i ràtio de morositat) Indicadors que fomenten la diversificació (per acreditat, sectorial, etc.) Mètriques de liquiditat regulatòries i internes que vetllen pel manteniment d'uns nivells sobrats de liquiditat
		Risc operacional					

Informes del Sistema d'Alertes					
	Mensual al Comitè Global del Risc			Trimestral a la Comissió de Riscos	Semestral al Consell d'Administració
Nivell 1	Apetit	Tolerància	Incompliment	Recovery Plan	<ul style="list-style-type: none"> Evolució de mètriques i projecció de NIVELL I. Estat d'incompliment i plans d'acció.
	<ul style="list-style-type: none"> El Comitè Global del Risc impulsa un pla d'acció i elabora un calendari. 	<ul style="list-style-type: none"> Seguiment del pla d'acció per part del Comitè Global del Risc i comunicació específica a la Comissió de Riscos. 	<ul style="list-style-type: none"> Procés de Governança del <i>Recovery Plan</i> per reduir la possibilitat de fallida. 	<ul style="list-style-type: none"> Estat d'incompliment i plans d'acció. 	
Nivell 2	Mitjançant llindars de referència.				

3.2.4. Cultura de riscos

La cultura del risc al Grup està formada per les conductes i actituds envers al risc i la seva gestió dels empleats; aquesta cultura reflecteix els valors, objectius i pràctiques compartits pel Grup i s'integra en la gestió a través de les seves polítiques, comunicació i formació del personal.

Aquesta cultura influeix en les decisions de la direcció i dels empleats en la seva activitat diària, amb l'objectiu d'evitar conductes que podrien augmentar involuntàriament els riscos o portar a incórrer en riscos no assumibles. Se sustenta en un elevat nivell de conscienciació sobre el risc i la seva gestió, una estructura de govern sòlida, un diàleg obert i crític en l'organització, i l'absència d'incentius per a l'assumpció injustificada de riscos.

D'aquesta manera, les actuacions i decisions que suposen una assumpció de risc estan:

- Alineades amb els valors corporatius i els principis bàsics d'actuació del Grup.
- Alineades amb l'apetit al risc i estratègia de riscos del Grup.
- Basades en un coneixement exhaustiu dels riscos que impliquen i de la forma de gestionar-los, incloent-hi els factors ambientals, socials i de governança.

La cultura del risc inclou, entre d'altres, els elements següents:

Responsabilitat

El Consell d'Administració de CaixaBank és el responsable d'establir i supervisar la implantació d'una cultura de riscos sòlida i diligent en l'organització que promogui conductes d'acord amb la identificació i mitigació dels riscos. Consideraran l'impacte d'aquesta cultura en l'estabilitat financera, en el perfil de risc i en la governança adequada de l'entitat, i faran canvis quan sigui necessari.

Tots els empleats han de ser plenament conscients de la seva responsabilitat en la gestió de riscos; gestió que no correspon únicament als experts en riscos o a les funcions de control intern, atès que les unitats de negoci són responsables, principalment, de la gestió diària dels riscos.

Comunicació

La direcció de CaixaBank assisteix els òrgans de govern en l'establiment i la comunicació de la cultura de riscos a la resta de l'organització, vetllant perquè tots els membres de l'organització coneguin els valors fonamentals i les expectatives associades en la gestió dels riscos, element essencial per al manteniment d'un marc robust i coherent alineat amb el perfil de riscos del Grup.

En aquest sentit, el projecte de Cultura de Riscos amb l'objectiu de conscienciar sobre la importància de tots els empleats en la gestió dels riscos (crèdit, mediambiental, etc.) per ser un banc sòlid i sostenible ha marcat un abans i un després en la difusió de la cultura de riscos a tota l'Entitat. En el marc d'aquest projecte, s'han dut a terme diferents accions de divulgació de la cultura de riscos dirigides a tots els empleats de CaixaBank mitjançant la publicació a la intranet, entre d'altres, de notícies relacionades amb projectes de riscos.

Durant l'any 2022, al canal de notícies de riscos de la intranet s'hi han publicat notícies explicant els projectes més rellevants i divulgant de forma genèrica conceptes de gestió de riscos. Entre aquestes iniciatives, destaca la comunicació del Codi de Bones Pràctiques per a la gestió de riscos de la línia ICO COVID, el desenvolupament i desplegament de l'eina de límits d'exposició de risc per a grans empreses (LEX) i la implementació de la primera fase dels Informes de Risc Mediambiental (IRMA) per als clients elegibles dins la nova Política de Sostenibilitat corporativa.

Adicionalment, les intranets corporatives de riscos (Empreses i *Retail*) constitueixen un entorn dinàmic de comunicació directa de les principals novetats de l'entorn de riscos. Destaquen els seus continguts sobre actualitat, informació institucional, sectorial, formació i preguntes freqüents.

Formació

La formació representa un mecanisme fonamental en el Grup per a la interiorització de la cultura de riscos i assegurar que els empleats comptin amb les competències adequades per desenvolupar les seves funcions amb plena consciència de la seva responsabilitat en l'assumpció del risc per assolir els objectius del Grup. A aquest efecte, CaixaBank proporciona formació periòdica ajustada a funcions i perfils, d'acord amb l'estratègia de negoci,

que permet als empleats estar familiaritzats amb les polítiques, procediments i processos de gestió de riscos de l'entitat i que inclou l'estudi dels canvis introduïts en els marcs jurídic i reglamentari aplicables.

En l'àmbit específic de l'activitat de Riscos, es defineixen els continguts de formació, tant en les funcions de suport al Consell d'Administració / Alta Direcció, amb continguts específics que facilitin la presa de decisions a alt nivell, com a la resta de les funcions de l'organització, especialment pel que fa a professionals de la xarxa d'oficines. Tot això es fa amb l'objectiu de facilitar la translació a tota l'organització del RAF, la descentralització de la presa de decisions, l'actualització de competències en l'anàlisi de riscos i l'optimització de la qualitat del risc.

L'Entitat estructura la seva oferta formativa a través de l'Escola de Riscos. D'aquesta manera, la formació es planteja com una eina estratègica orientada a donar suport a les àrees de negoci i alhora com el canal de transmissió de la cultura i les polítiques de riscos del Grup, que ofereix formació, informació i eines a tots els professionals. La proposta s'articula com un itinerari formatiu d'especialització en la gestió de riscos que estarà vinculat a la carrera professional de qualsevol empleat, comprenent des de Banca *Retail* fins a especialistes de qualsevol àmbit.

Les principals iniciatives formatives del Grup en l'àmbit de foment de la cultura de riscos tenen les magnituds següents:

Formació i cultura de riscos

Curs	Títol	Col·lectiu format	Nombre de persones
Curs bàsic de risc bancari (última edició)	Certificació Universitària de nivell bàsic	No especialistes de la xarxa comercial d'oficines i altres col·lectius d'interès que puguin requerir un coneixement bàsic dels criteris de risc de l'organització per a l'acompliment del seu treball	2.259 (acumulat)
Diploma de Postgrau en Anàlisi de Risc Bancari (8a edició <i>Retail</i> i 4a d'Empreses)	Diploma universitari	Direccions i subdireccions d'oficines de la xarxa comercial i altres col·lectius d'interès que, per la seva funció, puguin tenir atribucions en la concessió d'operacions d'actiu, o bé requereixin un coneixement avançat del risc	300 en curs per a <i>Retail</i> i 700 per a Empreses (Empleats certificats: 1.937 acumulats a <i>Retail</i> i 423 Empreses)
Formació especialitzada en riscos per a oficines AgroBank	Especialitat	Empleats que componen la xarxa d'oficines AgroBank	2.105 (acumulat)
Formació especialista en riscos per a oficines BusinessBank	Especialitat	Empleats que componen la xarxa d'oficines BusinessBank	631 (acumulat)
Formació especialista en riscos per a oficines de Banca Privada	Especialitat	Empleats que componen la xarxa de Banca Privada	595 (acumulat)
Formació Llei de Contractes de Crèdit Immobiliari 5/2019 (edicions 6a i 7a)	Certificat d'especialització de la Universitat Pompeu Fabra – BSM	Curs d'actualització de la nova Llei 5/2019 dirigida a empleats que componen la xarxa de <i>Retail</i> , Empreses i Riscos	28.278 (acumulat)
Formació d'emplenament documental i qualitat de la dada	Formació interna	Dirigida a tots els empleats per millorar la sensibilització sobre aspectes de riscos com la integritat documental i qualitat de les dades introduïdes en els sistemes	20.293
Curs Bàsic d'Anàlisi Económicofinancera	Formació interna	Dirigida al col·lectiu de xarxa <i>Retail</i> i Centres d'Empresa, inclòs a Welcome Banca Empreses, Welcome Business Bank	474
Formació Gestió de Riscos i Circuits Banca d'Empreses	Formació interna	Amb motiu de la fusió s'ha desenvolupat un curs de formació en polítiques i circuits de riscos específic per al col·lectiu de professionals de l'àrea de Riscos procedents de la integració amb Bankia	610

Avaluació i retribució de l'acompliment

El Grup vetlla perquè la motivació dels seus empleats sigui coherent amb la cultura de riscos i amb el compliment dels nivells de risc que el Consell està disposat a assumir. Així, la responsabilitat en la gestió del risc s'incorpora, en la mesura que resulti adequat a les funcions que desenvolupin els empleats, en els seus objectius personals, avaluació del rendiment i estructures de remuneració.

En aquest sentit, hi ha esquemes de compensació en les polítiques de remuneració que estableixen ajustos en la remuneració d'alts directius i d'aquells altres col·lectius les activitats dels quals incideixen de manera significativa en el perfil del risc vinculats directament amb l'evolució anual de les mètriques del RAF i que es detallen a l'Informe Anual de Remuneracions.

3.3 RISCOS TRANSVERSALS

3.3.1. Risc de rendibilitat de negoci

El risc de rendibilitat de negoci es refereix a l'obtenció de resultats inferiors a les expectatives del mercat o als objectius del Grup que impedeixin, en última instància, assolir un nivell de rendibilitat sostenible superior al cost del capital.

Els objectius de rendibilitat, suportats per un procés de planificació financera i de seguiment, es defineixen al Pla Estratègic del Grup, a tres anys, i es concreten anualment en el pressupost del Grup i en els reptes de la xarxa comercial.

El Grup disposa d'una Política corporativa de gestió del risc de Rendibilitat de Negoci. La gestió d'aquest risc es fonamenta en quatre visions de gestió:

- Visió Grup: la rendibilitat global agregada a nivell Grup CaixaBank.
- Visió Negocis / Territoris: la rendibilitat dels negocis/territoris.
 - ◆ Visió Financera-Comptable: la rendibilitat dels diferents negocis corporatius.
 - ◆ Visió Comercial-Gestió: la rendibilitat de la gestió de la xarxa comercial de CaixaBank.
- Visió Pricing: la rendibilitat a partir de la fixació de preus de productes i serveis de CaixaBank.
- Visió Projecte: la rendibilitat dels projectes rellevants del Grup.

L'estratègia de gestió del risc de rendibilitat de negoci està estretament integrada amb l'estratègia de gestió de la solvència i de la liquiditat del Grup i es basa en els processos estratègics de riscos (Catàleg Corporatiu de Riscos, *Risk Assessment* i RAF).

3.3.2. Risc de recursos propis i solvència

El risc de recursos propis i solvència respon a la potencial restricció de la capacitat de l'Entitat per adaptar el seu volum de recursos propis a les exigències normatives o a la modificació del seu perfil de risc.

L'Entitat té com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà-baix i una confortable adequació de capital, per enfortir la seva posició. L'adequació de capital per cobrir eventuais pèrdues inesperades es mesura des de dues perspectives i metodologies diferents: el capital regulatori i el capital econòmic.

El capital regulatori és la mètrica requerida pels reguladors i utilitzada per analistes i inversors per comparar entre entitats financeres. Està regulat pel Reglament 575/2013 (CRR) i la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell (CRD 4) que van incorporar el marc normatiu de Basilea III (BIS III) a la Unió Europea. Mentre que la CRR va ser aplicable directa a Espanya, la CRD 4 es va transposar a la normativa espanyola mitjançant la Llei 10/2014 d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit i el seu posterior desplegament reglamentari mitjançant el Reial Decret 84/2015 i la Circular 2/2016 del Banc d'Espanya.

El 27 de juny de 2019 va entrar en vigor un paquet integral de reformes que modifica el CRR i la Directiva CRD 4: i) el Reglament 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell de 20 de maig de 2019 (CRR2) ii) la Directiva 2019/878 del Parlament Europeu i del Consell de 20 de maig de 2019 (CRD 5). La Directiva CRD 5 es va incorporar parcialment a la legislació espanyola a través del Reial decret llei 7/2021 (que ha modificat, entre d'altres, la Llei

10/2014). Així mateix, el Reial decret 970/2021 va modificar, entre altres, el RD 84/2015. Finalment, amb l'aprovació de la nova Circular 3/2022 de Banc d'Espanya, per la qual es modifica la Circular 2/2016, es completa la transposició a la legislació espanyola de la CRD 5. Així mateix, amb posterioritat a la transposició legal europea de 2013, el Comitè de Basilea i altres organismes competents han publicat normes i documents addicionals, amb noves especificacions en el càlcul de recursos propis.

Això comporta un estat de desenvolupament permanent, per la qual cosa el Grup va adaptant contínuament els processos i els sistemes per assegurar que el càlcul del consum de capital i de les deduccions de recursos propis estigui totalment alineat amb els nous requeriments establerts.

Per part seva, el capital econòmic mesura amb criteri intern els recursos propis disponibles i els requeriments de capital pel conjunt de riscos derivats de la seva activitat. Aquesta mesura complementa la visió regulatòria de la solvència i permet una millor aproximació al perfil de risc que assumeix el Grup en incorporar riscos no considerats, o parcialment considerats, en les exigències regulatòries. En aquest sentit, addicionalment als riscos ja establerts al Pilar I (risc de crèdit, de mercat i operacional), s'addicionen d'altres també inclosos en el Catàleg Corporatiu de Riscos (per exemple, el risc estructural de tipus d'interès, liquiditat, rendibilitat de negoci o actuarial). Aquesta visió s'utilitza per a **i)** l'autoavaluació de capital, que és objecte de presentació i revisió periòdica en els òrgans corresponents de l'Entitat; **ii)** com a eina de control i seguiment; **iii)** planificació de riscos i **iv)** calcular la Rendibilitat Ajustada al Risc (RAR) i el *Pricing*. A diferència del capital regulatori, el capital econòmic és sempre una estimació pròpia, que s'ajusta en funció del grau de tolerància al risc, el volum i el tipus d'activitat.

Addicionalment, el règim sota la Directiva 2014/59/UE (BRRD) i el Reglament 806/2014/UE (SRM) del Parlament Europeu i del Consell pel qual s'estableix un marc per a la reestructuració i la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, que s'ha implementat a Espanya a través de la Llei 11/2015 i el Reial Decret 1012/2015, prescriu que els bancs han de tenir un nivell mínim de fons propis i passius admissibles (MREL). El paquet integral de reformes esmentat anteriorment també va modificar la BRRD i el Reglament SRM, i va donar lloc a la BRRD 2 i l'SRM 2. La BRRD 2 ha estat incorporada a la legislació espanyola a través del Reial Decret Llei 7/2021 (que ha modificat, entre d'altres, la Llei 11/2015) i el Reial Decret 1041/2021 que ha modificat el Reial Decret 1012/2015.

El Grup disposa d'una Política corporativa de gestió del risc de recursos propis i solvència que conté un concepte de recursos propis en sentit ampli, que inclou tant els recursos propis computables d'acord amb la normativa prudencial com els instruments elegibles per a la cobertura dels requeriments mínims d'MREL, i té com a finalitat establir els principis sobre els quals es determinen els objectius de capital al Grup, així com establir unes directrius comunes en relació amb el seguiment, el control i la gestió dels recursos propis que permetin, entre altres, mitigar aquest risc. Així mateix, els principals processos que componen la gestió i control del risc de solvència i recursos propis són els següents: **i)** mesurament continu i *reporting* intern i extern del capital regulatori i del capital econòmic a través de mètriques rellevants; **ii)** planificació del capital en diferents escenaris (normalitzats i d'estrès, incloent-hi ICAAP, *EBA Stress Test* i *Recovery Plan*), integrada en el procés de planificació financera corporativa, que inclou la projecció del balanç, el compte de resultats, els requeriments de capital i els recursos propis i la solvència del Grup. Tot això, acompanyat d'un monitoratge de la normativa de capital aplicable actualment i els pròxims anys.

Per a més informació sobre la gestió del risc de recursos propis i solvència, vegeu la [Nota 4](#) – Gestió de la Solvència.

3.3.3. Risc reputacional

El risc reputacional es defineix com la possible pèrdua econòmica potencial o ingressos inferiors per a l'Entitat com a conseqüència d'esdeveniments que afectin negativament la percepció que els grups d'interès tenen del Grup.

Alguns àmbits de risc identificats per l'Entitat en els quals es podria deteriorar aquesta percepció són, entre d'altres, un disseny i una comercialització inadequats de productes, sistemes de seguretat de la informació ineficients o la necessitat d'impulsar aspectes ASG (Ambientals, Socials i de Govern Corporatiu) en el negoci, incloent-hi el canvi climàtic, el desenvolupament del talent, la conciliació, la diversitat i la salut laboral.

El seguiment del risc es fa a través d'indicadors seleccionats de reputació, tant interns com externs, provinents de les diferents fonts d'anàlisi de la percepció i expectatives dels *stakeholders*. Els indicadors de mesurament es ponderen en funció de la seva importància estratègica i s'agrupen en un quadre de comandaments de reputació

que permet obtenir un Índex Global de Reputació (IGR). Aquesta mètrica permet fer un seguiment trimestral sectorial i temporal del posicionament, així com fixar els rangs i les mètriques tolerats dins el Marc d'Apetit al Risc.

L'Entitat té una política específica per a la gestió del risc reputacional basada en el model de tres línies de defensa de l'entitat, que defineix i amplia els principis que regulen la gestió i el control d'aquest risc a l'Entitat. En ella, es tenen en compte el marc normatiu, els principis generals i l'estratègia que regeixen la gestió del risc reputacional, el marc de govern, el marc de control i les seves funcions, així com el marc de *reporting* i informació d'aquest risc. En el seu abast, hi ha totes les societats del Grup.

En concret, l'estratègia de control i gestió del risc reputacional de l'Entitat té en compte:

- La identificació i avaluació periòdica dels riscos reputacionals, per a la qual cosa es disposa d'una taxonomia concreta i uns processos periòdics d'avaluació i anàlisi de tals riscos (*Risk Assessment* semestral, anàlisi periòdica de les percepcions, identificació de fites de crisi, estudis i *benchmarks* de mercat).
- Polítiques i procediments de gestió i prevenció, entre els quals s'inclouen, a més de la creació de la política esmentada, el desenvolupament de la cultura de risc reputacional a totes les societats del Grup i els procediments interns per a la gestió de crisis reputacionals amb protocols de detecció, escales de severitat i les accions per mitigar o eliminar els potencials efectes negatius.
- La prevenció del risc i l'impuls de la reputació a través de la gestió dels canals de comunicació i diàleg amb els *stakeholders*, l'anàlisi de les operacions de negoci des d'aquesta perspectiva i el desenvolupament d'iniciatives de comunicació que reforcen la notorietat i el reconeixement dels valors corporatius entre els grups d'interès.
- El seguiment i control del risc a través d'indicadors tant interns com externs, com les mètriques de reputació del RAF, la revisió del marc de control, el compliment de normes i el desenvolupament de sistemes periòdics de control i mesurament de la reputació.
- Finalment, el *reporting* periòdic als Òrgans de Govern, a l'Alta Direcció de l'entitat, així com als supervisors, per a la presa de decisions informada en aquest àmbit.

D'altra banda, el Consell d'Administració va aprovar el 2022 l'actualització biennal de la Política de comunicació corporativa. En aquesta s'hi han inclòs les mencions a la Política corporativa de gestió del risc reputacional, que es va aprovar després de la Política de comunicació corporativa. En aquest sentit, s'indica que totes dues polítiques estan alineades.

3.4. RISCOS FINANCERS

3.4.1. Risc de crèdit

Descripció general

El risc de crèdit correspon a la pèrdua de valor dels actius de l'Entitat davant un client, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client per fer front als seus compromisos amb l'Entitat. Inclou el risc generat per l'operativa en els mercats financers (risc de contrapartida). És el més significatiu de l'activitat financera de l'Entitat, basada en la comercialització bancària i asseguradora, l'operativa de tresoreria i la participació a llarg termini en el capital d'instruments de patrimoni (cartera accionarial).

L'exposició màxima al risc de crèdit dels instruments financers inclosos als epígrafs d'instruments financers de l'actiu del balanç, inclòs el risc de contrapartida, es presenta a continuació:

Exposició màxima al risc creditici

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Exposició màxima al risc de crèdit	Cobertura	Exposició màxima al risc de crèdit	Cobertura
Actius financers mantinguts per negociar (Nota 10)	415		600	
Instrumentos de patrimoni	233		186	
Valors representatius de deute	182		414	
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (Nota 11)	106		121	
Instrumentos de patrimoni	56		54	
Valors representatius de deute				
Préstecs i avançaments	50		67	
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (Nota 12)	11.445		14.665	
Instrumentos de patrimoni	807		1.144	
Valors representatius de deute	10.638		13.521	
Actius financers a cost amortitzat (Nota 13)	423.177	(6.110)	405.741	(6.967)
Valors representatius de deute	72.245	(1)	63.239	
Préstecs i avançaments	350.932	(6.109)	342.502	(6.967)
Bancs centrals			59	
Entitats de crèdit	13.243	(7)	8.260	(9)
Clientela	337.689	(6.102)	334.183	(6.958)
Derivats de negociació i comptabilitat de cobertures	2.846		4.284	
TOTAL EXPOSICIÓ ACTIVA	437.989	(6.110)	425.411	(6.967)
TOTAL GARANTIES CONCEDIDES I COMPROMISOS CONTINGENTS (*)	133.218	(501)	120.627	(395)
TOTAL	571.207	(6.611)	546.038	(7.362)

(*) Els CCF (*Credit Conversion Factors*), factor de conversió de crèdit de garanties concedides i compromisos en crèdits, a 31 de desembre de 2022 i 2021 pugen a 87.995 i 77.820 milions d'euros, respectivament.

L'exposició màxima al risc de crèdit és el valor en llibres brut, excepte en el cas de derivats, que és el valor de l'exposició segons el mètode de valoració de la posició a preus de mercat, que es calcula com la suma de:

- Exposició actual: el valor més alt entre zero i el valor de mercat d'una operació o d'una cartera d'operacions en un conjunt d'operacions compensables amb una contrapart que es perdria en cas d'impagament de la contrapart, assumint que no es recuperarà res sobre el valor de les operacions en cas d'insolvència o liquidació més enllà del col·lateral rebut.
- Risc potencial: variació de l'exposició creditícia com a resultat dels canvis futurs de les valoracions de les operacions compensables amb una contrapart durant el termini residual fins al venciment.

L'Entitat orienta la seva activitat creditícia a la satisfacció de les necessitats de finançament de famílies i empreses i a la prestació de serveis de valor afegit, tot això dins el perfil de risc mitjà-baix fixat com a objectiu en el RAF.

La Política corporativa de gestió del risc de crèdit, aprovada pel Consell d'Administració, estableix el marc general i els principis bàsics que serveixen com a referència i estàndard mínim en la identificació, avaluació, aprovació, seguiment i mitigació del risc de crèdit, així com els criteris per quantificar la cobertura de les pèrdues esperades per aquest risc, tant amb fins comptables com d'adequació de capital.

Els principis i polítiques principals que sustenten la gestió del risc de crèdit al Grup són els següents:

- La política i l'estratègia de gestió del risc de crèdit, així com els marcs d'actuació i els límits que permetin controlar i mitigar aquest risc, s'integren i són coherents amb l'estratègia i l'apetit de risc globals.
- Definició i assignació clara de responsabilitats a les diferents àrees participants en el cicle de concessió, gestió, seguiment i control del risc de crèdit de manera que es garanteixi una gestió eficaç d'aquest risc.
- Les línies i unitats de negoci que originen el risc de crèdit són les principals responsables de gestionar el risc de crèdit generat per les seves activitats durant el cicle de vida del crèdit. Aquestes línies i unitats de negoci compten amb controls interns adequats per assegurar el compliment de les polítiques internes i dels requisits externs aplicables. La funció de gestió de riscos serà responsable d'avaluar l'adequació d'aquests controls.

- La concessió es basa en la capacitat de devolució de l'acreditat, amb una adequada relació entre els ingressos i les càrregues que assumeix. Com a norma general les garanties, ja siguin personals o reals, no substitueixen una falta de capacitat de devolució o una incerta finalitat de l'operació.
- Es fa una Valoració adequada tant de les garanties com dels actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes.
- El sistema de fixació de preu s'ajusta al risc assumit en les operacions, de manera que es garanteix l'adequada relació del binomi risc/rendibilitat i en què les garanties actuen com a element de mitigació, en especial en operacions a llarg termini.
- El desenvolupament de models interns per a la qualificació de les exposicions i acreditats, així com per mesurar els paràmetres de riscos a l'efecte de consum de capital regulatori o de provisions, garanteix l'establiment i l'estandardització dels aspectes clau d'aquests models d'acord amb una metodologia adaptada a les característiques de cada cartera.
- Hi ha un sistema independent de validació interna i de revisió periòdica dels models de risc de crèdit utilitzats tant a l'efecte de gestió com regulatoris, per a l'exercici del qual s'apliquen criteris de materialitat.
- Es compta amb un marc de seguiment que vetlla perquè la informació relativa a les exposicions al risc de crèdit, als prestataris i a les garanties reals sigui pertinent i es mantingui actualitzada durant tot el cicle de vida de les exposicions creditícies, i que els informes externs siguin fiables, complets, estiguin actualitzats i s'elaborin en els terminis establerts.
- S'han establert criteris de classificació comptable de les operacions i per a la quantificació de les pèrdues esperades i requeriments de capital per risc de crèdit que reflecteixen fidelment la qualitat creditícia dels actius.
- El procés de recuperacions es regeix pels principis d'anticipació, objectivació, eficàcia i orientació al client. El circuit de recuperació s'ha dissenyat de manera que s'articula a partir de la detecció precoç de la possibilitat d'impagament i es dota de mesures adequades per a la reclamació eficaç dels deutes.

Cicle del risc de crèdit

El cicle complet de gestió del risc de crèdit comprèn tota la vida de l'operació, des de l'anàlisi de la viabilitat i l'admissió del risc segons criteris establerts, el seguiment de la solvència i de la rendibilitat i, eventualment, el tractament i la recuperació dels actius deteriorats. La Política corporativa de risc de crèdit estableix el marc general i els principis bàsics que persegueixen fonamentalment una coherència amb l'estratègia i apetit de risc globals del Grup i una gestió eficaç del risc en cadascuna de les etapes del cicle.

Admissió i concessió

La funció d'admissió és el primer pas del procés de gestió del risc de crèdit, per la qual cosa, l'aplicació de metodologies rigoroses donin els processos de sol·licitud, anàlisi i concessió, propiciarà en gran part l'èxit en el reemborsament de les operacions. El procés d'admissió i concessió d'operacions noves es basa en l'anàlisi de la solvència dels intervinents i de les característiques de l'operació.

El sistema de facultats assigna el nivell d'aprovació a determinats empleats, amb un grau de responsabilitat establert com a estàndard adequat associat al càrrec. Es fonamenta en l'estudi de quatre eixos:

- **Import:** suma econòmica sol·licitada juntament amb el risc ja concedit; és el primer eix clau i consisteix en el càlcul del risc acumulat per a cadascun dels titulars de la sol·licitud presentada i, si escau, grup econòmic. L'import de l'operació es defineix mitjançant dos mètodes alternatius segons el segment al qual pertanyen les operacions:
 - ◆ Pèrdua ponderada per producte: basat en la fórmula de càlcul de pèrdua esperada, té en compte l'apetit al risc segons la naturalesa de cada producte. S'aplica a les sol·licituds el primer titular de les quals és una persona jurídica.
 - ◆ Nominals: té en compte l'import nominal i les garanties de les operacions de risc. S'aplica a persones físiques.
- **Garantia:** inclou el conjunt de béns o solvències destinats a assegurar el compliment d'una obligació. Tanmateix, la decisió de risc es basa amb caràcter general en la capacitat de devolució del deutor, no en les seves garanties.

- **Termini:** durada de l'operació sol·licitada, que ha d'estar relacionat amb la seva finalitat. Hi ha polítiques específiques en funció del tipus d'operació i el termini que requereixen un nivell més alt de facultats per a la seva aprovació.
- **Polítiques que modifiquen el nivell d'aprovació:** conjunt de criteris que identifiquen i avaluen les variables rellevants de cada tipus de sol·licitud i suposen un tractament específic. Té en compte aspectes com ara alertes de morositat en bases de dades externes o internes, el diagnòstic de l'*scoring/rating*, la ràtio d'endeutament, les qualificacions resultat de l'activitat de seguiment o el fet que l'operació sigui d'import reduït.

L'aprovació del risc de qualsevol operació, llevat d'aquelles que poden ser aprovades a l'oficina o pel Director d'Àrea de Negoci.

Les operacions que excedeixin les facultats de la xarxa comercial seran traslladades al Centre d'Admissió de Riscos (CAR) que correspongui segons la tipologia del titular. Els CAR tindran uns nivells determinats d'aprovació de risc, de manera que, si el nivell de risc sol·licitat per aprovar una operació no excedeix les seves atribucions, aquesta podrà quedar aprovada dins el seu àmbit. En cas contrari, la sol·licitud es traslladarà al centre de nivell superior requerit.

Amb el propòsit de facilitar l'agilitat en la concessió, hi ha CAR en funció de la tipologia del titular:

- particulars i autònoms en un Centre d'Admissió de Particulars centralitzat en els Serveis Corporatius, i
- persones jurídiques en Centres d'Admissió distribuïts a tot el territori, els quals gestionen les sol·licituds dins els seus nivells d'atribució, traslladant-se a centres especialitzats de Serveis Corporatius en cas d'excedir aquests nivells.

A més, es fa de forma centralitzada la preconcessió de crèdit a persones físiques i jurídiques dels segments micro i petita empresa per a certs productes i d'acord amb uns límits i criteris de risc definits.

Amb caràcter particular, l'organització interna d'Admissió de Risc d'Empreses als Serveis Corporatius parteix de l'estructura especialitzada següent, ajustada a la tipologia de riscos i segments de clients:

- **Riscos Corporativa:** centralitza grups empresarials que tinguin una facturació anual superior als 200 milions d'euros al centre de Corporativa i a les Sucursals Internacionals.
- **Risc d'Empreses:** comprèn les persones jurídiques o grups d'empreses amb facturació fins a 200 milions d'euros, i els de més de 200 milions d'euros que no estiguin gestionats al centre de Corporativa o les Sucursals Internacionals ni pertanyin a segments especialitzats (Immobiliari, Agroalimentari, Turisme o *Project Finance*).
- **Risc Immobiliari:** atén empreses promotores de qualsevol segment, independentment de la facturació, i societats d'inversió immobiliària incloent finançament especialitzat de propietat immobiliària.
- **Risc Turisme i Agroalimentari:** comprèn totes les empreses o grups empresarials que duen a terme la seva activitat en el sector turisme i agroalimentari. A més, inclou el segment d'autònoms del sector agrari.
- **Project Finance:** comprèn totes les operacions que es presenten mitjançant l'esquema de finançament de projecte (*project finance*), finançament d'actius físics (*object finance*) i les operacions de finançament d'actius (*asset finance*).
- **Banca Institucional:** inclou institucions públiques autonòmiques o centrals, ajuntaments i institucions públiques locals i membres de grups econòmics o grups de gestió l'interlocutor/matriu dels quals compleix els criteris anteriors. També inclou les institucions privades (fundacions, universitats, ONG, ordes religiosos, etc.) gestionades pels Centres d'Institucions.
- **Risc Sobirà, País i Entitats Financeres:** responsables de l'admissió i la gestió del risc de país i el risc d'entitats financeres que porten implícits les operacions de finançament dels diferents segments.

Finalment, el Comitè Permanent de Crèdits posseeix atribucions per aprovar operacions en funció de límits específics tant en termes d'operacions individuals com de risc acumulat amb el client o el seu grup i, en general, té atribucions per aprovar operacions que impliquen excepcions en les seves característiques a les que poden aprovar-se a l'oficina i als CAR. En cas d'excedir aquestes atribucions, la facultat d'aprovació correspon en general a la Comissió Executiva.

Amb l'objecte de garantir l'adequat nivell de protecció del client de serveis bancaris, hi ha polítiques, mètodes i procediments d'estudi i concessió de préstecs o crèdits responsables, com les associades al desenvolupament del

que disposa la Llei 2/2011, d'Economia Sostenible, i Ordre EHA/2899/2011, de transparència i protecció del client de serveis bancaris o la Llei més recent 5/2019, de 15 de març, reguladora dels contractes de crèdit immobiliari.

A l'efecte de *pricing* es consideren tots els factors associats a l'operació, que essencialment són els costos d'estructura, de finançament, i el cost del risc. Addicionalment, les operacions hauran d'aportar una remuneració mínima als requeriments al capital, que es calcularà neta d'impostos.

Les eines de *pricing* i RAR (Rendibilitat Ajustada al Risc) permeten assolir els estàndards més alts en el control de l'equilibri entre la rendibilitat i el risc, cosa que fa possible identificar els factors determinants de la rendibilitat de cada client i, així, poder analitzar clients i carteres segons la seva rendibilitat ajustada.

Correspon a les direccions de negoci l'aprovació dels preus de les operacions. En aquest sentit, la determinació dels preus està subjecta a un sistema de facultats enfocat a obtenir una remuneració mínima, així com a establir els marges en funció dels diferents negocis.

Mitigació del risc

El perfil de gestió del risc de crèdit de l'Entitat es caracteritza per una política de concessió prudent, a un preu d'acord amb les condicions de l'acreditat i cobertures/garanties adequades. En qualsevol cas, les operacions a llarg termini han de comptar amb garanties més sòlides per la incertesa derivada del pas del temps, i en cap cas aquestes garanties han de substituir una falta de capacitat de devolució o una incerta finalitat de l'operació.

A efectes comptables, es consideren garanties eficaces aquelles garanties reals i personals que són vàlides com a mitiganter del risc en funció, entre altres aspectes, de: **i)** el temps necessari per a la seva execució; **ii)** la capacitat de realització i **iii)** l'experiència en la realització. A continuació, es descriuen les diferents tipologies de garanties:

- Garanties personals o constituïdes per la solvència de titulars i fiadors: destaquen les operacions de risc amb empreses, en què es considera rellevant l'aval dels socis, tant persones físiques com jurídiques. Quan es tracta de persones físiques, l'estimació de la garantia s'efectua a partir de les declaracions de béns i, quan l'avalador és persona jurídica, s'analitza en el procés de concessió com un titular.
- Garanties reals, principals tipus:
 - ◆ Garanties pignoratives: destaquen la penyora d'operacions de passiu o els saldos intermedis. Per poder ser admesos com a garantia, els instruments financers han de complir, entre d'altres requisits: **i)** estar lliures de càrregues, **ii)** la seva definició contractual no ha d'impedir la seva pignoració, i **iii)** la seva qualitat creditícia no ha d'estar relacionada amb el titular del préstec. La pignoració roman fins que venç o es cancel·la anticipadament l'actiu o mentre no es doni de baixa.
 - ◆ Garanties hipotecàries sobre immobles. Dret real constituït sobre un bé immoble en garantia d'una obligació, sobre el qual, segons política interna, s'estableix:
 - ▲ El procediment d'admissió de garanties i els requeriments necessaris per formalitzar les operacions, com ara la documentació que han de lliurar els titulars i la certesa jurídica que ha de tenir.
 - ▲ Els processos de revisió de les taxacions registrades per assegurar el seguiment i el control correctes del valor de les garanties. Es duen a terme processos periòdics de contrast i validació dels valors de taxació per detectar possibles anomalies en l'actuació de les societats de taxació proveïdores de l'Entitat.
 - ▲ La política de desembossament, que afecta principalment les operacions de promocions i autopromocions immobiliàries.
 - ▲ El *loan-to-value* (LTV) de l'operació. El capital que es concedeix en operacions hipotecàries està limitat a uns percentatges sobre el valor de la garantia, un valor que es defineix com el més baix entre el de taxació i el valor escriturat o acreditat del bé. Els sistemes informàtics calculen el nivell d'aprovació requerit per a cada tipus d'operació.
- Derivats de crèdit: garants i contrapart. L'Entitat utilitza de forma puntual derivats de crèdit, contractats amb entitats d'alt nivell creditici i emparats per contractes col·laterals per a la cobertura del risc de crèdit.

Tot seguit s'ofereix el detall de les garanties rebudes per a la concessió d'operacions de l'Entitat, que recull l'import màxim de les garanties reals eficaces que pot considerar-se per al càlcul del deteriorament: el valor raonable estimat dels immobles segons l'última taxació disponible o actualització feta sobre la base del que preveu la

normativa d'aplicació vigent. Així mateix, s'hi inclouen les garanties reals restants com el valor actual de les garanties pignoratives en la data, sense incloure-hi, per tant, les garanties personals:

Categorització per *stage* de la inversió creditícia i garanties afectes*
(Milions d'euros)

	31-12-2022			31-12-2021		
	Import brut	Correcció de valor per deteriorament	Valor de les garanties **	Import brut	Correcció de valor per deteriorament	Valor de les garanties**
Stage 1:	300.702	(997)	404.822	291.752	(591)	411.799
Sense garantia real associada	156.409	(423)		144.076	(310)	
Amb garantia real immobiliària	141.021	(572)	399.296	143.405	(280)	406.584
Amb altres garanties reals	3.272	(2)	5.526	4.271	(1)	5.215
Stage 2 + POCI sense deteriorament:	25.681	(1.115)	36.649	28.391	(1.389)	35.971
Sense garantia real associada	11.247	(475)		12.855	(529)	
Amb garantia real immobiliària	14.168	(634)	36.176	15.190	(847)	35.527
Amb altres garanties reals	266	(6)	473	346	(13)	444
Stage 3 + POCI amb deteriorament:	9.017	(3.973)	11.999	11.876	(4.955)	15.121
Sense garantia real associada	3.225	(1.864)		3.578	(2.261)	
Amb garantia real immobiliària	5.733	(2.078)	11.956	8.242	(2.671)	15.098
Amb altres garanties reals	59	(31)	43	56	(23)	23
TOTAL	335.400	(6.085)	453.470	332.019	(6.935)	462.891

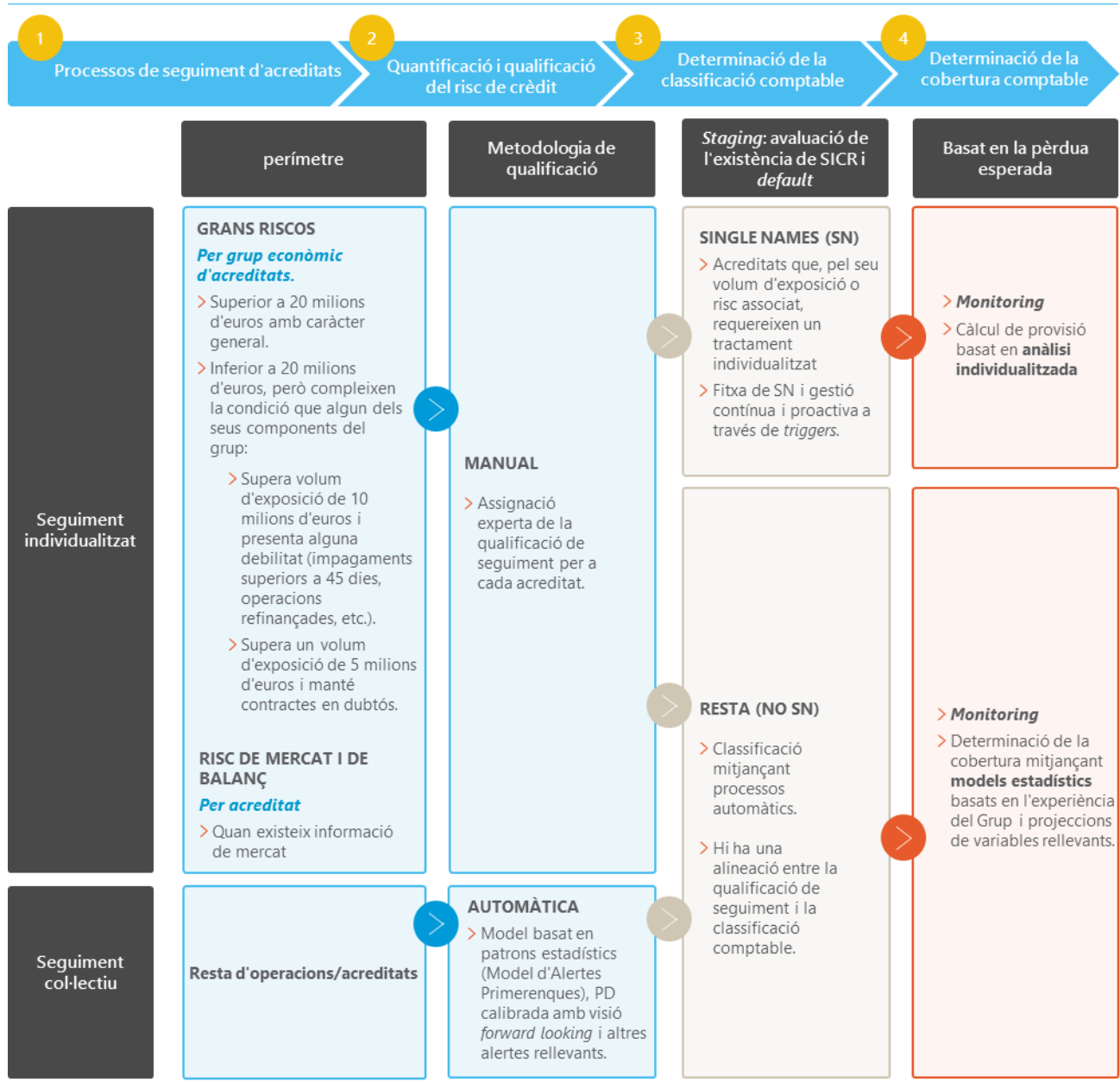
(*) Inclou préstecs i bestretes a la clientela dels epígrafs «Actius financers a cost amortitzat» (Nota 13) i «Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats» (Nota 11).

(**) És l'import màxim de les garanties reals eficaces que pot considerar-se per al càlcul del deteriorament, és a dir, el valor raonable estimat dels immobles segons l'última taxació disponible o l'actualització d'aquesta feta sobre la base del que preveu la normativa d'aplicació vigent. Així mateix, s'hi inclouen els garanties reals restants, com ara el valor actual de les garanties pignoratives en la data, sense incloure-hi per tant les garanties personals.

D'altra banda, les mesures de mitigació del risc de contrapartida es detallen al final d'aquest apartat.

Seguiment i mesurament del risc de crèdit

L'Entitat disposa d'un sistema de seguiment i mesurament que garanteix la cobertura de qualsevol acreditat o operació mitjançant procediments metodològics adaptats a la naturalesa de cada titular i risc:



① Processos de seguiment d'acreditats

L'objectiu de l'acció de seguiment és determinar la qualitat del risc assumit amb un acreditat («Qualificació de Seguiment») i les accions que es faran en funció del resultat, inclosa l'estimació del deteriorament. L'objecte del seguiment del risc són acreditats titulars d'instruments de deute i exposicions fora de balanç que comportin risc de crèdit. Els resultats són una referència per a la política de concessions futures.

La Política de seguiment del risc de crèdit s'articula en funció del tipus i l'especificitat de l'exposició que segrega en àmbits diferenciats, de conformitat amb les diferents metodologies de mesurament del risc de crèdit.

La *Qualificació de Seguiment* és una valoració sobre la situació del client i dels seus riscos. Tot acreditat té associada una qualificació de seguiment que el classifica en cinc categories² que són, de millor a pitjor: risc inapreciable, baix,

² Les diferents categories de qualificació de seguiment són:

- Risc inapreciable: totes les operacions del client es desenvolupen correctament i no hi ha indicis que posin en dubte la capacitat de devolució.
- Risc baix: la capacitat de pagament és adequada, però el client o alguna de les seves operacions presenta algun indicí poc rellevant de debilitat.
- Risc mitjà: hi ha indicis de deteriorament del client, però aquestes debilitats no posen en risc, actualment, la capacitat de devolució del deute.
- Risc mitjà-alt: la qualitat creditícia del client s'ha vist seriosament debilitada. Si prossegueix el deteriorament, el client podria no tenir capacitat de devolució del deute.

mitjà, mitjà alt o dubtós; i poden generar-se de manera manual (en el cas del perímetre d'acreditats sota seguiment individualitzat) o automàtica (per a la resta).

En funció del perímetre de seguiment i la qualificació dels acreditats, el seguiment pot ser:

- **Individualitzat:** d'aplicació a exposicions d'import rellevant o que presenten característiques específiques. El seguiment de grans riscos condueix a l'emissió d'informes de seguiment de grups, i conclou en una qualificació de seguiment per als acreditats que el componen.

L'Entitat defineix com a acreditats individualment significatius (*Single Names*) aquells que compleixen els llindars o característiques següents³:

- ◆ Exposició superior a 30 milions d'euros durant dos mesos consecutius o superior a 36 milions d'euros un mes.
- ◆ Exposició superior a 10 milions d'euros durant dos mesos consecutius o superior a 12 milions d'euros un mes, que compleixin algun dels criteris següents: pèrdua esperada superior a 200.000 euros, amb operacions refinançades, amb morositat emergent (>45 dies) o aquells que consolidin amb l'Entitat per posada en equivalència.
- ◆ Exposició superior a 5 milions d'euros que tinguin operacions dubtoses (objectiu o subjectiu) que suposin més del 5 % del risc de l'acreditat.
- ◆ Acreditats que formin part de l'Entitat (per integració global), amb l'excepció de BPI.
- **Col·lectiu:** les qualificacions s'obtenen a partir de la combinació d'un model estadístic específic referit com el Model d'Alertes Primerenques (MAT), la probabilitat d'incompliment (PD per a *Probability of Default*) calibrada amb visió *forward looking* (consistent amb la utilitzada en el càlcul de les cobertures per risc de crèdit) i diverses alertes rellevants. Tant el MAT com la PD s'obtenen amb una freqüència mínima mensual, freqüència que és diària en el cas de les alertes.

A més, els models MAT i PD estan subjectes a la Política de gestió de models de risc de crèdit.

② Quantificació i qualificació del risc de crèdit

El risc de crèdit quantifica les pèrdues derivades per l'incompliment de les obligacions financeres per part dels acreditats sobre la base de dos conceptes: la pèrdua esperada i la pèrdua inesperada.

- **Pèrdua esperada (PE):** mitjana o esperança matemàtica de les pèrdues potencials previstes que es calcula com el producte de les tres magnituds següents: PD (*probability of default*), exposició (EAD per a *exposure at default*) i severitat (LGD per a *loss given default*).
- **Pèrdua inesperada:** pèrdues potencials imprevistes, produïdes per la variabilitat que pot tenir la pèrdua en comparació amb la pèrdua esperada estimada. Pot ser fruit de canvis sobtats de cicle o de variacions en els factors de risc o en la dependència entre el risc de crèdit dels diferents deutors. Les pèrdues inesperades són poc probables i d'import elevat, i han de ser absorbides pels recursos propis de l'Entitat. El càlcul de la pèrdua inesperada també es fonamenta, principalment, en la PD, EAD i LGD de les operacions.

L'estimació dels paràmetres del risc de crèdit es basa en la mateixa experiència històrica d'impagament. Per fer-ho, es disposa d'un conjunt d'eines i tècniques d'acord amb les necessitats particulars de cadascun dels riscos, descrites a continuació segons la seva afectació sobre els tres factors de càlcul de la pèrdua esperada:

- **EAD:** estima el deute pendent en cas d'incompliment del client. Aquesta magnitud és rellevant per a aquells instruments financers que tenen una estructura d'amortització variable en funció de les disposicions que faci el client (generalment, qualsevol producte *revolving*).

Per a l'obtenció d'aquesta estimació s'observa l'experiència interna de morositat, relacionant els nivells de disposició en el moment de l'incompliment i els 12 mesos anteriors. En la construcció del model es tenen en

-
- Dubtós: hi ha proves de deteriorament o dubtes sòlids pel que fa a la capacitat del client per complir les seves obligacions.
 - Sense qualificar: no es disposa de prou informació per assignar una qualificació de seguiment.

³ A més d'aquests acreditats, requeriran estimació individual de la pèrdua per risc de crèdit les operacions amb risc de crèdit baix —qualificades com a tals per tractar-se d'operacions sense risc apreciable— que es trobin en situació dubtosa. Tenint en compte un criteri de materialitat, es farà l'estimació individual de la pèrdua sempre que es tracti d'acreditats amb més d'1 milió d'euros d'exposició quan més del 20 % sigui dubtosa.

compte variables rellevants, com la naturalesa del producte, el termini fins al venciment i les característiques del client.

- **PD:** L'Entitat disposa d'eines de suport a la gestió per a la predicció de la probabilitat d'incompliment de cada acreditat, que cobreixen gairebé la totalitat de l'activitat creditícia.

Aquestes eines, implantades a la xarxa d'oficines i integrades en els canals de concessió i seguiment del risc, han estat desenvolupades d'acord amb l'experiència històrica de mora i incorporen les mesures necessàries per ajustar els resultats tant al cicle econòmic, amb l'objectiu d'oferir mesuraments relativament estables a llarg termini, com a l'experiència recent i a projeccions futures. Els models es poden classificar en funció de la seva orientació al producte o al client:

- ◆ Les eines orientades al producte s'utilitzen bàsicament en l'àmbit d'admissió de noves operacions de banca detallista (*scorings* d'admissió) i prenen en consideració característiques del deutor, informació derivada de la relació amb els clients, alertes internes i externes, així com característiques pròpies de l'operació, per determinar la seva probabilitat d'incompliment.
- ◆ Les eines orientades al client avaluen la probabilitat d'incompliment del deutor. Estan integrades per *scorings* de comportament per al seguiment del risc de persones físiques i per *ratings* d'empreses.
 - ▲ Pel que fa a **empreses**, les eines de *rating* són específiques segons el segment al qual pertanyen. Particularment, en el cas de microempreses i pimes, el procés d'avaluació es fonamenta en un algoritme modular en què es valoren quatre àrees d'informació diferents: els estats financers, la informació derivada de la relació amb els clients, alertes internes i externes, i altres aspectes qualitius.
 - ▲ Pel que fa a grans empreses, l'Entitat disposa de models que requereixen el criteri expert dels analistes i que tenen com a objectiu replicar i ser coherents amb els *ratings* de les agències de qualificació. Davant la falta d'una freqüència suficient de morositat interna per a l'elaboració de models purament estadístics, la construcció dels models d'aquest segment s'alinea amb la metodologia de *Standard & Poor's*, fet que permet l'ús de les seves taxes públiques d'incompliment global i afegeix fiabilitat a la metodologia.

L'actualització dels *scorings* i *ratings* de clients s'efectua mensualment per tal de mantenir actualitzada la qualificació creditícia, amb l'excepció del *rating* de grans empreses, que s'actualitza amb una freqüència mínima anual o en cas d'esdeveniments significatius que puguin alterar la qualitat creditícia. En l'àmbit de persones jurídiques es fan accions periòdiques d'actualització d'estats financers i informació qualitativa per aconseguir el màxim nivell de cobertura del *rating* intern.

- **LGD:** quantifica el percentatge del deute que no es podrà recuperar en cas d'incompliment de l'acreditat.

Es calculen les severitats històriques amb informació interna, considerant els fluxos de caixa associats als contractes des de l'incompliment. Els models permeten obtenir severitats en funció de la garantia, la relació préstec/valor (LTV o *Loan to Value*), el tipus de producte, la qualitat creditícia de l'acreditat i, per a aquells usos en què la regulació ho requereixi, les condicions recessives del cicle econòmic. A més, es fa una aproximació de les despeses indirectes (personal d'oficines, infraestructura, etc.) associades al procés de recuperació. En el cas de grans empreses, la severitat també incorpora elements de judici expert de forma coherent amb el model de *rating*.

Cal destacar que l'Entitat considera a través de la severitat els ingressos generats en la venda de contractes fallits com un dels fluxos futurs possibles generats per mesurar les pèrdues esperades per deteriorament del valor creditici. Aquests ingressos es calculen a partir de la informació interna de les vendes efectuades en l'Entitat⁴. La venda d'aquests actius es considera raonablement previsible com a mètode de recuperació, per la qual cosa l'Entitat la considera dins la seva estratègia de reducció de saldos dubtosos com una de les eines d'ús recurrent. En aquest sentit, hi ha un mercat de deute deteriorat actiu que assegura amb alta probabilitat la possibilitat de generar transaccions futures de venda de deute⁵.

A més de l'ús regulatori per a la determinació dels requeriments mínims de capital de l'Entitat i el càlcul de cobertures, els paràmetres de risc de crèdit (PD, LGD i EAD) intervenen en diverses eines de gestió, com la de càlcul

⁴ Vegeu la [Nota 2.7](#) en referència al fet que els casos de venda d'exposició amb increment significatiu del risc de crèdit no comprometen el model de negoci de mantenir els actius per percebre els seus fluxos de caixa contractuals.

⁵ Vegeu la [Nota 27.4](#), on es recullen les vendes de cartera dubtosa i fallida informats.

de la rendibilitat ajustada al risc, l'eina de *pricing* i la preclassificació de clients, així com en les eines de seguiment i els sistemes d'alertes.

③ Determinació de la classificació comptable

La classificació comptable entre els diferents *stages* de NIIF 9⁶ de les operacions amb risc de crèdit queda determinada per l'ocurrència d'esdeveniments d'incompliment o increments significatius del risc de crèdit (SICR, *significant increase in credit risk*) des del reconeixement inicial de l'operació.

S'entendrà que hi ha hagut un SICR des del reconeixement inicial, i aquestes operacions es classificaran com a *stage 2*, quan es presentin debilitats que puguin suposar pèrdues significativament superiors a les esperades en el moment de la concessió. Per a la seva identificació, l'Entitat disposa dels processos de seguiment i qualificació descrits a ②. Concretament, quan les operacions compleixen qualsevol dels criteris qualitius o quantitius següents, llevat que s'hagin de classificar com a *stage 3*:

- i) Operacions amb imports vençuts de més de 30 dies, però menys de 90, cas en el qual es classificarien com a *stage 3*.
- ii) Operacions d'acreditats en concurs de creditors classificades en *stage 2*. Els riscos d'acreditats declarats en concurs de creditors sense petició de liquidació es reclassificaran com a *stage 2* quan hagin complert una de les condicions següents:
 - a) L'acreditat hagi pagat, almenys, el 25 % dels crèdits de l'entitat afectats pel concurs una vegada descomptat, si escau, el quitament acordat.
 - b) Hagin transcorregut dos anys des de la inscripció en el Registre Mercantil de la interlocutòria d'aprovació del conveni de creditors, sempre que aquest conveni s'estigui complint fidelment i l'evolució de la situació patrimonial i financera de l'empresa elimini els dubtes sobre el reemborsament total dels debits, tot això llevat que s'hagin pactat interessos notòriament inferiors als de mercat.
- iii) Operacions en què, mitjançant indicadors/*triggers* de mercat, es pugui determinar que s'ha produït un SICR.
- iv) Operacions per a les quals s'hagi produït un SICR des de la data de reconeixement inicial sobre la base de qualsevol dels dos criteris següents⁷: empitjorament de la qualificació de seguiment o increment relatiu de la PD.

Es classificaran com a *stage 1* les operacions que deixin de satisfer les condicions per estar classificades en *stage 2*.

No obstant això, l'estructura específica d'algunes operacions pot fer que, a partir d'una anàlisi individual, es determini que no hi ha hagut un increment significatiu del risc malgrat l'empitjorament de la qualificació resultant dels seus titulars i que, per tant, no correspon la seva classificació a *stage 2*.

D'altra banda, les operacions d'acreditats individualment significatius es classificaran com a *stage 2* si després d'una anàlisi individual es determina que hi ha hagut un SICR.

Es considerarà presumpció refutable de l'existència d'un SICR el refinançament o reestructuració d'una operació. En conseqüència, llevat que es determini el contrari, es classificaran com a *stage 2* les operacions de refinançament, refinançades o reestructurades en període de prova per a les quals no procedeixi classificar com a *stage 3*.

Les operacions de refinançament, refinançades o reestructurades que es classifiquin dins la categoria de *stage 2* per no procedir la seva classificació com a *stage 3* en la data de refinançament o reestructuració, o per haver estat reclassificades des de la categoria de *stage 3*, romandran identificades com a operacions de refinançament, refinançades o reestructurades durant un període de prova fins que es compleixin, amb caràcter general, tots els requisits següents:

- i) S'hagi conclòs, després d'una revisió exhaustiva de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres i que, per tant, resulta altament probable que pugui complir les seves obligacions davant l'entitat dins el termini establert i en la forma pertinent. Aquesta anàlisi de la recuperabilitat del risc dins el termini establert i en la forma pertinent s'ha de sustentar en evidències objectives, com ara l'existència d'un pla de pagaments compassats al corrent de fons recurrents del titular o l'addició de nous garants o de noves garanties reals eficaces;

⁶ Vegeu Nota 2.7.

⁷ Llevat que, per a exposicions amb acreditats individualment significatius, l'anàlisi individualitzada determini que no s'ha produït efectivament aquest SICR.

- ii) Que hagi transcorregut un termini mínim de dos anys des de la data de formalització de l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de risc dubtós;
- iii) Que el titular hagi pagat les quotes meritedes de principal i interessos des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de dubtós. Addicionalment, serà necessari que el titular hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports (principal i interessos) que es trobin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que es van donar de baixa com a conseqüència d'ella;
- iv) Que no hi hagi clàusules contractuals que dilatin el reemborsament, com ara períodes de carència per al principal;
- v) Que algun dels titulars no tingui cap altra operació amb imports vençuts més de 30 dies al final del període de prova.

S'entendrà que hi ha hagut un **esdeveniment d'incompliment** (*default*) i, per tant, es classificaran en *stage 3* les operacions que, independentment del titular i la garantia, tinguin algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment amb més de 90 dies d'antiguitat, així com la resta de les operacions de titulars quan les operacions amb imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat siguin superiors al 20 % dels imports pendents de cobrament.

Les operacions classificades en *stage 3* a causa de la morositat del client es reclassificaran en *stage 1* o *stage 2* quan, com a conseqüència del cobrament de part dels imports vençuts, desapareguin les causes que van motivar la seva classificació com a *stage 3* i no subsisteixin dubtes raonables sobre el seu reembossament total pel titular per altres raons.

A més, es classificaran en *stage 3* les operacions següents:

- i) Operacions amb saldos reclamats judicialment.
- ii) Operacions en què s'ha iniciat el procés d'execució de la garantia real.
- iii) Operacions dels titulars que estiguin declarats o consti que es declararan en concurs de creditors sense petició de liquidació.
- iv) Garanties concedides a avalats declarats en concurs de creditors per als quals consti que s'hagi declarat o s'hagi de declarar la fase de liquidació, o pateixin un deteriorament notori i irrecuperable de la seva solvència, encara que el beneficiari de l'aval no n'hagi reclamat el pagament.
- v) Operacions de refinançament, refinançades o reestructurades es classificaran a *stage 3* en la data de refinançament quan compleixin els criteris generals que determinen aquesta classificació o quan, llevat que hi hagi una prova en contra, presentin els criteris específics següents:
 - Un pla de pagaments inadequat.
 - Clàusules contractuals que dilatin el reemborsament de l'operació mitjançant pagaments regulars (períodes de carència superiors a dos anys).
 - Imports donats de baixa del balanç per considerar-se irrecuperables que superin les cobertures que resultin d'aplicar els percentatges que estableixen les solucions alternatives de l'apartat III de l'Annex IX de la Circular 4/2017 a les operacions en *stage 2*.
 - Una modificació de les seves condicions que impliqui canvis en l'estructura de l'operació que comportin una reducció del valor present dels fluxos futurs superior a l'1 %.
 - Operacions que estiguin classificades prèviament com a *stage 3*.
- vi) Operacions de refinançament, refinançades o reestructurades que, havent estat en *stage 3* abans de l'inici del període de prova, siguin refinançades o reestructurades novament o arribin a tenir imports vençuts amb una antiguitat superior als 30 dies.
- vii) Operacions que tenen una garantia hipotecària en segona càrrega o posteriors quan l'operació que garanteix en primera càrrega està classificada en *stage 3*.
- viii) Les operacions en què tots els seus titulars tenen operacions refinançades sota un Codi de Bones Pràctiques.
- ix) Operacions de titulars que després d'una revisió individualitzada presentin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total (principal i interessos) en els termes pactats contractualment.

Llevat que estiguin identificades com a operacions de refinançament, refinançades o reestructurades, les operacions classificades en *stage 3* per motius diferents de la morositat del client es podran reclassificar en *stage 1* o *stage 2* si, com a conseqüència d'un estudi individualitzat, desapareixen els dubtes raonables sobre el seu reembossament total per part del titular en els termes pactats contractualment i no hi ha imports vençuts amb més de noranta dies d'antiguitat en la data de reclassificació en *stage 1* o *stage 2*.

En el cas d'operacions de refinançament, refinançades o reestructurades, per considerar que la qualitat creditícia de l'operació ha millorat i que, per tant, procedeix la seva reclassificació a *stage 2*, serà necessari que, amb caràcter general, es verifiquin tots els criteris següents:

- S'hagi conclòs, després d'una revisió exhaustiva de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres.
- Hagi transcorregut un any des de la data de refinançament o reestructuració o, si és posterior, des de la data de reclassificació d'aquella a la categoria de risc dubtós.
- Hagi transcorregut un any des que es van deixar d'aplicar clàusules contractuals que dilatin el reemborsament, com ara períodes de carència per al principal en cas que l'operació les incorporés.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritades de principal i interessos (és a dir, que l'operació no presenti imports vençuts) reduint el principal renegociat, des de la data en què es va formalitzar l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació d'aquella a la categoria de *stage 3*.
- Que s'hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, que haguessin vençut en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que es van donar de baixa com a conseqüència d'aquesta.
- Que algun dels titulars no tingui cap altra operació amb imports vençuts en més de 90 dies.

A continuació, es detalla el procés de determinació de la classificació comptable dels acreditats:

- **Single Name:** per a aquests acreditats es fa una avaluació contínua de l'existència d'evidències o indicis de deteriorament, així com del potencial increment significatiu del risc des del reconeixement inicial (SICR), i es valoren les pèrdues associades als actius d'aquesta cartera.

Per tal d'ajudar en la gestió proactiva de les evidències, indicis de deteriorament i SICR, l'Entitat ha desenvolupat uns *triggers*, que són indicis de deteriorament de l'actiu que afecten el client o les operacions i són valorats per l'analista per determinar la classificació en *stage 2* o *stage 3* de les operacions del client. Es fonamenten en informació disponible interna i externa, per acreditat i per operació, agrupant-se en funció del segment, cosa que condiona la tipologia de la informació necessària per a l'anàlisi del risc de crèdit i la sensibilitat a l'evolució de les variables indicatives del deteriorament. Tenim:

◆ *Triggers* globals:

- ▲ Dificultats financeres de l'emissor o deutor: *triggers* de dubtós subjectiu (p. ex., informació financera desfavorable del deutor, mesurada a través de diverses ràtios sobre els seus estats financers) i *triggers* de mínim *stage 2* (per empitjorament de la qualificació de seguiment).
- ▲ Incompliment de clàusules contractuals, impagaments o retards en el pagament d'interessos o principal: *triggers* de *stage 3* (és e. impagaments superiors a 90 dies) i *triggers* de mínim *stage 2* (impagaments superiors a 30 dies).
- ▲ Per dificultats financeres, s'atorguen als acreditats concessions o avantatges que no es considerarien d'una altra manera. *Trigger* de mínim *stage 2* (refinançament).
- ▲ Probabilitat que el prestatari entri en fallida o reestructuració. *Trigger* de *stage 3* (concurso de creditors).
- ▲ *Triggers* de mercat referents a la identificació de dificultats financeres del deutor o emissor, bé per l'incompliment de clàusules contractuals o bé per desaparició d'un mercat actiu per al títol financer:
 - *Rating* extern o intern que indiqui *default* o *near to default* (qualitat creditícia nivell 6 segons definit a CRR)
 - Deteriorament significatiu en el *rating* de crèdit de l'acreditat per part de l'Entitat.

- Empitjorament de la qualificació automàtica.
- *Rating* extern inferior a CCC+.
- Variació relativa dels CD sobre un índex de referència (iTraxx).
- Deteriorament significatiu en el *rating* extern de l'emissor en vist el moment de concessió de l'operació.
- Esdeveniment d'impagament diferent dels establerts en la definició de *default* d'ISDA.
- Disminució en el preu de l'emissió de bons de l'acreditat > 30 % o cotització per sota del 70 %.
- Suspensió de la cotització de les accions de l'acreditat.

◆ *Triggers* específics: per a sectors com el promotor, *project finance* o administracions públiques.

En aquells casos en què, segons el parer de l'analista, es classifiquen contractes en *stage 2* o *stage 3*, es procedeix al càlcul expert de la provisió específica.

■ **Resta de contractes (*No Single Name*):** tal com s'ha indicat anteriorment, davant d'un empitjorament significatiu de la qualificació de seguiment de l'acreditat o un increment relatiu de la PD rellevant en comparació amb l'origen de l'operació, el contracte es classifica en *stage 2*. A aquest efecte, la classificació es revisa mensualment, tenint en compte que el compliment de qualsevol de les dues condicions següents determinarà l'existència d'un SICR:

◆ **Empitjorament de la qualificació de seguiment:** es considerarà que hi ha hagut un SICR si en la data de classificació comptable (tancament de cada mes) l'acreditat ha empitjorat la seva qualificació de seguiment respecte al moment de reconeixement inicial de l'operació a risc mitjà o pitjor.

◆ **Increment relatiu de la PD:** es considerarà que hi ha hagut SICR si la PD regulatòria⁸ de l'operació en la data de classificació comptable supera un determinat llindar absolut i hi ha hagut un increment relatiu superant un determinat llindar de la PD regulatòria de l'operació des del seu reconeixement inicial (en el cas d'exposicions amb persones físiques, es compara amb la primera PD de risc viu més antiga de l'operació). Per tant, s'ha de reclassificar a *stage 2* si compleix les condicions següents:

- ▲ L'Escala Mestra⁹ és superior o igual a 4, és a dir, amb PD superior a 0,4205 %.
- ▲ La PD actual és superior a 3 vegades la PD original del contracte.

■ La Qualificació de Seguiment i PD utilitzades són les més recents. Ambdues s'actualitzen amb una freqüència com a mínim mensual, de la mateixa manera que la resta de criteris de classificació en *stage 2* o *stage 3*.

En el context de la COVID-19, no hi va haver canvis en els criteris per a la determinació del SICR. Sens perjudici de l'anterior, el Grup va aplicar ajustos prudents en forma d'*overlay* transitori sobre els criteris de SICR. Aquest ajust s'ha eliminat durant l'any 2022 perquè les causes que el sustentaven, com les moratòries generals, ja no són aplicables.

④ Determinació de la cobertura comptable

L'objectiu dels requeriments de la NIIF-9 sobre deteriorament de valor és que es reconeguin les pèrdues creditícies esperades de les operacions, avaluades sobre una base col·lectiva o individual, tenint en compte tota la informació raonable i fonamentada disponible, inclosa la de caràcter prospectiu (*forward looking*).

⁸ PD regulatòria o *through-the-cycle*: probabilitat d'incompliment estimada com a PD mitjana esperada durant un cicle econòmic, d'acord amb els requisits de la CRR per al seu ús efecte de càlcul d'actius ponderats per risc sota enfocament de *ratings* intern (IRB).

⁹ L'Escala Mestra és una taula de correspondències entre rangs de probabilitats d'incompliment (PD) i una escala entre 0 i 9,5, en què 0 és la puntuació associada a les millors PD i 9,5 està associada a les PD més altes de la cartera sana. L'ús d'aquesta Escala Mestra està vinculada a la utilització en la gestió de les probabilitats d'incompliment, ja que elements com punts de tall o nivells de facultats s'expressen en termes de puntuació d'Escala Mestra en lloc de PD.

Principis per a l'estimació de les pèrdues creditícies esperades a l'efecte de la determinació de les cobertures de pèrdua per risc de crèdit

La cobertura comptable calculada o provisió es defineix com la diferència entre l'import en llibres brut de l'operació i el valor actualitzat de l'estimació dels fluxos d'efectiu que s'espera cobrar, descomptats amb el tipus d'interès efectiu de l'operació, considerant les garanties eficaces rebudes.

L'Entitat estima les pèrdues creditícies esperades d'una operació de manera que aquestes pèrdues reflecteixin:

- un import ponderat i no esbiaixat, determinat mitjançant l'avaluació d'una sèrie de resultats possibles;
- el valor temporal dels diners, i
- la informació raonable i fonamentada que estigui disponible en la data de referència, sense cost ni esforç desproporcionat, sobre successos passats, condicions actuals i previsions de condicions econòmiques futures.

D'acord amb la normativa aplicable, el mètode de càlcul de la cobertura està determinat en funció de si l'acreditat és individualment significatiu i la seva classificació comptable¹⁰.

- Si el client, a més de ser individualment significatiu, presenta operacions en situació dubtosa (per raó de la morositat o bé per raons diferents de la morositat) o en *stage* 2¹¹, la cobertura de les seves operacions dubtoses s'estimarà mitjançant una anàlisi detallada de la situació del titular i de la seva capacitat de generació de fluxos futurs.
- En la resta dels casos, la cobertura s'estima de forma col·lectiva mitjançant metodologies internes, subjectes a la Política de gestió de models de risc de crèdit vigent, sobre la base de l'experiència històrica pròpia d'incompliments i recuperacions de carteres i tenint en compte el valor actualitzat i ajustat de les garanties eficaces. A més, es tindran en consideració previsions de condicions econòmiques futures sota diversos escenaris.

Per a la determinació de les cobertures per pèrdues creditícies de les carteres sota anàlisi col·lectiva s'utilitzen models d'estimació de la PD; de la probabilitat de regularització dels incompliments (concretament la seva magnitud complementària, la probabilitat de no cura o PNC); severitat en cas de no regularització (*loss-given-loss* o LGL); models de valor recuperable de garanties hipotecàries (*haircuts*); així com ajustos per obtenir estimacions amb caràcter *lifetime* o *forward looking* en funció de la classificació comptable del contracte. Cal destacar que el conjunt de models de *haircuts*, LGL i PNC són models d'LGD o severitat.

Els models utilitzats es reestimen o reentrenen semestralment i s'executen mensualment per recollir en tot moment la situació econòmica de l'entorn i ser representatius del context econòmic vigent. D'aquesta manera es redueixen les diferències entre les pèrdues estimades i les observacions recents. Als models s'incorpora una visió no esbiaixada de la possible evolució futura (*forward looking*) per a la determinació de la pèrdua esperada, considerant els factors macroeconòmics més rellevants: i) creixement del PIB, ii) la taxa d'atur, iii) EURIBOR a 12 mesos i iv) creixement del preu de l'habitatge. En aquest sentit, l'Entitat genera un escenari base i un rang d'escenaris potencials que li permeten ajustar, ponderant-les per la seva probabilitat, les estimacions de pèrdua esperada.

El procés de càlcul s'estructura en dos passos:

- Determinació de la base provisionable que, al seu torn, es divideix en dos passos:

¹⁰ L'existència del col·lateral, particularment per a l'anàlisi individualitzada, no s'utilitza per a la valoració de la qualitat creditícia dels acreditats, per bé que per a activitats estretament relacionades amb el col·lateral, com ara la de promocions immobiliàries, la disminució del valor d'aquest col·lateral s'analitza per valorar l'increment o deteriorament de risc de l'acreditat.

Tal com s'indica a ③ l'anàlisi col·lectiva, la qualificació automàtica es genera a partir de la combinació d'una qualificació per i) models de risc i ii) qualificació per alertes. Considerant que la política de l'Entitat en relació amb la concessió d'operacions d'actiu segueix com a criteri l'avaluació de la capacitat de devolució del client i no la recuperació via l'adjudicació de garanties, l'anàlisi col·lectiva se centra en l'avaluació de la qualitat creditícia dels acreditats i no en la valoració dels col·laterals aportats. En aquest sentit, les principals garanties (o col·laterals) de l'Entitat són de naturalesa hipotecària i no presenten fluctuacions de valor significatives que puguin considerar-se com a evidència d'increment significatiu de risc de crèdit dels préstecs hipotecaris.

¹¹ Tal com s'indica a ③ l'anàlisi de la cartera *Single Names* es fa de forma individual per a la seva totalitat, i l'*stage* es determina de forma experta per a cadascun dels instruments analitzats, a partir del coneixement dels acreditats i l'experiència. Quan es requereix, també es procedeix amb aquest enfocament individualitzat en el càlcul de la cobertura.

Les pèrdues creditícies dels instruments de la cartera que té seguiment individual, i que estan classificats de forma individual experta en *stage* 1, es calculen col·lectivament sobre la base del coneixement dels acreditats i de l'experiència. Aquesta forma d'estimar pèrdues esperades no hauria donat lloc a diferències materials en el seu conjunt, comparat amb una estimació utilitzant estimacions individuals. Això és degut al fet que, de manera general, la informació a considerar en el càlcul col·lectiu hauria estat equivalent a la utilitzada amb estimacions individuals.

- ◆ Càlcul de l'import d'exposició, consistent en la suma de l'import en llibres brut en el moment del càlcul i els imports fora de balanç (disponibles o risc de firma) que s'espera que puguin ser desembossats en el moment en què el client compleixi les condicions per ser considerat dubtós.
- ◆ Càlcul del valor recuperable de les garanties eficaces vinculades a l'exposició. A l'efecte de determinar el valor recuperable d'aquestes garanties, en el cas de garanties immobiliàries, els models estimen l'import de venda futura de la garantia, al qual descompten totes les despeses que es produirien fins a la venda.

▪ Determinació de la cobertura a aplicar sobre la base provisionable:

Aquest càlcul es fa tenint en compte la probabilitat d'incompliment del titular de l'operació, la probabilitat de regularització o cura i la pèrdua que es produiria en cas que no tingués lloc aquesta regularització o cura.

Per a carteres poc materials per a les quals, des d'un punt de vista de processos o per manca de representativitat de l'experiència històrica, es consideri que l'enfocament de models interns no és adequat, l'Entitat pot utilitzar els percentatges per defecte de cobertura que estableixin les normatives nacionals vigents.

Tant les operacions classificades sense risc apreciable, com aquelles operacions que, com a conseqüència de la tipologia del seu garant siguin classificades sense risc apreciable, podran tenir un percentatge de cobertura comptable del 0 %. En l'últim cas, aquest percentatge només s'aplicarà sobre la part garantida del risc.

Les cobertures estimades individualment o col·lectivament han de ser coherents amb el tractament que es dona a les categories en què es poden classificar les operacions. És a dir, el nivell de cobertura per a una operació ha de ser superior al nivell que li correspondria si estigués classificada en una altra categoria de risc de crèdit inferior.

En els cicles de revisió també s'introdueixen les millores necessàries detectades en els exercicis de comparació retrospectiva (*backtesting*) i benchmarking. Així mateix, els models desenvolupats estan documentats i permeten la rèplica per part d'un tercer. La documentació conté les definicions clau, la informació relativa al procés d'obtenció de mostres i tractament de dades, els principis metodològics i els resultats obtinguts, així com la seva comparativa amb exercicis previs.

CaixaBank disposa d'un total de 68 models, per tal d'obtenir els paràmetres necessaris per al càlcul de cobertures sota anàlisi col·lectiva. Per a cadascun dels paràmetres de risc, és possible utilitzar diferents models per adaptar-se a cada tipologia d'exposició. Concretament, els models són els que s'indiquen a continuació:

- ◆ 18 models de paràmetres de *Scoring i Rating*
- ◆ 19 models de paràmetres de PD
- ◆ 7 models de paràmetres d'EAD
- ◆ 13 models de paràmetres de PNC
- ◆ 7 models de paràmetres d'LGL
- ◆ 3 models de paràmetres de *Haircut*
- ◆ 1 model de paràmetres de transformació LT/FL (Life-time/Forward-looking)

Operacions de titulars que no s'hagin classificat com a stage 3 malgrat que hi hagi amb el mateix deutor imports vençuts superiors a 90 dies

Les operacions de titulars que no s'hagin classificat com a *stage 3*, malgrat que hi hagi amb el mateix deutor imports vençuts superiors a 90 dies, no són d'import significatiu.

Incorporació d'informació forward-looking en els models de pèrdua esperada

Tal com mostra l'apartat següent, l'Entitat ha tingut en compte escenaris macroeconòmics de diferent gravetat, de forma coherent amb els processos interns de gestió i monitoratge. Aquests escenaris s'han contrastat i estan alineats amb els emesos pels organismes oficials, seguint la recomanació del Banc Central Europeu en la seva carta de l'1 d'abril del 2020.

Les variables projectades considerades són les següents:

Indicadors macroeconòmics forward looking *
(% percentatges)

	31-12-2022			31-12-2021		
	2023	2024	2025	2022	2023	2024
Creixement del PIB						
Escenari base	2,4	2,6	2,1	6,2	2,9	1,6
Rang <i>upside</i>	5,1	4,1	2,0	7,8	4,3	1,9
Rang <i>downside</i>	(1,6)	1,8	2,9	3,7	2,1	1,6
Taxa de desocupació						
Escenari base	12,6	12,5	11,8	14,5	13,2	12,5
Rang <i>upside</i>	11,4	11,0	10,0	14,2	12,2	11,2
Rang <i>downside</i>	15,8	16,3	14,9	15,7	15,8	15,1
Tipus d'interès **						
Escenari base	1,70	1,78	1,78	(0,40)	(0,23)	0,15
Rang <i>upside</i>	2,32	2,54	2,54	(0,33)	(0,07)	0,54
Rang <i>downside</i>	0,84	0,99	1,46	(0,58)	(0,47)	(0,28)
Creixement preu habitatge						
Escenari base	2,2	2,5	2,8	1,6	2,5	2,8
Rang <i>upside</i>	3,8	4,9	3,9	2,7	5,4	4,5
Rang <i>downside</i>	(0,5)	(2,4)	1,5	(0,8)	(0,5)	1,5

(*) Font: CaixaBank Research. En la data de formulació d'aquests comptes anuals, hi ha actualitzacions en les dades macro als empleats en el càlcul de les provisions posteriors al tancament de l'exercici (com el presentat a l'apartat 3.1) que no tenen impacte material en les provisions constituïdes pel Grup. Vegeu Anàlisi de sensibilitat.

(**) Per als models de projecció de freqüències d'incompliment a Espanya s'han incrementat les taxes d'atur mostrades en aquesta taula, incloent-hi un 10 % dels treballadors inclosos en ERTOS.

El rang *downside* de les variables utilitzades en el càlcul de provisions incorpora deficiències en reformes estructurals que comporten, juntament amb altres dinàmiques macroeconòmiques, caigudes en la productivitat i, per això, en el PIB. D'aquesta manera, la caiguda estimada reflecteix l'impacte potencial d'un empitjorament del risc climàtic que, per diferents mecanismes (és a dir, increment de costos de producció, increment de preus de productes bàsics, etc.), acabarien afectant el creixement econòmic a llarg termini.

La ponderació dels escenaris previstos a cadascun dels exercicis sobre cada segment és la següent:

Ponderació d'ocurrència dels escenaris previstos
(% percentatges)

	31-12-2022			31-12-2021		
	Escenari base	Escenari <i>upside</i>	Escenari <i>downside</i>	Escenari base	Escenari <i>upside</i>	Escenari <i>downside</i>
Espanya	60	20	20	60	20	20

Assumpcions i ajustos als models

El quadre macroeconòmic anterior i la ponderació d'escenaris són els utilitzats en l'últim recalibratge semestral de novembre de 2022 dels models. Tanmateix, ateses les actualitzacions macroeconòmiques posteriors (vegeu l'apartat 3.1 «Entorn i factors de risc»), així com les incerteses d'estimació d'aquests escenaris, l'Entitat manté un *Post Model Adjustment* (PMA) en els fons de provisió, de manera que es disposa d'un fons col·lectiu de provisions per un import de 994 milions d'euros a 31 de desembre de 2022. Aquest fons PMA, de caràcter col·lectiu, inclou l'actualització de l'escenari macroeconòmic central; els efectes previsibles de la inflació i els tipus d'interès en la qualitat creditícia de la cartera, atès que els moviments en aquestes magnituds macroeconòmiques no s'han manifestat els últims anys en forma d'increments en la morositat; i permeten absorbir incerteses en l'estimació d'aquestes perspectives macroeconòmiques futures. Aquest fons col·lectiu s'ha estimat mitjançant una combinació de sensibilitats *top-down* i anàlisi *bottom-up* de la cartera creditícia, té una vocació temporal, s'empara en les directrius emeses per part dels supervisors i reguladors, i està avalat per processos degudament documentats i subjectes a una estricta governança. A més, s'anirà revisant en el futur amb la nova informació disponible i la reducció de les incerteses macroeconòmiques.

D'acord amb els principis de la normativa comptable aplicable, el grau de cobertura té en compte una visió forward-looking (12 mesos) o life-time, en funció de la classificació comptable de les exposicions (12 mesos per a l'*stage* 1 i life-time per als *stages* 2 i 3).

Anàlisi de sensibilitat

De tothom és sabuda la dependència que existeix entre les diverses variables que mesuren o quantifiquen la conjuntura econòmica, com ara el creixement del producte interior brut i la taxa de desocupació. Aquestes dependències dificulten establir relacions de causalitat clara entre una variable concreta i un efecte (per exemple, pèrdua esperada creditícia) i, addicionalment, també dificulten la interpretació de les sensibilitats als càlculs dels models de pèrdues de crèdit esperades quan s'aporten aquestes sensibilitats a diverses variables simultàniament.

Els tipus d'interès, que també formen part del conjunt d'indicadors *forward looking*, tenen un impacte poc significatiu sobre el càlcul de la pèrdua esperada creditícia, que se circumscriu únicament a la cartera de consum, entre les carteres rellevants.

Tot seguit es mostra la sensibilitat estimada a una caiguda d'un 1 % en producte interior brut, així com, amb caràcter addicional, a una caiguda del 10 % en els preus dels actius immobiliaris en les pèrdues esperades per risc de crèdit al tancament del 2022, desglossats per tipologia de cartera:

Anàlisi de sensibilitat

(Milions d'euros)

	Increment de la pèrdua esperada	
	Caiguda d'un 1 % en el PIB	Caiguda d'un 10 % en els preus dels actius immobiliaris
Altres institucions financeres	2	1
Societats no financeres i empresaris individuals	50	63
Finançament especialitzat	8	12
Per al finançament a la construcció i la promoció immobiliària, inclòs el sòl	3	9
Per al finançament a la construcció d'obra civil	3	3
Resta de finançament especialitzat	2	
Finalitats diferents del finançament especialitzat	42	50
Grans empreses	13	8
Pimes	26	36
Empresaris individuals	3	6
Llars (exclusos empresaris individuals)	62	195
Compra d'habitatge	44	164
Per a l'adquisició d'habitatge habitual	39	151
Per a l'adquisició d'habitatge diferent habitual	5	13
Crèdit de consum	11	6
Altres finalitats	7	25
TOTAL	114	259

Els models i les estimacions sobre variacions macroeconòmiques se sotmeten periòdicament a revisió per detectar possibles deterioraments en la qualitat dels mesuraments. La contínua avaluació dels riscos permet conèixer la distribució de l'exposició de les diferents carteres respecte a la qualitat creditícia expressada com a probabilitat d'incompliment.

Gestió de morositat

La funció de la gestió de recuperacions i morositat està alineada amb les directrius de gestió de riscos del Grup. L'activitat de seguiment de l'impagament i recuperadora adquireix una rellevància especial en el context econòmic actual d'incertesa, amb l'objectiu principal de maximitzar el recobriment de les operacions de finançament concedides respectant en tot moment la situació de cada client i minimitzar l'impacte en el volum de posicions dubtoses i provisions.

Els principis que fonamenten la gestió de la morositat no només s'enfoquen a la gestió de l'impagament, sinó també a la realització d'actuacions preventives i anticipatòries basades en els diferents indicadors de deteriorament de què disposa el banc, evitant que es cristal·litzin els *triggers* que provocarien tant l'impagament en si mateix com la possible classificació de les posicions en *stage 2* i el seu consegüent impacte en el compte de resultats.

Així mateix, es fa un seguiment proactiu de la cartera classificada en *stage 3* per raons diferents de la morositat per al seu sanejament, dissenyant plans específics de la gestió enfocats als motius que van originar la seva classificació en aquesta classificació comptable.

D'una banda, el model de govern i el marc operatiu de gestió d'actius problemàtics, manté una visió integral sobre el cicle de vida global i una gestió especialitzada segons el moment d'impagament del deute. La responsabilitat de la gestió queda desglossada en dos àmbits diferenciats:

- La gestió de flux: comprèn la gestió preventiva o anticipativa i la gestió de l'impagament i la morositat emergent dels clients amb impagaments entre el dia 1 i dia 90 d'impagament. Des de l'àmbit de negoci, l'àrea de *Solutions & Collections* coordina centralitzadament la xarxa d'oficines i les agències de recobriment en la gestió de la recuperació prèvia a l'entrada en morositat comptable. En el panorama econòmic actual, la capil·laritat i la proximitat amb el client per part de la xarxa d'oficines continua sent clau a l'hora d'identificar la situació i les necessitats dels clients, i especialment les situacions de vulnerabilitat social.
- La gestió d'estoc: concentra la gestió de clients que es troben en morositat comptable, amb impagaments superiors a 90 dies. Aquest àmbit recau sobre l'àrea de Riscos, amb una gestió diferenciada per segment del client particular i el client empresa. L'equip d'especialistes s'orienta a la cerca de solucions finalistes en situacions més avançades de l'impagament.

D'altra banda, i ja des del 2020, CaixaBank ha adaptat la gestió global de recuperacions i morositat a les mesures de suport a l'economia per fer front a les conseqüències tant de la pandèmia com de l'actual crisi energètica i geopolítica per la guerra d'Ucraïna. Des de l'àmbit de morositat, s'ha col·laborat i es continua treballant per identificar i donar suport amb solucions sostenibles als clients amb un deute que continua sent estructuralment viable, assegurant que les necessitats de finançament d'aquests clients derivades de la baixada temporal dels seus ingressos queden cobertes. Així mateix, cal mencionar l'adhesió de l'Entitat tant a les addendes dels contractes originals de les línies ICO COVID relatives a les mesures del Codi de bones pràctiques i extensions de termini d'aquests finançaments, com a la línia vigent ICO Ucraïna, per seguir donant suport al teixit empresarial.

Tota aquesta gestió ha quedat subjecta a l'aplicació de les polítiques i els procediments vigents que, d'acord amb els estàndards comptables i regulatoris, estableixen les pautes per a l'adequada classificació dels crèdits i estimació de les cobertures.

Destaca, com a principal línia de treball, l'acompanyament durant tot el cicle de gestió de les moratòries, codi de bones pràctiques i dels préstecs amb aval de l'ICO concedits, especialment a través del seguiment actiu del venciment de les mesures concedides.

En el context macroeconòmic de la pujada de tipus d'interès davant les tensions inflacionistes, destaca l'aprovació del Reial decret llei 19/2022:

- Estableix un nou Codi de Bones Pràctiques, de naturalesa conjuntural i transitòria, amb durada de vint-i-quatre mesos, per a l'adopció de mesures urgents per a deutors hipotecaris en risc de vulnerabilitat.
- Modifica el Reial decret llei (RDL) 6/2012, de 9 de març, de mesures urgents de protecció de deutors hipotecaris sense recursos, ampliant-ho perquè pugui cobrir aquells deutors vulnerables afectats per pujades de tipus d'interès que assoleixin nivells d'esforç hipotecari considerats excessius, davant qualsevol increment de l'esforç hipotecari. Es gradua el tractament d'aquestes situacions, amb una carència del principal de cinc anys i una reducció del tipus d'interès aplicable fins a l'euríbor menys 0,10 % des de l'euríbor més 0,25 % anterior, quan l'increment de l'esforç hipotecari és superior al 50 %; i amb una carència de 2 anys i un allargament del termini de fins a set anys quan l'increment de l'esforç hipotecari és inferior al 50 %.

El Consell d'Administració va aprovar al novembre l'adhesió a les noves mesures de suport als hipotecats amb dificultats. D'aquesta manera, l'entitat s'ha adherit tant a l'ampliació del Codi de Bones Pràctiques fixat en l'RDL 6/2012 i també al nou, transitori.

Actius adquirits en pagament de deutes

BuildingCenter és la societat del Grup encarregada de la gestió dels actius immobiliaris a Espanya, que procedeixen bàsicament de les regularitzacions de l'activitat creditícia de l'Entitat per qualsevol de les vies següents: i) adjudicació en subhasta com a conclusió d'un procediment d'execució, generalment hipotecària; ii) adquisició d'actius immobiliaris hipotecats concedits a particulars, amb la posterior subrogació i cancel·lació dels deutes; iii) adquisició d'actius immobiliaris concedits a societats, generalment promotores immobiliàries, per a la cancel·lació dels seus deutes; i iv) adjudicació per via concursal.

El procés d'adquisició inclou la realització de revisions jurídiques i tècniques dels immobles a través dels comitès designats a aquest efecte. En tots els casos, la fixació dels preus d'adquisició es fa d'acord amb taxacions actualitzades fetes per societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya i els paràmetres definits a la normativa interna.

Les estratègies desenvolupades per a la comercialització d'aquests actius són les següents:

- Venda individual: mitjançant un contracte de *servicing* mantingut amb les societats ServiHabitat Servicios Inmobiliarios, S.A. i Haya Real State, S.A., per a la comercialització multicanal a través de les seves pròpies oficines, la col·laboració externa de la xarxa d'agents immobiliaris i una presència activa a internet. A aquesta activitat comercial, s'afegeix com a peça clau el reforç en la prescripció d'immobles generat per la xarxa d'oficines.
- Vendes institucionals: l'Entitat té en compte operacions institucionals de venda de carteres d'actius a altres societats especialitzades.
- Finalització de promocions: amb l'objectiu que algunes d'aquestes promocions es puguin comercialitzar, s'hi fa un conjunt d'actuacions menors per a la seva millora. Aquestes actuacions es duen a terme aprofitant sinergies dins el Grup.
- Explotació en lloguer: permet aprofitar una demanda en auge i generar ingressos recurrents, alhora que es crea un valor afegit sobre l'immoble en cas de venda futura.

Tot seguit, es detallen els actius adjudicats tenint en compte la seva procedència i la tipologia de l'immoble:

Actius immobiliaris adjudicats - 31-12-2022 *

(Milions d'euros)

	Valor comptable brut	Correcció de valor per deteriorament **	De què des de l'adjudicació	Valor Comptable Net
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i la promoció immobiliària	52	(15)	(4)	37
<i>Edificis i altres construccions acabats</i>	32	(9)	(3)	23
Habitatge	24	(6)	(2)	18
Resta	8	(3)	(1)	5
<i>Edificis i altres construccions en construcció</i>	8	(2)		6
Habitatge	2	(1)		1
Resta	6	(1)		5
<i>Sòl</i>	12	(4)	(1)	8
Sòl urbà consolidat	7	(3)	(1)	4
Resta de sòl	5	(1)		4
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge	397	(65)	(59)	332
Resta d'actius immobiliaris o rebuts en pagament de deutes	109	(28)	(23)	81
Instruments de patrimoni d'entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	9.182	(7.231)		1.951
Finançament a entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	4.495			4.495
TOTAL	14.235	(7.339)	(86)	6.896

(*) Inclou els adjudicats classificats a l'epígraf «Actius tangibles - Inversions immobiliàries» per un import de 29 milions d'euros nets i també inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 142 milions d'euros nets.

(**) L'import total del deute cancel·lat associat als actius adjudicats puja a 961 milions d'euros i el sanejament total d'aquesta cartera puja a 510 milions d'euros, dels quals 108 milions d'euros són correccions de valor registrades en balanç.

Actius immobiliaris adjudicats - 31-12-2021 *

(Millions d'euros)

	Valor comptable brut	Correcció de valor per deteriorament**	De què des de l'adjudicació	Valor Comptable Net
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i la promoció immobiliària	55	(15)	(8)	40
Edificis i altres construccions acabats	36	(11)	(4)	25
Edificis i altres construccions en construcció	8	(1)	(1)	7
Sòl	11	(3)	(3)	8
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge	410	(73)	(65)	337
Resta d'actius immobiliaris o rebuts en pagament de deutes	104	(29)	(23)	75
Instruments de patrimoni d'entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	9.182	(7.097)		2.085
Finançament a entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	5.135			5.135
TOTAL	14.886	(7.214)	(96)	7.672

(*) Inclou els adjudicats classificats a l'epígraf «Actius Tangibles - Inversions immobiliàries» per un import de 30 milions d'euros nets i també inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 176 milions d'euros nets.

(**) L'import total del deute cancel·lat associat als actius adjudicats puja a 1.012 milions d'euros i el sanejament total d'aquesta cartera puja a 560 milions d'euros, dels quals 117 milions d'euros són correccions de valor registrades en balanç.

Polítiques de refinançament

Els principis generals publicats per l'EBA per a aquest tipus d'operacions en les Directrius relatives a la gestió d'exposicions dubtoses i reestructurades o refinançades i les definicions estipulades a l'Annex IX de la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya i les seves posteriors modificacions es recullen en la Política corporativa de gestió del risc de crèdit, i en la Política de refinançaments i recuperacions.

D'acord amb el que s'estableix al paràgraf anterior i la resta del marc normatiu, aquestes operacions corresponen a aquelles en què el client ha presentat, o es preveu que pugui presentar, dificultats financeres per atendre les seves obligacions de pagament en els termes contractuals vigents i, per aquest motiu, s'ha procedit a modificar o fins i tot formalitzar una nova operació.

Aquestes operacions es podran materialitzar a través de:

- La concessió d'una nova operació (operació de refinançament) amb la qual es cancel·len totalment o parcialment altres operacions (operacions refinançades) prèviament concedides per qualsevol empresa de l'Entitat al mateix titular o a altres empreses del seu grup econòmic, passant a estar al corrent de pagaments els riscos prèviament vençuts.
- La modificació de les condicions contractuals d'operació existent (operacions reestructurades) de manera que variï el seu quadre d'amortització minorant l'import de les seves quotes (carències, augment del termini, rebaixa del tipus d'interès, modificació del quadre d'amortització, ajornament de tot o part del capital al venciment, etc.).
- L'activació de clàusules contractuals pactades en origen que dilatin el reemborsament del deute.
- La cancel·lació parcial del deute sense que hi hagi aportació de fons del client a través, principalment, de la condonació de capital o interessos ordinaris (del crèdit atorgat al client).

L'existència d'impagaments previs és un indicatiu de dificultats financeres. Es presumeix, llevat que hi hagi una prova en contra, que hi ha una reestructuració o refinançament quan la modificació de les condicions contractuals afecti operacions que han estat vençudes durant més de 30 dies almenys una vegada en els tres mesos anteriors a la seva modificació.

També es presumirà, llevat que hi hagi una prova en contra, que hi ha una reestructuració o refinançament en les circumstàncies següents quan:

- Simultàniament a la concessió de finançament addicional per l'Entitat, o en un moment pròxim a aquesta concessió, el titular hagi fet pagaments de principal o d'interessos d'una altra operació amb l'Entitat que no estigui classificada com a risc dubtós, els pagaments de la qual hagin estat vençuts, totalment o parcialment, durant més de trenta dies almenys una vegada durant els tres mesos anteriors al seu refinançament.
- L'Entitat aprovi l'ús de clàusules implícites de modificació en relació amb operacions que no estiguin classificades com a risc dubtós que tinguin imports que s'han de pagar vençuts durant trenta dies, o que faria trenta dies que haurien vençut si no s'exercissin aquestes clàusules.

No obstant això, no és condició necessària l'existència d'impagaments previs perquè una operació es consideri de refinançament o reestructurada.

Davant les anteriors, les renovacions i renegociacions es concedeixen sense que el prestatari tingui, o es prevegi que pugui tenir en el futur dificultats financeres; és a dir, es formalitzen per motius comercials i no per tal de facilitar el pagament en la concessió de l'operació.

Per tal que una operació es pugui considerar com a tal, els titulars han de tenir capacitat per obtenir en el mercat, en la data, operacions per un import i amb unes condicions financeres anàlogues a les que li apliqui l'Entitat. Aquestes condicions, al seu torn, han d'estar ajustades a les que es concedeixin en aquesta data a titulars amb perfil de risc similar.

Els procediments i les polítiques aplicats en la gestió dels riscos permeten fer un seguiment detallat de les operacions creditícies. En aquest sentit, qualsevol operació detectada que pugui requerir modificacions en les seves condicions com a conseqüència d'evidència de deteriorament en la solvència de l'acreditat passa a tenir els marcatges necessaris perquè disposi de la corresponent classificació comptable i provisió per deteriorament. Per tant, com que les operacions estan correctament classificades i valorades al millor judici de l'Entitat, no es posen de manifest requeriments addicionals de provisions per deteriorament sobre els préstecs refinançats.

El detall dels refinançaments per sectors econòmics és el següent:

Refinançaments - 31-12-2022 *

(Milions d'euros)

	Sense garantia real		Amb garantia real				Deteriorament a causa del risc de crèdit *
	Nre. d'operacions	Import en llibres brut	Nre. d'operacions	Import en llibres brut	Import màxim de la garantia		
					Garantia immobiliària	Altres garanties reals	
Administracions públiques	155	142	783	18	16		(2)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	33	38	28	90	89		(12)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	22.534	3.860	10.593	2.135	1.520	20	(1.289)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	127	9	1.345	335	209		(121)
Resta de llars	26.981	254	98.313	3.824	2.855	7	(1.065)
TOTAL	49.703	4.294	109.717	6.067	4.480	27	(2.368)
De què: en stage 3							
Administracions públiques	117	2	688	7	6		(1)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	14	21	15	1	1		(11)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	10.808	1.432	7.041	1.160	701	12	(1.140)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	92	8	938	160	80		(86)
Resta de llars	14.733	150	60.004	2.361	1.592	4	(907)
TOTAL STAGE 3	25.672	1.605	67.748	3.529	2.300	16	(2.059)

Promemòria: finançament classificat com a ANCV *

(*) Correspon a «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda».

Refinançaments - 31-12-2021 *

(Milions d'euros)

	Sense garantia real		Amb garantia real				Deteriorament a causa del risc de crèdit *
	Nre. d'operacions	Import en llibres brut	Nre. d'operacions	Import en llibres brut	Import màxim de la garantia		
					Garantia immobiliària	Altres garanties reals	
Administracions públiques	53	150	2.148	36	30		(6)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	27	9	29	90	89		(3)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	22.009	3.452	14.853	2.516	1.872	19	(1.333)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	153	11	2.032	418	308		(99)
Resta de llars	42.391	430	128.631	5.426	4.428	5	(1.174)
TOTAL	64.480	4.041	145.661	8.068	6.419	24	(2.516)
<i>De què: en stage 3</i>	<i>32.870</i>	<i>1.617</i>	<i>110.599</i>	<i>5.293</i>	<i>4.148</i>	<i>15</i>	<i>(2.270)</i>

Promemòria: finançament classificat com a ANCV *

(*) Correspon a «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda».

Risc de concentració

En el Catàleg Corporatiu de Riscos, el risc de concentració queda englobat dins el risc de crèdit, per ser la principal font de risc, per bé que comprèn tota mena d'actius, tal com recomanen els supervisors sectorials.

L'Entitat ha desenvolupat polítiques en què s'estableixen les directrius relatives al risc de concentració o marcs que desenvolupen les metodologies de càlcul i estableixen límits específics dins la gestió. Addicionalment, s'han desenvolupat mecanismes per identificar de forma sistemàtica l'exposició agregada i, allà on s'ha estimat necessari, també s'han definit límits a l'exposició relativa, dins del RAF.

Concentració en clients o «grans riscos»

L'Entitat monitora el compliment dels límits regulatoris (25 % sobre Tier 1 capital) i els llindars d'apetit al risc. Al tancament de l'exercici no hi ha incompliment en els llindars definits.

Concentració geogràfica i per contrapart

Així mateix, l'Entitat monitora una perspectiva completa de posicions comptables, segregades per producte i emissor/contrapartida, classificades en préstecs i bestretes, valors representatius de deute, instruments de patrimoni, derivats i garanties concedides, que complementa amb la resta de posicions de l'Entitat i dels fons d'inversió i pensió garantits.

A continuació, s'informa del risc per àrea geogràfica:

Concentració per ubicació geogràfica

(Milions d'euros)

	Total	Espanya	Resta de la Unió Europea	Amèrica	Resta del món
Bancs centrals i entitats de crèdit	43.334	19.165	14.805	2.529	6.835
Administracions públiques	95.281	81.536	9.303	2.476	1.966
Administració central	76.458	62.773	9.252	2.475	1.958
Altres administracions públiques	18.823	18.763	51	1	8
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	34.137	28.177	4.166	404	1.390
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	172.597	140.626	17.471	6.388	8.112
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	4.738	4.728	2	7	1
Construcció d'obra civil	6.936	5.804	284	848	
Resta de finalitats	160.923	130.094	17.185	5.533	8.111
Grans empreses	109.696	82.009	15.891	4.827	6.969
Pimes i empresaris individuals	51.227	48.085	1.294	706	1.142
Resta de llars	149.728	147.607	680	235	1.206
Habitatges	129.968	127.917	660	221	1.170
Consum	9.242	9.220	10	5	7
Altres finalitats	10.518	10.470	10	9	29
TOTAL 31-12-2022	495.077	417.111	46.425	12.032	19.509
TOTAL 31-12-2021	562.132	504.872	32.245	7.728	17.737

El detall del risc d'Espanya per comunitats autònomes és el següent:

Concentració per CA

(Milions d'euros)

	Total	Andalusia	Balears	Canàries	Castella - la Manxa	Castella i Lleó	Catalunya	Madrid	Navarra	Comunitat Valenciana	País Basc	Resta *
Bancs centrals i entitats de crèdit	19.165	282			1		47	17.949		9	500	377
Administracions públiques	81.536	1.880	955	1.443	618	1.541	2.026	4.372	188	2.569	589	2.582
Administració central	62.773											
Altres administracions públiques	18.763	1.880	955	1.443	618	1.541	2.026	4.372	188	2.569	589	2.582
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	28.177	162	3	11	3	36	1.895	24.898	114	163	804	88
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	140.626	9.200	4.962	3.547	2.043	2.468	21.352	70.796	1.897	9.609	3.568	11.184
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	4.728	447	206	186	77	107	1.354	1.666	82	212	236	155
Construcció d'obra civil	5.804	466	176	153	102	122	663	2.755	109	363	210	685
Resta de finalitats	130.094	8.287	4.580	3.208	1.864	2.239	19.335	66.375	1.706	9.034	3.122	10.344
Grans empreses	82.009	2.157	2.807	1.374	354	571	6.583	57.693	799	3.696	1.442	4.533
Pimes i empresaris individuals	48.085	6.130	1.773	1.834	1.510	1.668	12.752	8.682	907	5.338	1.680	5.811
Resta de llars	147.607	21.768	6.777	7.137	4.057	4.460	33.961	31.871	2.833	16.156	3.879	14.708
Habitatges	127.917	18.460	6.035	6.257	3.590	3.861	28.466	28.339	2.450	14.045	3.485	12.929
Consum	9.220	1.413	393	494	238	271	2.513	1.619	180	1.013	191	895
Altres finalitats	10.470	1.895	349	386	229	328	2.982	1.913	203	1.098	203	884
TOTAL 31-12-2022	417.111	33.292	12.697	12.138	6.722	8.505	59.281	149.886	5.032	28.506	9.340	28.939
TOTAL 31-12-2021	504.872	33.631	13.360	12.920	7.250	8.582	58.134	231.260	5.036	29.809	9.537	30.007

(*) Inclou les comunitats que en conjunt no representen més del 10 % del total

Concentració per sectors econòmics

La concentració per sectors econòmics està subjecta als límits del RAF, diferenciant la posició amb les diferents activitats econòmiques del sector privat empresarial i el finançament al sector públic, així com a les vies de report intern. Particularment, per al sector privat empresarial s'ha establert un límit màxim de concentració en qualsevol sector econòmic, agregant les posicions comptables registrades, excloent-ne l'operativa de tresoreria de repo/depo i cartera mantinguda per negociar.

Tot seguit s'informa de la distribució del crèdit a la clientela per activitat (excloses les bestretes):

Concentració per activitat de préstecs a la clientela - 31-12-2022

(Milions d'euros)

	Total	De què garantia immobiliària	De què resta de garanties reals	Préstecs amb garantia real. Import en llibres sobre import de l'última taxació disponible (Loan to value)				
				≤ 40%	> 40%	> 60%	> 80%	>100%
					≤ 60%	≤ 80%	≤ 100%	
Administracions públiques	18.819	408		81	202	51	21	53
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	18.864	606	593	286	207	144	495	67
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	142.431	22.474	2.216	9.908	7.761	3.628	1.367	2.026
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	4.448	3.871	20	1.274	1.418	722	215	262
Construcció d'obra civil	6.286	520	158	246	196	59	38	139
Resta de finalitats	131.697	18.083	2.038	8.388	6.147	2.847	1.114	1.625
Grans empreses	85.801	5.652	1.352	2.658	1.872	1.107	553	814
Pimes i empresaris individuals	45.896	12.431	686	5.730	4.275	1.740	561	811
Resta de llars	149.201	134.149	749	44.220	43.820	32.992	7.666	6.200
Habitatges	129.968	127.112	252	40.414	41.765	32.096	7.252	5.837
Consum	9.236	2.340	261	1.454	681	279	101	86
Altres finalitats	9.997	4.697	236	2.352	1.374	617	313	277
TOTAL	329.315	157.637	3.558	54.495	51.990	36.815	9.549	8.346
<i>Promemòria: Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades</i>	7.992	4.595	72	1.276	1.323	920	559	589

Concentració per activitat de préstecs a la clientela - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	Total	De què garantia immobiliària	De què resta de garanties reals	Préstecs amb garantia real import en llibres sobre import de l'última taxació disponible (Loan to value)				
				g	> 40%	> 60%	> 80%	>100%
					≤ 60%	≤ 80%	≤ 100%	
Administracions públiques	18.509	460	7	80	221	73	33	60
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	15.208	543	969	1.248	108	39	51	66
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	139.716	25.038	2.915	12.267	8.095	4.327	1.437	1.827
Resta de llars	151.651	136.998	745	43.839	46.707	32.821	7.409	6.967
TOTAL	325.084	163.039	4.636	57.434	55.131	37.260	8.930	8.920
<i>Promemòria: Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades</i>	9.593	6.648	230	1.431	1.623	1.811	972	1.041

Detall de crèdit a la clientela per naturalesa

(Milions d'euros)

	31-12-2022			31-12-2021		
	Stage 1	Stage 2 + POCI sense deteriora- ment	Stage 3 + POCI amb deteriora- ment	Stage 1	Stage 2 + POCI sense deteriora- ment	Stage 3 + POCI amb deteriora- ment
Per naturalesa i situació de les operacions						
Administracions públiques	18.502	293	29	18.105	364	59
Altres societats financeres	18.691	171	23	15.050	171	6
Crèdit a empreses i empresaris individuals	128.074	13.226	4.366	121.931	16.066	4.978
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	9.007	1.588	643	9.840	1.901	726
Resta d'empreses i empresaris individuals	119.067	11.638	3.723	112.091	14.165	4.252
Resta de llars	135.435	11.991	4.599	136.666	11.790	6.833
Habitatges	118.702	9.761	3.397	119.317	9.462	5.128
Resta de finalitats	16.733	2.230	1.202	17.349	2.328	1.705
TOTAL	300.702	25.681	9.017	291.752	28.391	11.876

Detall de cobertures de crèdit a la clientela per naturalesa

(Milions d'euros)

	31-12-2022			31-12-2021		
	Stage 1	Stage 2 + POCI sense deteriora- ment	Stage 3 + POCI amb deteriora- ment	Stage 1	Stage 2 + POCI sense deteriora- ment	Stage 3 + POCI amb deteriora- ment
Administracions públiques			(5)		(3)	(16)
Altres societats financeres	(7)	(3)	(11)	(9)	(7)	(3)
Crèdit a empreses i empresaris individuals	(576)	(525)	(2.134)	(245)	(619)	(2.395)
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	(55)	(112)	(337)	(49)	(141)	(369)
Resta d'empreses i empresaris individuals	(521)	(413)	(1.797)	(196)	(478)	(2.026)
Resta de llars	(414)	(587)	(1.823)	(337)	(760)	(2.541)
Habitatges	(260)	(391)	(1.241)	(124)	(467)	(1.595)
Resta de finalitats	(154)	(196)	(582)	(213)	(293)	(946)
TOTAL	(997)	(1.115)	(3.973)	(591)	(1.389)	(4.955)
<i>De les quals: determinada individualment</i>		(170)	(996)		(124)	(983)
<i>De les quals: determinada col·lectivament</i>	(997)	(945)	(2.977)	(591)	(1.265)	(3.972)

Detall de crèdit a la clientela per situació d'impagament i tipus

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Per situació d'impagament		
Dels quals: amb impagament inferior a 30 dies o al corrent de pagament	329.076	324.580
Dels quals: amb impagament de 30 a 60 dies	921	840
Dels quals: amb impagament de 60 a 90 dies	670	571
Dels quals: amb impagament de 90 dies a 6 mesos	751	870
Dels quals: amb impagament de 6 mesos a 1 any	1.129	1.169
Dels quals: amb impagament durant més d'1 any	2.853	3.989
Per modalitat de tipus d'interès		
A tipus d'interès fix	114.555	113.131
A tipus d'interès variable	220.845	218.888

Concentració per activitat econòmica

Tot seguit s'informa del detall de préstecs i bestretes a empreses no financeres per activitat econòmica:

Concentració per activitat econòmica d'empreses no financeres - 31-12-2022

(Milions d'euros)

	Import en llibres bruts	De què: Stage 3	Cobertura
Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	2.586	147	(107)
Indústries extractives	528	10	(10)
Indústria manufacturera	22.683	546	(440)
Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	9.931	122	(108)
Subministrament d'aigua	1.591	9	(15)
Construcció	10.649	482	(453)
Comerç a l'engròs i al detall	18.023	658	(489)
Transport i emmagatzematge	11.794	234	(274)
Hostaleria	8.077	458	(196)
Informació i comunicacions	3.940	104	(78)
Activitats financeres i d'assegurances	13.313	54	(94)
Activitats immobiliàries	17.570	269	(224)
Activitats professionals, científiques i tècniques	6.680	394	(273)
Activitats administratives i serveis auxiliars	5.464	84	(70)
Administració pública i defensa; seguretat social obligatòria	1.560		(10)
Educació	572	30	(23)
Activitats sanitàries i de serveis socials	1.479	25	(28)
Activitats artístiques, recreatives i d'entreteniment	1.046	177	(72)
Altres serveis	3.428	124	(155)
TOTAL	140.914	3.927	(3.119)

Concentració per qualitat creditícia

La metodologia aplicada per a l'assignació de qualitat creditícia es basa en:

- Instruments de renda fixa: en funció del criteri regulatori bancari derivat de la regulació CRD IV i CRR de requeriments de capital, pel qual, si es disposa de més de dues avaluacions creditícies, s'escull el segon millor *rating* d'entre les avaluacions disponibles. En aquest context, per exemple, a 31 de desembre de 2022 i 2021, el *rating* del deute sobirà espanyol se situa en A-.
- Cartera de crèdit: homologació de les classificacions internes a la metodologia *Standard & Poor's*.

Tot seguit s'informa de la concentració del risc per qualitat creditícia de les exposicions de risc de crèdit associades a instruments de deute per a l'Entitat, al final de l'exercici:

Concentració per qualitat creditícia - 31-12-2022

(Milions d'euros)

	AF a cost amortitzat (Nota 13)					AF mantinguts per negociar - VRD (Nota 10)	AF no destinats a negociació * - VRD (Nota 11)	AF a VR amb canvis en un altre resultat global (Nota 12)	Compromisos de préstec, garanties financeres i altres compromisos concedits (Nota 24)		
	Préstecs i bestretes a la clientela								Stage 1	Stage 2	Stage 3
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	VRD						
AAA/AA+/AA/AA-	16.019	7			8.219			2.426	5.635	1	
A+/A/A-	42.886	90			40.022	24		6.592	9.290	15	
BBB+/BBB/BBB-	82.548	738			3.737	39		1.536	36.081	204	1
«INVESTMENT GRADE»	141.453	835			51.978	63		10.554	51.006	220	1
Correcció de valor per deteriorament	(501)	(12)							(4)		
BB+/BB/BB-	67.190	6.574	1					74	28.815	2.583	16
B+/B/B-	16.549	10.522	28						5.443	1992	4
CCC+/CCC/CCC-	792	4.114	98		18				278	449	4
Sense qualificació	77.007	3.633	8.425	468	20.248	119		10	41.234	305	867
«NON-INVESTMENT GRADE»	161.538	24.843	8.552	468	20.266	119		84	75.770	5.329	891
Correcció de valor per deteriorament	(513)	(1.103)	(3.751)	(222)					(56)	(66)	(375)
TOTAL	301.977	24.563	4.801	246	72.244	182		10.638	126.776	5.549	892

VRD: valors representatius de deute; AF: actius financers

(*) Obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

Concentració per qualitat creditícia - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	AF a cost amortitzat (Nota 13)					AF mantinguts per negociar - VRD (Nota 10)	AF no destinats a negociació * - VRD (Nota 11)	AF a VR amb canvis en un altre resultat global (Nota 12)	Garanties financeres, compromisos de préstec i altres compromisos concedits (Nota 24)		
	Préstecs i bestretes a la clientela								Stage 1	Stage 2	Stage 3
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	VRD						
AAA/AA+/AA/AA-	16.105	33			2.447			60	5.282	10	
A+/A/A-	42.239	601			55.304	147		11.676	8.269	62	
BBB+/BBB/BBB-	76.803	1.745			3.478	170		1.687	29.052	288	
«INVESTMENT GRADE»	135.147	2.379			61.229	317		13.423	42.603	360	
Correcció de valor per deteriorament	(291)							(1)	(4)	(1)	
BB+/BB/BB-	63.277							79	27.993	1.628	
B+/B/B-	18.827	10.607	34						6.186	2.024	
CCC+/CCC/CCC-	1.305	3.538	175		114				279	492	6
Sense qualificació	75.360	11.866	10.979	689	1.896	97		20	37.598	544	914
«NON-INVESTMENT GRADE»	158.769	26.011	11.188	689	2.010	97		99	72.056	4.688	920
Correcció de valor per deteriorament	(323)	(1.389)	(4.873)	(82)					(43)	(49)	(298)
TOTAL	293.302	27.001	6.315	607	63.239	414		13.521	114.659	5.048	920

VRD: Valors representatius de deute; AF: actius financers

(*) Obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

Concentració per risc sobirà

La posició en deute sobirà de l'Entitat està subjecta a la política general d'assumpció de riscos, que assegura que totes les posicions preses estiguin alineades amb el perfil de risc objectiu:

- La posició en deute públic, autonòmic i local queda adscrita als límits generals establerts sobre el risc de concentració i de país. En concret, s'estableixen procediments de control periòdics que impedeixen assumir noves posicions en països en què es manté una alta concentració de risc, llevat d'aprovació expressa del nivell d'autorització competent.
- Per a la renda fixa, s'ha establert un marc que regula les característiques en termes de solvència, liquiditat i ubicació geogràfica de totes les emissions de renda fixa i qualsevol altra operació de naturalesa anàloga que impliqui per al seu comprador desembossament d'efectiu i assumpció del risc de crèdit propi del seu emissor o del col·lateral associat. Aquest control s'efectua en la fase d'admissió del risc i durant tota la vida de la posició en cartera.
- Les posicions en deute públic de la Sala de Tresoreria queden adscrites al marc de control i límits de l'àmbit de risc de mercat.

El risc de les exposicions, directes o avalades, de risc sobirà se supervisa de forma contínua en consideració a la informació pública disponible, entre la qual hi ha el *rating* d'agències públiques. A tancament del 2022, totes aquestes exposicions estan avalades per sobirans amb una qualificació creditícia de BBB o millor, i no s'estima requeriment de cobertura per a aquestes exposicions.

D'altra banda, tal com es detalla en el quadre «Exposició màxima al risc de crèdit» de la Nota 3.4.1, no hi ha correccions de valor significatives de valors representatius de deute.

Tot seguit es presenta el valor en llibres de la informació rellevant en relació amb l'exposició al risc sobirà per a l'Entitat:

Exposició al risc sobirà – 31-12-2022 (Milions d'euros)

País/Organisme supranacional	Venciment residual	AF a cost amortitzat	AF mantinguts per negociar	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF no destinats a negociació *	PF mantinguts per negociar – Posicions curtes
Espanya	Menys de 3 mesos	6.799	1			
	Entre 3 mesos i 1 any	5.245	15	3.396	50	(13)
	Entre 1 i 2 anys	10.639	1	2.040		
	Entre 2 i 3 anys	14.641		182		
	Entre 3 i 5 anys	10.427	1	736		
	Entre 5 i 10 anys	20.090	5	18		(15)
	Més de 10 anys	8.778				
TOTAL		76.619	23	6.372	50	(28)
Itàlia	Menys de 3 mesos					
	Entre 1 i 2 anys			283		
	Entre 3 i 5 anys	147				
	Entre 5 i 10 anys	3.179	4	385		
TOTAL		3.326	4	668		
EUA	Menys de 3 mesos					
	Entre 5 i 10 anys			2.242		
TOTAL				2.242		
França	Menys de 3 mesos					
	Entre 3 mesos i 1 any	97				
	Entre 2 i 3 anys	52				
	Entre 5 i 10 anys	1.924				
TOTAL		2.073				
Japó	Menys de 3 mesos					
	Entre 3 mesos i 1 any	121				
	Entre 3 i 5 anys	358				

Exposició al risc sobirà – 31-12-2022

(Milions d'euros)

País/Organisme supranacional	Venciment residual	AF a cost amortitzat	AF mantinguts per negociar	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF no destinats a negociació *	PF mantinguts per negociar – Posicions curtes
	Entre 5 i 10 anys	251				
	TOTAL	730				
Unió Europea	Menys de 3 mesos					
	Entre 3 i 5 anys	645				
	Entre 5 i 10 anys	1.867				
	TOTAL	2.512		128		
Resta	Menys de 3 mesos	2				
	Entre 3 mesos i 1 any	2		1		(10)
	Entre 5 i 10 anys	286				
	TOTAL	290		1		(10)
TOTAL		85.550	27	9.411	50	(38)

AF: Actius financers; PF: Passius financers; VR: valor raonable

(*) Obligatòriament a valor raonable amb canvi en resultats

Exposició al risc sobirà – 31-12-2021

(Milions d'euros)

País/Organisme supranacional	AF a cost amortitzat	AF mantinguts per negociar	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF no destinats a negociació *	PF mantinguts per negociar – Posicions curtes
Espanya	74.125	128	11.194	65	(120)
Itàlia	2.646	119	763		(119)
Resta	638		1		
TOTAL	77.409	247	11.958	65	(239)

AF: Actius financers; PF: Passius financers; VR: valor raonable

(*) Obligatòriament a valor raonable amb canvi en resultats.

Informació relativa al finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en pagament de deutes

Tot seguit es presenta la informació rellevant sobre el finançament destinat a la promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en pagament de deutes.

Finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària

Tot seguit es detalla el finançament destinat a promoció i construcció immobiliària, incloses les promocions fetes per no promotors, negoci a Espanya:

Finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Import total	De què: Stage 3	Import total	De què: Stage 3
Import brut	4.821	271	5.706	361
Correccions de valor per deteriorament	(242)	(150)	(277)	(159)
VALOR EN LLIBRES	4.579	121	5.429	202
Excés de l'exposició bruta sobre l'import màxim recuperable de les garanties eficaces	943	147	922	123
<i>Promemòria: Actius fallits</i>	1.884		1.997	
<i>Promemòria: Préstecs a la clientela, excloent-ne les Administracions públiques (negocis a Espanya) (import en els llibres)</i>	295.980		298.363	

Els imports indicats en els quadres anteriors no inclouen el finançament atorgat per l'Entitat a les seves societats dependents, que es detalla a continuació:

Finançament a empreses immobiliàries del grup

(Milions d'euros)

	Valor comptable	
	31-12-2022	31-12-2021
Finançament a filials del Grup	4.495	5.135
<i>Building Center</i>	4.495	5.135

Es presenta a continuació la distribució per tipus de garantia del finançament destinat a promotors i promocions, incloses les promocions efectuades per no promotors, negoci a Espanya:

Finançament destinat a promotors i promocions per tipus de garantia

(Milions d'euros)

	Import brut	
	31-12-2022	31-12-2021
Sense garantia hipotecària	618	619
Amb garantia hipotecària	4.203	5.087
Edificis i altres construccions acabats	2.911	3.429
Habitatge	1.958	2.313
Resta	953	1.116
Edificis i altres construccions en construcció	952	1.240
Habitatge	811	1.100
Resta	141	140
Sòl	340	418
Sòl urbà consolidat	156	156
Resta de sòl	184	262
TOTAL	4.821	5.706

Tot seguit es detallen les garanties financeres concedides en relació amb la construcció i promoció immobiliària, que recull el nivell màxim d'exposició al risc de crèdit, que és l'import que hauria de pagar l'Entitat si s'executés la garantia.

Garanties financeres

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Garanties financeres concedides en relació amb la construcció i promoció immobiliària	210	446
Import registrat en el passiu del balanç		

Tot seguit es facilita informació sobre les garanties rebudes de les operacions de finançament a la promoció immobiliària en funció de la classificació del risc d'insolvència del client:

Garanties rebudes en garantia d'operacions de promoció immobiliària *

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Valor de les garanties reals *	11.984	13.710
<i>De què: garanteix riscos dubtosos</i>	625	766

(**) És l'import màxim de les garanties reals eficaces que pot considerar-se per al càlcul del deteriorament, és a dir, el valor raonable estimat dels immobles segons l'última taxació disponible o l'actualització d'aquesta feta sobre la base del que preveu la normativa d'aplicació vigent. Així mateix, s'hi inclouen els garanties reals restants, com ara el valor actual de les garanties pignoratives en la data, sense incloure-hi per tant les garanties personals.

Finançament a les llars destinat a l'adquisició d'habitatge

El detall dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges, negoci a Espanya, així com el finançament anual concedit per a l'adquisició d'habitatges procedents de regularitzacions creditícies al final d'aquests exercicis, és el següent:

Préstecs concedits per al finançament a compradors d'habitatge procedent de regularitzacions creditícies

(Milions d'euros)

	2022	2021
Finançament concedit anual	330	210
Percentatge mitjà finançat	93 %	92 %

El desglossament a aquestes dates dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges amb garantia hipotecària segons el percentatge que suposa el risc total sobre l'import de l'última taxació disponible (LTV) és el següent:

Crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges per LTV

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Import brut	De què: dubtós	Import brut	De què: dubtós
Sense hipoteca immobiliària	1.068	7	1.115	9
Amb hipoteca immobiliària, per rangs d'LTV *	123.781	3.121	125.565	4.718
LTV ≤ 40 %	37.505	367	36.716	400
40 % < LTV ≤ 60 %	40.026	557	42.862	648
60 % < LTV ≤ 80 %	31.454	621	30.558	854
80 % < LTV ≤ 100 %	7.221	508	6.946	827
LTV > 100 %	7.575	1.068	8.483	1.989
TOTAL	124.849	3.128	126.680	4.727

Risc de contrapartida generat per l'operativa en derivats, operacions amb compromís de recompra, préstec de valors i operacions amb liquidació diferida

Seguiment i mesurament del risc de contrapartida

El risc de contrapartida és el risc de crèdit generat per l'operativa de derivats i de finançament de valors (*security financing transactions*). Quantifica les pèrdues derivades del potencial incompliment per part de la contrapart i abans de la liquidació definitiva dels fluxos de caixa.

A l'Entitat, la concessió d'operacions noves que comportin l'assumpció de risc de contrapartida disposa d'un marc intern aprovat pel Comitè Global del Risc, que permet la presa de decisions ràpida tant per a l'entorn de contrapartides financeres com per a la resta.

En el cas d'operacions amb entitats financeres, l'Entitat disposa d'un marc intern específic en què es recull la metodologia utilitzada per a la concessió de línies. L'exposició màxima autoritzada de risc de crèdit amb una entitat es determina, fonamentalment, en funció dels *ratings* de les entitats i l'anàlisi dels seus estats financers. Aquest marc també inclou el model de determinació de límits i càlcul de consum de risc per a Entitats de Contrapartida Central (ECC).

En l'operativa amb la resta de les contrapartides, inclosos els clients detallistes, l'aprovació de les operacions de derivats vinculades a una sol·licitud d'actiu (cobertura del risc de tipus d'interès de préstecs) es fa juntament amb l'aprovació de l'operació d'actiu. La resta de les operacions subjectes a risc de contrapartida no necessiten aprovació explícita, sempre que el consum no superi el límit del risc assignat a aquesta contrapartida. En cas contrari, se sol·licita el seu estudi individual. L'aprovació d'operacions correspon a les àrees de riscos encarregades de l'anàlisi i l'admissió del risc de crèdit.

La definició dels límits de risc de contrapartida es complementa amb els límits interns de concentració, principalment risc país i grans exposicions.

El risc de contrapartida relatiu a les operacions de derivats va associat quantitativament al seu risc de mercat. La quantitat deguda per la contrapart s'ha de calcular en funció del valor de mercat de les operacions contractades i

el seu valor potencial futur (possible evolució del seu valor en una situació extrema de preus de mercat, d'acord amb la sèrie històrica). L'exposició creditícia equivalent per derivats s'entén com la màxima pèrdua potencial durant la vida de les operacions en què el banc podria incórrer si la contrapartida fes *default* en qualsevol moment futur. Per al seu càlcul, l'Entitat aplica la simulació de Montecarlo, amb efecte cartera i compensació de posicions (si correspon) amb un interval de confiança del 95 %, a partir de models estocàstics que tenen en compte la volatilitat del subjacent i totes les característiques de les operacions.

En repos i préstecs de valors, l'exposició per risc de contrapartida a l'Entitat es calcula com la diferència entre el valor de mercat dels títols/efectiu cedits a la contrapartida i el valor de mercat de l'efectiu/títols rebuts com a col·lateral, tenint en compte els ajustos de volatilitat aplicables en cada cas.

En el càlcul de l'exposició de derivats, repos i préstecs de valors es té en compte l'efecte mitigador de les garanties reals rebudes en virtut dels Contractes Marc de Col·lateral.

En general, la metodologia de càlcul de l'exposició per risc de contrapartida descrita anteriorment s'aplica tant en el moment de l'admissió de noves operacions com en els càlculs recurrents dels dies posteriors.

En l'entorn de contrapartides financeres, el control del risc de contrapartida de l'Entitat es fa mitjançant un sistema integrat que permet conèixer, en temps real, el límit d'exposició disponible amb qualsevol contrapartida, producte i termini. Per a la resta de les contrapartides, el control de risc de contrapartida es fa en aplicacions d'àmbit corporatiu, en què resideixen tant els límits de les línies de risc de derivats (si n'hi ha) com l'exposició creditícia dels derivats i repos.

Polítiques de cobertura i tècniques de mitigació del risc de contrapartida

Les principals polítiques i tècniques de mitigació del risc de contrapartida utilitzades com a part de la gestió diària de les exposicions a entitats financeres suposen la utilització de:

- Contractes ISDA / CMOF. Contractes marc estandarditzats per a l'empara de l'operativa global de derivats amb una contrapart. Tenen en compte explícitament al seu clausulat la possibilitat de compensar els fluxos de cobrament i pagament pendents entre les parts per a tota l'operativa de derivats coberta per aquests.
- Annex CSA (ISDA) / Annex III (CMOF). Són acords pels quals les parts es comprometen a lliurar un col·lateral (habitualment un dipòsit d'efectiu) com a garantia per cobrir la posició neta de risc de contrapartida originada pels productes derivats contractats entre elles. En el càlcul de la garantia a intercanviar es tenen en compte les clàusules de compensació incloses en els contractes ISDA o CMOF.
- Contractes GMRA / CME / GMSLA. Són acords pels quals les parts es comprometen a lliurar un col·lateral com a garantia per cobrir la posició neta de risc de contrapartida originada per les operacions amb compromís de recompra o préstec de valors, calculada com la desviació que es pugui produir entre el valor de l'import meritat per la compravenda simultània de títols i el valor de mercat actual d'aquests.
- Clàusules *break-up*. Disposicions en els contractes de derivats que permeten, a partir d'un determinat termini de la vida de l'operació, la seva resolució anticipada per decisió lliure d'una de les parts. Permeten mitigar el risc de contrapartida, ja que redueixen la durada efectiva de les operacions subjectes a aquesta clàusula.
- Sistemes de liquidació lliurament contra pagament. Permet eliminar el risc de liquidació amb una contrapart, atès que la compensació i la liquidació de l'operació es fan simultàniament i de forma inseparable. És especialment rellevant el sistema de liquidació *Continuous Linked Settlement* (CLS, per les seves sigles en anglès), que permet a l'Entitat assegurar l'entrega contra pagament quan hi ha fluxos simultanis de cobrament i pagament en diferents divises.
- Entitats de Contrapartida Central (ECC). La utilització d'ECC en l'operativa de derivats i de finançament de valors permet mitigar el risc de contrapartida associat, ja que aquestes entitats fan funcions d'interposició per compte propi entre les dues entitats que intervenen en l'operació, assumint el risc de contrapartida.

El Reglament EMIR i la seva modificació EMIR-REFIT estableixen una sèrie d'obligacions per a tots els inversors que negociïn contractes de derivats. Cal destacar l'ús obligatori d'una Entitat de Contrapartida Central autoritzada quan es negociïn certs contractes de derivats o la notificació a registres d'operacions autoritzats o reconeguts per ESMA de tots els contractes de derivats que es negociïn.

Per a contrapartides no financeres, les tècniques de mitigació de risc de contrapartida suposen la utilització de: contractes ISDA/CMOF, CSA/Annex III del CMOF i puntualment clàusules *break-up*, així com la pignoració de garanties financeres i l'ús d'aval emesos per contrapartides de millor qualitat creditícia que la contrapartida original de l'operació.

L'Entitat té signats contractes de col·lateral principalment amb entitats financeres. Amb freqüència diària en la majoria dels casos, es fa la quantificació del risc mitjançant la valoració a preus de mercat de totes les operacions vives subjectes a l'acord marc de col·lateral, i la comparació d'aquest import amb la garantia actual rebuda/l·liurada. Això implica la modificació, si escau, del col·lateral que haurà de lliurar la part deutora. En el cas hipotètic d'una baixada de *rating* de l'Entitat, l'impacte sobre les garanties reals no seria significatiu perquè la majoria dels contractes de col·laterals no tenen en compte franquícies relacionades amb la qualificació creditícia externa de l'Entitat.

Risc associat a la cartera de participades

El risc associat a les participacions accionaries (o «participades») forma part del risc de crèdit per a les inversions que no estan classificades en la cartera mantinguda per negociar. Més concretament, el Catàleg Corporatiu de Riscos ho té en compte com una partida específica de risc de crèdit que reflecteix la pèrdua potencial, en un horitzó a mitjà i llarg termini, generada pels moviments desfavorables dels preus de mercat, el deteriorament del valor, la concentració, el país d'emissió o la il·liquiditat de les posicions que formen la cartera de les Participacions Accionaries de les societats del Grup CaixaBank.

El tractament metodològic per al consum de capital de cada participació dependrà de: **i)** la classificació comptable de la participació, per a les participacions classificades a la cartera a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, el càlcul es fa a priori mitjançant el model intern de VaR; i **ii)** l'estratègia de permanència, per a aquelles participacions on hi ha una estratègia de permanència o vinculació en la seva gestió a llarg termini, el risc de crèdit és el més rellevant, per la qual cosa s'aplica l'enfocament PD/LGD quan és possible.

Si no es compleixen els requisits per a la utilització dels mètodes anteriors o no es disposa d'informació suficient, s'aplica el mètode simple de ponderació de risc, d'acord amb la regulació actual. Sens perjudici de l'anterior, per a certs casos fixats en la regulació, corresponents a participacions financeres significatives, el consum de capital estarà sotmès a deduccions de recursos propis o una ponderació fixa del 250 %.

En termes de gestió, es duu a terme un control i anàlisi financera de les principals participades mitjançant especialistes dedicats en exclusiva a monitorar l'evolució de les dades econòmiques i financeres, així com entendre i alertar davant de canvis normatius i dinàmiques competitives als països i sectors on operen aquestes participades. Aquests analistes també s'encarreguen de mantenir la interlocució amb els departaments de Relació amb Inversors de les participades cotitzades i recullen la informació necessària, inclosos informes de tercers (p. ex., bancs d'inversió o agències de *rating*), per tenir una perspectiva global de possibles riscos en el valor de les participacions.

Com a norma general en les participacions més rellevants, aquests analistes actualitzen de forma recurrent tant les previsions com les dades reals de la contribució de les participades en el compte de resultats i en patrimoni net (en els casos que correspongui). En aquests processos, es comparteix amb l'Alta Direcció una perspectiva sobre els valors borsaris, la perspectiva dels analistes (recomanacions, preus objectiu, *ratings*, etc.) sobre les empreses cotitzades, que faciliten un contrast recurrent amb el mercat.

Mesures de suport COVID-19

En el context específic de la COVID-19, CaixaBank ha complementat les moratòries legislatives mitjançant altres acords principalment d'índole sectorial. Totes aquestes moratòries van vèncer el març del 2022.

Destaca també l'esforç fet per garantir el desplegament de les línies d'aval de l'ICO (Institut de Crèdit Oficial), que CaixaBank amplia mitjançant línies de circulat i línies de finançament especials, entre altres.

Els avals atorgats per l'ICO compleixen la definició de contractes de garantia financera. En conseqüència, no s'han alterat els criteris de l'entitat per al registre comptable de les garanties financeres rebudes, i es prenen en consideració únicament a l'efecte de calcular la pèrdua esperada de l'operació. No obstant això, s'han tingut en compte les particularitats específiques d'aquests avals per determinar en quin moment, d'acord amb el que

estableix la NIIF 9, es produeix la transferència substancial dels riscos i beneficis a l'ICO que permet donar de baixa de balanç el percentatge del principal avalat de les operacions dubtoses per raó de morositat.

El cost de la garantia financera rebuda s'ha considerat com un cost incremental directament atribuïble a les operacions, per la qual cosa suposa la meritació d'una taxa d'interès efectiu més baixa de l'operació, i no s'ha registrat cap tipus de subvenció ni ajuda pública, ni reconegut cap efecte fiscal en virtut de NIC 12.

A continuació, s'inclou el detall de les operacions de finançament de garantia pública (import en llibres):

Detall de finançament amb garantia pública

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Administracions públiques	7	9
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	16.487	20.297
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	75	94
Construcció d'obra civil	1.352	1.674
Resta de finalitats	15.060	18.529
Grans empreses	3.685	4.612
Pimes i empresaris individuals	11.375	13.917
TOTAL	16.494	20.306

Un 34 % del total de préstecs amb l'aval de l'ICO ja s'ha amortitzat; de la resta, un 98 % està amortitzant principal a 31 de desembre de 2022. Un 4,2 % dels crèdits ICO està classificat en *stage* 3. El saldo viu en *stage* 3 inclou els dubtosos subjectius, és a dir, dubtosos per raons diferents de l'impagament > 90 dies sobre el total de préstecs concedits i comptes de crèdit disposats.

3.4.2. Risc actuarial

L'Entitat només manté exposició per risc actuarial com a conseqüència d'aquells compromisos per pensions que no estan assegurats amb cap entitat asseguradora. Atès que en la seva majoria estan assegurats, aquest risc no és significatiu a CaixaBank. Així mateix, l'activitat asseguradora, que és la que té i gestiona el risc actuarial originat pels contractes d'assegurances amb clients, es fa per mitjà de VidaCaixa, per la qual cosa no té incidència en els estats financers individuals de CaixaBank.

3.4.3. Risc estructural de tipus

Risc estructural de tipus d'interès

Risc considerat com l'efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació en els instruments de l'actiu, passiu i fora de balanç de l'Entitat no registrats a la cartera de negociació.

La gestió d'aquest risc per part de l'Entitat persegueix i) optimitzar el marge financer i ii) preservar el valor econòmic del balanç, considerant en qualsevol moment les mètriques i els llindars del marc d'apetit al risc pel que fa a volatilitat del marge financer i sensibilitat de valor.

L'anàlisi d'aquest risc es duu a terme considerant un conjunt ampli d'escenaris de tipus de mercat i té en compte l'impacte de totes les possibles fonts de risc estructural de tipus d'interès, és a dir: risc de GAP (amb els seus components de risc de repreu i risc de corba), risc de base i risc d'opcionalitat. En el cas del risc d'opcionalitat, es tenen en compte l'opcionalitat automàtica, relacionada amb l'evolució dels tipus d'interès, i l'opcionalitat de comportament dels clients, que no només depèn dels tipus d'interès.

En el mesurament del risc de tipus d'interès, l'Entitat aplica les millors pràctiques de mercat i les recomanacions dels reguladors, i estableix llindars de risc sobre mètriques relacionades amb el marge d'interessos i el valor econòmic del seu balanç tenint en compte la seva complexitat.

Aquestes mesures poden ser estàtiques o dinàmiques:

Mesuraments estàtics: són mesuraments estàtics els que no utilitzen per construir-se hipòtesis de nou negoci i estan referenciats a una situació puntual.

- **Gap estàtic:** mostra la distribució contractual de venciments i revisions de tipus d'interès, en una data determinada, de les masses sensibles de balanç o fora de balanç. L'anàlisi gap es basa en la comparació dels imports d'actius que es revisen o vencen en un determinat període i els imports de passius que es revisen o vencen en aquell mateix període.
- **Valor econòmic del Balanç:** es calcula com la suma del i) valor raonable del net dels actius i passius sensibles als tipus d'interès dins de balanç, ii) el valor raonable dels productes fora de balanç (derivats), més iii) el net del valor comptable de les partides d'actius i passius no sensibles als tipus d'interès.
- **Sensibilitat del valor econòmic:** es reavalua, per als diferents escenaris d'estrés establerts per l'Entitat, el valor econòmic de les masses sensibles dins i fora de balanç, i per diferència respecte al valor econòmic calculat amb els tipus de mercat actual s'obté, de forma numèrica, la sensibilitat de valor en els diferents escenaris utilitzats. Sobre aquesta mesura de sensibilitat, i per a determinats escenaris de tipus d'interès, l'Entitat defineix uns llindars de risc que suposen límits per a la gestió del seu valor econòmic.
- **VaR:** es calcula el Value at Risk de la cartera de FVOCI, amb un històric de 10 anys, horitzó temporal d'1 mes i un grau de confiança del 99 %, incloent-hi risc de tipus d'interès i risc de diferencials de crèdit.

Mesuraments dinàmics: parteixen de la posició del balanç en una data determinada i, a més, tenen en compte el nou negoci. Per tant, a part de considerar les posicions actuals de balanç i fora de balanç, incorporen les previsions de creixement del pressupost de l'Entitat.

- **Projeccions del marge d'interessos:**

L'Entitat fa projeccions per replicar el marge financer futur (a 1, 2 i 3 anys) en diversos escenaris de tipus d'interès. L'objectiu és conèixer el marge financer projectat segons les corbes actuals de mercat, les previsions d'evolució del negoci i les previsions d'emissions majoristes i de compra o venda de cartera, així com preveure com variaria aquest marge en funció de diferents escenaris de tipus d'interès estressats.

La projecció del marge d'interessos depèn de supòsits i hipòtesis no només sobre la corba de tipus d'interès futurs, sinó també sobre el comportament dels clients (prepagaments en préstecs i cancel·lacions anticipades d'imposicions a termini fix), sobre el venciment dels comptes a la vista i sobre l'evolució futura del negoci de l'Entitat.

- **Volatilitat del marge d'interessos:**

La diferència entre aquests marges financers (marge per a un escenari de pujada o baixada o de canvis de pendent respecte del marge de l'escenari base) en relació amb el marge financer de l'escenari base ens dona la mesura de sensibilitat o volatilitat del marge.

Sobre aquesta mesura de sensibilitat, i per a determinats escenaris de tipus d'interès, l'Entitat defineix uns llindars de risc que suposen límits per a la gestió del marge d'interessos.

La sensibilitat del marge d'interessos i del valor patrimonial són mesures que es complementen i permeten una visió global del risc estructural, més centrat en el curt i mitjà termini en el primer cas, i en el mitjà i llarg termini en el segon.

Els quadres següents mostren, mitjançant un gap estàtic, la distribució de venciments i revisions de tipus d'interès de les masses sensibles del balanç de l'Entitat, sense tenir en compte, si escau, els ajustos per valoració ni les correccions de valor, al tancament de l'exercici:

Matriu de venciments i revaloracions del balanç amb sensibilitat als tipus d'interès

(Milions d'euros)

	=< 1 any	1-2 anys	2-3 anys	3-4 anys	4-5 anys	> 5 anys	Total
ACTIU							
Interbancari i bancs centrals	26.241	680		227	250	250	27.649
Crèdit a la clientela	238.966	26.093	14.682	8.955	7.278	34.036	330.010
Cartera de Renda Fixa	25.527	4.167	5.867	6.765	4.719	33.672	80.717
TOTAL ACTIU	290.734	30.940	20.549	15.947	12.247	67.958	438.376
PASSIU							
Interbancari i bancs centrals	37.080	848	65	38	169	43	38.242
Dipòsits de la clientela	198.058	57.974	9.772	5.610	5.611	84.482	361.507
Emissions	10.682	6.997	13.245	6.239	6.252	10.824	54.239
TOTAL PASSIU	245.820	65.819	23.082	11.887	12.032	95.349	453.988
DIFERÈNCIA ACTIU MENYS PASSIU							
PASSIU	44.914	(34.879)	(2.533)	4.060	215	(27.391)	(15.614)
Cobertures	(63.486)	9.486	24.535	4.573	19.203	5.959	271
DIFERÈNCIA TOTAL	(18.572)	(25.393)	22.002	8.633	19.418	(21.432)	(15.344)

A continuació, es presenta la sensibilitat del marge d'interessos i del valor econòmic de les masses sensibles del balanç per a un escenari de pujada i baixada de tipus d'interès instantani de 100 punts bàsics:

Sensibilitat de tipus d'interès

(% incremental respecte a l'escenari base / tipus implícits de mercat)

	+100 PB	-100 PB
Marge d'interessos (1)	4,77 %	(4,48 %)
Valor patrimonial de les masses sensibles de balanç (2)	(0,59 %)	(0,3 %)

(1) Sensibilitat a 1 any del marge d'interessos de les masses sensibles de balanç.

(2) Sensibilitat del valor econòmic base de les masses sensibles de balanç sobre Tier 1.

Pel que fa a les eines i sistemes de mesurament, s'obté informació rellevant al nivell de transacció de les operacions del balanç sensible de l'Entitat a partir de cadascuna de les aplicacions informàtiques que gestionen els diferents productes. A partir d'aquesta informació es preparen bases de dades amb un cert grau d'agregació, per accelerar els càlculs sense perdre qualitat ni fiabilitat en la informació.

L'aplicació de gestió d'actius i passius es parametriza per recollir adequadament les especificitats financeres dels productes del balanç, incorporant models de comportament dels clients en funció d'informació històrica, per exemple en els models de prepagaments. A més, l'eina s'alimenta amb el creixement pressupostat en la planificació financera (volums, productes i marges) i amb informació dels diferents escenaris de mercat (corbes de tipus d'interès i de canvi) per fer una estimació adequada dels riscos. En aquesta eina es fa el mesurament dels gaps estàtics, les projeccions del marge d'interessos i el càlcul del valor econòmic de l'Entitat.

Com a mesures de mitigació del risc estructural de tipus d'interès, l'Entitat duu a terme una gestió activa contractant en els mercats financers operacions de cobertura addicionals a les cobertures naturals generades en el balanç mateix, derivades de la complementaritat de la sensibilitat a variacions dels tipus d'interès de les operacions d'actiu i de passiu efectuades amb els clients o altres contrapartides. A 31 de desembre de 2022, l'Entitat utilitza cobertures com a estratègia per mitigar la seva exposició i preservar el valor econòmic del balanç. Les cobertures més significatives en el balanç del banc són cobertures de préstecs, cobertures d'emissions i cobertures de comptes a la vista. Les més rellevants són les cobertures d'emissions que s'estructuren com a macrocobertures de valor raonable.

Risc estructural de tipus de canvi

El risc estructural de tipus de canvi respon al risc potencial en el valor de les masses afectes davant de moviments dels tipus de canvi.

L'Entitat manté en el seu balanç actius i passius en moneda estrangera, principalment com a conseqüència de la seva activitat comercial i les seves participacions en divisa, a més dels actius o passius en moneda estrangera originats com a conseqüència de la gestió que fa l'Entitat per mitigar el risc de tipus de canvi.

El contravalor en euros del conjunt d'actius i passius en moneda estrangera en el balanç de l'Entitat és el següent:

Posicions en moneda estrangera

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	583	456
Actius financers mantinguts per negociar	1.949	4.425
Actius financers amb canvis en un altre resultat global	2.252	26
Actius financers a cost amortitzat	22.150	17.426
Resta actius	(4.267)	491
TOTAL ACTIU EN MONEDA ESTRANGERA	22.667	22.824
Passius financers a cost amortitzat	12.376	8.753
Dipòsits	9.301	6.929
Bancs centrals	660	883
Entitats de crèdit	4.440	1.435
Clientela	4.201	4.610
Valors representatius de deute emesos	2.462	1.718
Altres passius financers	613	107
Resta passius	2.496	4.987
TOTAL PASSIU EN MONEDA ESTRANGERA	14.872	13.740

L'Entitat manté operativa de cobertura del risc de canvi que pot fer a través de la contractació d'operacions de comptat o de derivats financers que mitiguen el risc de les posicions d'actius i passius de balanç, però l'import nominal dels quals no queda reflectit de manera directa en el balanç, sinó en comptes d'ordre de derivats financers. La gestió es fa segons la premissa de minimitzar els riscos de tipus de canvi assumits en l'activitat comercial, fet que explica la reduïda exposició de l'Entitat a aquest risc de mercat.

Les petites posicions romanents en moneda estrangera del balanç comercial i de l'activitat tesorera es mantenen majoritàriament davant d'entitats de crèdit i en divises de primera línia. Les metodologies utilitzades per a la quantificació són les mateixes i s'apliquen juntament amb els mesuraments de risc propis del conjunt de l'activitat tesorera.

Tot seguit es presenta el detall per moneda dels epígrafs principals del balanç:

Detall per moneda de les principals partides del balanç - 31-12-2022

(Milions d'euros)

	Efectiu *	AF mantinguts per negociar	AF amb canvis en OCI	AF a cost amortitzat	PF a cost amortitzat	Resta passius
USD	244	1.187	2.248	15.424	8.986	1.178
JPY	76	1		194	273	7
GBP	30	721	3	3.237	1.841	643
PLN (Zloty)	115	6		1.042	388	627
CHF	13			203	242	4
CAD	11	100		1.167	62	90
Resta	94	(66)	1	883	584	(53)
TOTAL	583	1.949	2.252	22.150	12.376	2.496

AF: Actius financers; PF: Passius financers

(*) Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista

A causa de la reduïda exposició al risc de tipus de canvi, i considerant les cobertures existents, la sensibilitat del valor econòmic del balanç no és significativa.

Reforma IBOR

Les autoritats reguladores financeres a escala mundial han promogut durant els últims anys l'abandonament gradual dels IBOR i la seva substitució per nous índexs lliures de risc, cosa que ha portat a la necessitat d'una transició dels antics LIBOR als nous índexs recomanats pels grups de treball establerts a les diferents jurisdiccions.

Des dels primers pronunciaments dels reguladors, el Grup ha adoptat una posició activa tant externament, participant en el Grup de Treball dels *Risk Free Rates* (RFR) per a la zona euro, com en l'àmbit intern, on ha establert un projecte de transició d'índexs dotat d'una robusta estructura de govern per atendre les necessitats reguladores, financeres, comercials i tècniques derivades de la transició d'índexs.

El projecte de transició d'índexs ha comptat amb un grup de treball intern per gestionar els diferents riscos a què potencialment està exposat el Grup com a conseqüència d'aquesta transició:

- risc de litigi sobre productes, serveis i contractes referenciats a taxes que desapareixeran,
- riscos operacionals derivats de la necessitat de canvis tecnològics, de processos i controls operatius,
- riscos legals en la remediació de contractes existents o altra documentació,
- riscos financers i comptables per la utilització i el canvi a nous índexs en instruments i metodologies comptables i de valoració,
- riscos reputacionals de conducta davant el trasllat de la reforma i els seus impactes als grups d'interès i, en especial, a clients.

L'Entitat té una elevada exposició a l'índex EURIBOR, que no es veu afectada per la transició, mentre que aquest índex, després d'una reforma de la seva metodologia duta a terme durant un *phase-in* durant els dos últims trimestres del 2019, ha rebut el suport dels supervisors i reguladors i compleix plenament la regulació d'índexs.

El Grup utilitza l'EURIBOR en hipoteques, préstecs, dipòsits i emissions de deute, així com en una gran varietat d'instruments derivats. No obstant això, tant el grup de treball de la zona Euro com les autoritats europees recomanen que tots els contractes referenciats a EURIBOR incloguin clàusules de substitució en cas d'un eventual cessament futur de l'EURIBOR que es basin en els nous índexs RFR per a l'Euro, és a dir, en estructures temporals dels €STR. Així, doncs, el grup està incorporant aquests fallbacks en tots els contractes referenciats a l'EURIBOR.

Finalment, pel que fa als índexs LIBOR, l'exposició en el Grup es pot considerar no material, atès l'escàs volum d'actius i passius referenciats a aquests índexs. No obstant això, cal destacar que la transició dels LIBOR GBP, CHF, JPY i EUR es va completar de forma satisfactòria a l'inici de l'any 2022. En el cas del LIBOR USD, el més representatiu en termes d'exposició, la data de cessament dels terminis 1M, 3M, 6M i 12M és el juny del 2023. Actualment, la nova producció indexada en USD, GBP, JPY i CHF ja es fa vinculada a les diferents estructures dels respectius *Risk-free-Rates* de cada moneda (SOFR, SONIA, TONA i SARON).

Tot seguit, es recull l'import en llibres d'instruments financers referenciats als índexs subjectes a la Reforma IBOR:

Detall d'instruments financers referenciats a índexs subjectes a la reforma IBOR – 31-12-2022

(Milions d'euros)

	Préstecs i avançaments	Valors representatius de deute	Dipòsits	Valors representatius de deute emesos	Derivats – Actiu	Derivats – Passiu
Referenciat a LIBOR						
USD	10.056			913	1.181	955
TOTAL	10.056			913	1.181	955

A continuació, es recull l'import nominal dels instruments de cobertura referenciats a índexs subjectes a la Reforma IBOR:

Detall d'instruments de cobertura referenciats a índexs subjectes a la reforma IBOR – 31-12-2022

(Milions d'euros)

	Libor USD	Resta
Cobertures a valor raonable	677	
Cobertures de flux d'efectiu	1.224	
TOTAL	1.901	

3.4.4. Risc de liquiditat i finançament

Descripció general

El risc de liquiditat i finançament es refereix al dèficit d'actius líquids, o limitació en la capacitat d'accés al finançament del mercat, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments regulatoris o les necessitats d'inversió de l'Entitat.

L'Entitat gestiona aquest risc amb l'objectiu de mantenir uns nivells de liquiditat que permetin atendre de forma sobrada els compromisos de pagament i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables, mantenint-se en tot moment dins el RAF. Els principis estratègics per complir l'objectiu de gestió de liquiditat són:

- Sistema de gestió de liquiditat descentralitzat en tres unitats (subgrup CaixaBank, subgrup BPI i CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.), en què hi ha segregació de funcions per assegurar la gestió òptima i el control i seguiment dels riscos.
- Manteniment d'un nivell eficient de fons líquids per fer front als compromisos adquirits, per al finançament dels plans de negoci i per al compliment de les exigències regulatòries.
- Gestió activa de la liquiditat amb un seguiment continu dels actius líquids i de l'estructura de balanç.
- Sostenibilitat i estabilitat com a principis de l'estratègia de fons de finançament, assentada en i) estructura de finançament basada principalment en dipòsits de la clientela i ii) finançament en mercats de capitals que complementa l'estructura de finançament.

L'estratègia de risc i apetit al risc de liquiditat i finançament s'articula a través de:

- Identificació dels riscos de liquiditat rellevants per a l'Entitat i les seves unitats de gestió de liquiditat;
- Formulació dels principis estratègics que l'Entitat ha de seguir en la gestió de cadascun d'aquests riscos;
- Delimitació de mètriques rellevants per a cadascun d'aquests riscos;
- Fixació de llindars d'apetit, tolerància, incompliment/referència i, si escau, *recovery* en el RAF;
- Establiment de procediments de gestió i control per a cadascun d'aquests riscos, que inclouen mecanismes de monitoratge sistemàtic intern i extern;
- Definició d'un marc de *stress testing* i un Pla de Contingència de Liquiditat, que permet garantir la gestió del risc de liquiditat en situacions de crisi moderada i greu;
- I un marc dels plans de recuperació, en què es formulen escenaris i mesures per a una situació de més estrès.

Amb caràcter particular, l'Entitat manté estratègies específiques en matèria de: i) gestió de la liquiditat intradia; ii) gestió de la liquiditat a curt termini; iii) gestió de les fons de finançament/concentracions; iv) gestió dels actius líquids i v) gestió dels actius col·lateralitzats. Així mateix, l'Entitat disposa de procediments per minimitzar els riscos de liquiditat en condicions d'estrès mitjançant i) la detecció primerenca de les circumstàncies que la puguin generar; ii) minimització dels impactes negatius i iii) gestió activa per superar la potencial situació de crisi.

Mitigació del risc de liquiditat

A partir dels principis esmentats a l'apartat anterior, s'elabora el Pla de Contingència, en què es defineix un pla d'acció per a cadascun dels escenaris de crisi establerts, es detallen mesures d'àmbit comercial, institucional i de comunicació per fer front a aquesta mena de situacions i es preveu la possibilitat d'utilitzar la reserva de liquiditat o fons de finançament extraordinàries. En cas que es produeixi una situació d'estrès, el coixí d'actius líquids es gestionarà amb l'objectiu de minimitzar el risc de liquiditat.

Entre les mesures habilitades per a la gestió del risc de liquiditat i amb sentit d'anticipació destaquen:

- Delegació de la Junta General d'Accionistes o, si escau, del Consell d'Administració per emetre, segons la naturalesa del tipus d'instrument.
- Disponibilitat de diverses línies obertes amb i) l'ICO, sota línies de crèdit – mediació, ii) el Banc Europeu d'Inversions (BEI) i iii) el *Council of Europe Development Bank* (CEB). A més, es disposa d'instruments de finançament amb el BCE, en el qual es tenen dipositades garanties que permeten obtenir liquiditat de manera immediata:

Disponible en pòlissa de crèdit BCE*(Milions d'euros)*

	31-12-2022	31-12-2021
Valor garanties lliurades com a col-lateral	71.550	83.424
Disposat	(15.178)	(75.890)
TLTRO III *	(15.178)	(75.890)
Interessos de garanties disposades	240	951
TOTAL SALDO DISPONIBLE EN PÒLISSA BCE	56.611	8.485

(*) Els interessos meritats del finançament pres de TLTRO III a 31 de desembre de 2022 i 2021 són de 373 i 698 milions d'euros, respectivament. El valor «interessos de garanties disposades» és el càlcul que fa el Banc d'Espanya per a la valoració de les garanties disposades en pòlissa.

L'Entitat ha amortitzat el 2022 un saldo de TLTRO III de 60.712 milions d'euros, dels quals 12.615 milions d'euros corresponen a amortitzacions ordinàries i 48.097 milions d'euros a amortitzacions anticipades, quedant un finançament pendent a tancament d'any de 15.178 milions d'euros.

En les operacions de finançament de política monetària de durada determinada TLTRO III hi ha uns tipus d'interès de finançament preferencial condicionats al compliment de variacions del crèdit admissible durant períodes determinats.

Cal destacar que s'ha obtingut un creixement net positiu del crèdit elegible durant el període octubre 2020 – desembre 2021, cosa que permet prolongar al període juny 2021 – juny 2022 l'aplicació d'un tipus preferencial al TLTRO pres (tipus de la facilitat de dipòsit menys 50 punts bàsics).

- Manteniment de programes d'emissió per tal d'escurçar els terminis de formalització en l'emissió de valors al mercat.

Capacitat d'emissió de deute – 31-12-2022*(Milions d'euros / Milions de dòlars)*

	Divisa	Capacitat total d'emissió	Total emès
Programa de Renda fixa (CNMV 21-07-2022) CaixaBank	EUR	20.000	
Programa EMTN («Euro Medium Term Note») CaixaBank (Irlanda 20-04-2022)	EUR	30.000	23.044
Programa U.S. MTN («U.S. Medium Term Note») CaixaBank (Irlanda 28-02-2022)	USD	5.000	
Programa ECP ("Euro Commercial Paper") CaixaBank (Irlanda 02-12-2022)	EUR	3.000	330

- Capacitat d'emissió de títols garantits

Capacitat d'emissió de cèdules – 31-12-2022*(Milions d'euros)*

	Capacitat d'emissió *	Total emès
Cèdules hipotecàries	43.075	59.571
Cèdules territorials	11.584	4.500

(*) En el càlcul de la capacitat d'emissió s'hi incorpora el coixí de liquiditat. La capacitat d'emissió sense tenir compte el coixí de liquiditat és de 42.322 per a Cèdules hipotecàries i d'11.584 per a Cèdules territorials.

Després de l'entrada en vigor, el juliol del 2022, del nou marc normatiu RDL 24/2021 i la conseqüent caiguda de la sobrecol·lateralització mínima que s'ha de mantenir, la capacitat d'emissió durant l'any ha crescut en 28.454 milions d'euros i s'ha segregat un coixí d'actius líquids per 790 milions d'euros (requisit inexistent al tancament del 2021).

- Per facilitar la sortida en els mercats a curt termini, es disposa actualment de:
 - ◆ Línies interbancàries amb un important nombre d'entitats (nacionals i internacionals) i bancs centrals.
 - ◆ Línies d'operació amb pacte de recompra amb diverses contrapartides nacionals i estrangeres.
 - ◆ Accés a Cambres de Contrapartida Central per a l'operativa d'operacions amb pacte de recompra (LCH SA – París, MeffClear i EUREX – Frankfurt).
- El Pla de Contingència i el *Recovery Plan* tenen en compte un ampli ventall de mesures que permeten generar liquiditat en situacions de crisi de diversa naturalesa. Entre aquestes s'hi inclouen potencials emissions de

deute *secured i unsecured*, recursos al mercat repo, etc. Per a totes se n'avalua la viabilitat davant diversos escenaris de crisi i es descriuen els passos necessaris per a la seva execució i el termini d'execució previst.

Situació de liquiditat

Tot seguit es presenta un detall de la composició dels actius líquids de l'Entitat segons els criteris establerts per a la determinació dels actius líquids d'elevada liquiditat per al càlcul de la ràtio LCR (HQLA) i actius disponibles en pòlissa no considerats HQLAS:

Actius líquids *

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Valor de mercat	Import ponderat aplicable	Valor de mercat	Import ponderat aplicable
Actius Level 1	86.535	86.497	154.893	154.887
Actius Level 2A	247	210	71	61
Actius Level 2B	1.664	905	1.338	668
TOTAL ACTIUS LÍQUIDS D'ALTA QUALITAT (HQLAS)	88.447	87.613	156.302	155.616
Actius disponibles en pòlissa no considerats HQLAS		38.645		
TOTAL ACTIUS LÍQUIDS		126.258		155.616

(*) Actius afectes per al càlcul de la ràtio LCR (*Liquidity Coverage Ratio*). Correspon a actius disponibles d'elevada qualitat per fer front a les necessitats de liquiditat en un horitzó de 30 dies sota un escenari d'estrès.

Tot seguit es presenten les ràtios de liquiditat i finançament per a l'Entitat:

Ràtios LCR i NSFR

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Actius líquids d'alta qualitat – HQLA (numerador)	87.613	155.616
Sortides d'efectiu netes totals (denominador)	44.010	45.226
Sortides d'efectiu	55.202	56.862
Entrades d'efectiu	11.192	11.636
RÀTIO LCR (COEFICIENT DE COBERTURA DE LIQUIDITAT) (%) (1)	199 %	344 %
RÀTIO NSFR (NET STABLE FUNDING RATIO) (%) (2)	141 %	153 %

(1) LCR: ràtio regulatòria que té com a objectiu el manteniment d'un nivell adequat d'actius disponibles d'alta qualitat per fer front a les necessitats de liquiditat a un horitzó de 30 dies, en un escenari d'estrès que considera una crisi combinada del sistema financer i de nom. Segons el Reglament delegat (UE) 2015/61 de la Comissió, de 10 d'octubre de 2014 (i la seva modificació en el Reglament delegat (UE) 2018/1620 de la Comissió, de 13 de juliol de 2018, i en el Reglament delegat 2022/786 (UE) de la Comissió, de 10 de febrer de 2022), pel qual es completa el Reglament (UE) 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell respecte al requisit de cobertura de liquiditat aplicable a les entitats de crèdit. El mínim regulatori de la ràtio LCR és del 100 %.

(2) NSFR – Ràtio regulatòria d'estructura de balanç que mesura la relació entre la quantitat de finançament estable disponible (ASF) i la quantitat de finançament estable requerit (RSF). El finançament estable disponible es defineix com la proporció dels recursos propis i aliens que es pot esperar que siguin estables durant l'horitzó temporal considerat d'un any. La quantitat de finançament estable requerit per una institució es defineix en funció de les característiques de liquiditat i venciments residuals dels seus diversos actius i de les seves posicions de balanç. El Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019, va entrar en vigor el juny del 2021 i estableix el mínim regulatori per a la ràtio NSFR en el 100 %.

Tot seguit es presenten els principals *ratings* de qualificació creditícia:

Ratings de qualificació creditícia CaixaBank

	Ràting emissor			Deute sènior preferent	Data d'avaluació	Rating cèdules hipotecàries	Data última revisió cèdules hipotecàries
	Deute a llarg termini	Deute a curt termini	Perspectiva				
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	25-04-2022	AA+	26-01-2023
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	30-06-2022		
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	16-02-2022	Aa1	04-11-2022
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	29-03-2022	AAA	13-01-2023

En el cas de *downgrade* de la qualificació creditícia actual, es requereix l'entrega de col·laterals addicionals a determinades contrapartides o bé hi ha clàusules de reemborsament anticipat. Tot seguit es presenta el detall de l'impacte en la liquiditat derivat de reduccions d'1, 2 i 3 esglaons («*notches*»):

Sensibilitat de la liquiditat a variacions en la qualificació creditícia

(Milions d'euros)

	Rebaixa d'1 esglaió	Rebaixa de 2 esglaons	Rebaixa de 3 esglaons
Operacions de productes derivats / repos (contractes CSA / GMRA / GMSLA) *	4	11	25
Dipòsits adquirits amb entitats de crèdit *			712

(*) Els saldos presentats són acumulats per a cada reducció de qualificació.

Asset encumbrance – Actius rebuts i lliurats en garantia

A continuació, es detallen els actius que garanteixen determinades operacions de finançament i aquells que estan lliures de càrregues:

Actius que garanteixen operacions de finançament i actius lliures de càrrega

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Valor en llibres d'actius compromesos	Valor en llibres d'actius no compromesos	Valor en llibres d'actius compromesos	Valor en llibres d'actius no compromesos
Instrumentos de patrimoni		1.095		1.385
Valors representatius de deute *	22.379	60.686	37.595	39.580
dels quals: bons garantits			7	1
dels quals: bons de titulització d'actius	10	68	57	59
dels quals: emeses per Administracions públiques	21.194	54.755	34.981	36.088
dels quals: emeses per societats financeres	913	5.264	2.128	2.967
dels quals: emeses per societats no financeres	262	599	422	465
Altres actius **	79.320	334.239	117.940	374.414
dels quals: préstecs i partides a cobrar	79.320	280.119	117.940	311.754
TOTAL	101.699	396.020	155.535	415.379

(*) Correspon principalment a actius cedits en operativa de cessió temporal d'actius i d'operacions de finançament del BCE.

(**) Correspon principalment a actius aportats com a garantia de bons de titulització, cèdules hipotecàries i territorials. Aquestes emissions s'utilitzen principalment en operativa d'emissions a mercat i com a garantia en operacions de finançament del BCE.

A continuació, es detallen els actius rebuts en garantia, segregant els que estan lliures de càrrega d'aquells que estan compromesos, garantint operacions de finançament:

Actius que garanteixen operacions de finançament i actius lliures de càrrega

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	VR d'actius compromesos	VR d'actius no compromesos	VR d'actius compromesos	VR d'actius no compromesos
Col·lateral rebut *	3.885	23.365	8.816	22.576
Instrumentos de patrimoni				
Valors representatius de deute	3.885	20.401	8.816	19.990
Altres garanties rebudes		2.964		2.586
Valors representatius de deute propis diferents de bons garantits o bons de titulització d'actius propis **		250		333
Bons garantits i de titulització d'actius propis emesos i no pignorats ***		52.059		16.586
TOTAL	3.885	75.674	8.816	39.495

(*) Correspon principalment a actius rebuts en operativa d'adquisició temporal d'actius, operacions de préstec de valors i garanties rebudes per derivats.

(**) Autocartera de deute sènior.

(***) Correspon a autocartera emesa de titulitzacions i covered bonds (hipotecari / sector públic).

VR: valor raonable

A continuació, es recull la ràtio d'actius col·lateralitzats:

Ràtio d'actius col·lateritzats

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Actius i col·lateral rebut compromès («numerador»)	105.583	164.351
Valors representatius de deute	26.263	46.410
Préstecs i partides a cobrar	79.320	117.941
Total actius + Total actius rebuts («denominador»)	524.968	602.305
Instrumentos de patrimoni	1.095	1.385
Valors representatius de deute	107.350	105.980
Inversió creditícia	359.439	429.695
Altres actius	57.084	65.245
RÀTIO ACTIUS COL·LATERALITZATS	20,11 %	27,29 %

Durant l'any 2022, la ràtio d'actius col·lateralitzats ha disminuït respecte a la ràtio del 2021, amb una reducció de la ràtio de 7,18 punts percentuals, a causa principalment de la reducció del saldo pres de finançament TLTRO III.

A continuació, es recull la relació entre els passius garantits i els actius que els garanteixen:

Passius garantits

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Passius coberts, passius contingents o títols cedits	Actius, garanties rebudes i autocartera emesa *	Passius coberts, passius contingents o títols cedits	Actius, garanties rebudes i autocartera emesa *
Passius financers	69.175	96.999	139.475	159.549
Derivats	11.541	12.140	7.456	8.102
Dipòsits	39.425	54.658	108.303	124.390
Emissions	18.209	30.201	23.716	27.057
Altres fonts de càrregues	4.856	8.584	4.130	4.802
TOTAL	74.031	105.583	143.605	164.351

(*) Llevat de cèdules i bons de titulització compromesos

Termini residual de les operacions

A continuació, es presenta el detall per terminis de venciments dels saldos sense tenir en compte, si escau, els ajustos per valoració ni les correccions de valor, de determinats epígrafs del balanç, en un escenari de condicions de normalitat de mercats:

Termini residual de les operacions - 31-12-2022

(Milions d'euros)

	A la vista	< 3 mesos	3 - 12 mesos	1 - 5 anys	> 5 anys	Total
Interbancari actiu		23.240	3.001	1.157	250	27.649
Préstecs i bestretes - Clientela	1.098	24.742	67.833	131.054	99.267	323.994
Valors representatius de deute		4.046	12.375	30.518	33.778	80.717
TOTAL ACTIU	1.098	52.028	83.209	162.729	133.295	432.360
Interbancari passiu		12.705	14.333	11.084	121	38.242
PF - Dipòsits de la clientela	126.093	14.826	57.139	78.967	84.482	361.507
PF - Valors representatius de deute emesos	8	3.203	5.875	34.018	11.134	54.239
TOTAL PASSIU	126.101	30.734	77.347	124.069	95.737	453.988
<i>Dels quals emissions majoristes netes d'autocartera i multicedents</i>		3.750	2.625	24.926	21.131	52.432
<i>De què altres passius financers per arrendament operatiu</i>		1	9	89	1.390	1.489
Disponibles per tercers		4.941	15.447	25.987	39.403	85.778

AF: Actius financers; PF: Passius Financers

Nota: s'hi inclouen els prepagaments

Els venciments de les operacions es projecten en funció del seu termini contractual i residual, considerant hipòtesis de renovació dels actius o passius. En el cas de comptes a la vista sense un venciment contractual definit, s'apliquen els models interns de comportament de l'Entitat. Per tal d'avaluar el gap negatiu en el curt termini cal considerar els aspectes següents:

- L'Entitat disposa d'un finançament detallista elevat, estable i de renovació probable.
- Existeixen garanties addicionals disponibles amb el Banc Central Europeu i capacitat de generar nous dipòsits instrumentalitzats mitjançant la titulització d'actius i l'emissió de cèdules hipotecàries o territorials.

El càlcul no considera hipòtesis de creixement, per la qual cosa s'ignoren les estratègies internes de captació neta de liquiditat, especialment important en el mercat detallista. Així mateix, tampoc no es té en compte la monetització dels actius líquids disponibles.

Pel que fa a les emissions, les polítiques de l'Entitat tenen en compte una distribució equilibrada dels venciments per evitar-ne la concentració i dur a terme una diversificació en els instruments de finançament.

A més, la dependència de l'Entitat dels mercats majoristes és reduïda.

3.4.5. Risc de mercat

Descripció general

El Grup identifica el risc de mercat com la pèrdua de valor, amb impacte en resultats o en solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius) deguda a moviments desfavorables en els preus o tipus de mercat. El risc de mercat quantifica les possibles pèrdues en la cartera de negociació que es puguin derivar de fluctuacions dels tipus d'interès, tipus de canvi, *spread* de crèdit, factors externs o preus en els mercats on participa.

El perímetre del risc de mercat comprèn gairebé tota la cartera mantinguda per negociar del Grup, així com els dipòsits i repos contractats per les taules de negociació per a la seva gestió.

Els factors de risc són gestionats en funció de la relació rendibilitat-risc determinada per les condicions i expectatives del mercat, dins l'entorn de l'estructura de límits i el marc operatiu autoritzat.

Cicle del risc de mercat

Seguiment i mesurament del risc de mercat

Diàriament es fan el seguiment de les operacions contractades, el càlcul de pèrdues i guanys de les posicions que suposa l'afectació de l'evolució del mercat, la quantificació del risc de mercat assumit i el seguiment del compliment dels límits. Com a resultat d'aquestes activitats es genera diàriament un informe de posició, quantificació de riscos i consum de límits que es distribueix a l'Alta Direcció, als responsables de la seva gestió, a Validació i Risc de Model i a Auditoria Interna.

En línies generals, hi ha dos tipus de mesures que constitueixen el denominador comú i estàndard de mercat per al mesurament del risc de mercat:

Sensibilitat

La sensibilitat representa el risc com l'impacte en el valor de les posicions d'un petit moviment dels factors de risc, sense comportar cap hipòtesi sobre la seva probabilitat.

Value-at-risk (VaR)

La mesura de risc de mercat de referència és el VaR al 99 % amb un horitzó temporal d'un dia, per al qual el RAF defineix un límit per a les activitats de negociació del Grup de 20 milions d'euros (exclosos els *credit default swaps* (CDS) de cobertura econòmica sobre el CVA, comptablement registrats en la cartera de mantinguts per negociar). El VaR diari es defineix com el màxim de les tres quantificacions següents:

- VaR paramètric amb matriu de covariàncies derivada de 75 dies d'història, donant més pes a les observacions més recents. El VaR paramètric està basat en les volatilitats i les correlacions dels moviments dels preus, tipus d'interès i tipus de canvi dels actius que componen la cartera.
- VaR paramètric amb matriu de covariàncies derivada d'un històric d'un any i pesos iguals.
- VaR històric: basat en el càlcul de l'impacte sobre el valor de la cartera actual de les variacions històriques dels factors de risc; es tenen en compte les variacions diàries de l'últim any amb un interval de confiança del 99 %.

El VaR històric resulta adequat per completar les estimacions obtingudes mitjançant el VaR paramètric, atès que no incorpora cap hipòtesi sobre el comportament estadístic dels factors de risc, mentre que el VaR paramètric assumeix fluctuacions de rendiments modelitzables a través d'una distribució normal. A més, el VaR històric incorpora la consideració de relacions no lineals entre els factors de risc, cosa que el fa especialment vàlid.

A més, atès que l'empitjorament de la qualificació creditícia dels emissors dels actius pot motivar una evolució desfavorable dels preus de mercat, es completa la quantificació del risc amb una estimació de les pèrdues derivades de moviments del diferencial de crèdit de les posicions en renda fixa privada i derivats de crèdit (*Spread VaR*), que constitueix una estimació del risc específic atribuïble als emissors dels valors. Aquest càlcul es fa mitjançant metodologia històrica tenint en compte la potencial menor liquiditat d'aquests actius i amb un interval de confiança del 99 % i assumint variacions setmanals absolutes en la simulació dels *spreads* de crèdit.

El **VaR total** resulta de l'agregació del VaR derivat de les fluctuacions dels tipus d'interès, de canvi (i la volatilitat d'ambdós) i de l'**Spread VaR**, que es fa de forma conservadora assumint correlació zero entre ambdós grups de factors de risc, i de l'addició del VaR de la cartera de renda variable, inflació i del VaR de la cartera de primeres matèries (actualment sense posició), assumint en ambdós casos correlació u amb la resta de grups de factors de risc.

Mesures complementàries al VaR

Com a mesura d'anàlisi, el Grup complementa les mesures del VaR amb les mètriques de risc següents, actualitzades setmanalment:

- El **VaR estressat** captura la pèrdua màxima deguda a moviments adversos en els preus de mercat en un període històric anual d'estrès, i es calcula amb un interval de confiança del 99 % i un horitzó diari (posteriorment, s'extrapola a l'horitzó regulatori de 10 dies de mercat multiplicant per l'arrel de 10). El càlcul del VaR estressat està palanquejat en la mateixa metodologia i infraestructura que el VaR històric. L'única diferència significativa és la finestra històrica seleccionada.
- El **risc incremental d'impagament i migracions** reflecteix el risc associat a les variacions en la qualitat creditícia o a l'incompliment en les posicions de renda fixa i derivats de crèdit en cartera, amb un interval de confiança del 99,9 %, un horitzó anual i un horitzó de liquiditat trimestral, que es justifica per l'elevada liquiditat de les emissions en cartera. L'estimació es fa mitjançant la simulació Montecarlo de possibles estats futurs de *rating* extern per emissor i emissió a partir de les matrius de transició publicades per les principals agències de *rating*, on la dependència entre les variacions de qualitat creditícia entre els diferents emissors es modelitza mitjançant una còpula *t-Student*.

Els valors màxims, mínims i mitjans d'aquestes mesures durant aquest exercici, així com el seu valor al final del període de referència, es mostren a la taula següent.

Resum mesures de risc - 2022

(Milions d'euros)

	Màxim	Mínim	Mitjà	Últim
VaR 1d	3,8	0,8	1,8	1,8
VaR estressat 1d	25,6	1,8	3,8	2,8
Risc Incremental	29,9	5,4	13,0	5,4

Backtest

Per verificar la idoneïtat de les estimacions del model intern s'efectua la comparació dels resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR, la qual cosa constitueix l'anomenat exercici de *Backtest*. Es fan dos exercicis de validació del model d'estimació de riscos:

- *Backtest net* (o hipotètic), que relaciona la part del resultat diari valorat a mercat o *marked-to-market* de les posicions vives al tancament de la sessió anterior amb l'import del VaR estimat amb horitzó temporal d'un dia, calculat amb les posicions vives al tancament de la sessió anterior. Aquest exercici és el més adequat per a l'autoavaluació de la metodologia.
- *Backtest brut* (o real), que avalua el resultat obtingut durant el dia (inclosa l'operativa intradia) amb l'import del VaR en l'horitzó d'un dia, calculat amb les operacions vives al tancament de la sessió anterior. D'aquesta manera, s'avalua la importància de l'operativa intradia en la generació de resultats i en l'estimació del risc.

El resultat diari utilitzat en ambdós exercicis de *backtesting* no incorpora marges, reserves, taxes o comissions.

Durant l'exercici 2022 no s'han detectat incidències significatives.

Stress test

Amb l'objectiu d'estimar les possibles pèrdues de la cartera en situacions extraordinàries de crisi, es fan dos tipus d'exercicis d'estrès sobre el valor de les posicions de negociació:

Stress sistemàtic: calcula la variació del valor de la cartera davant d'una sèrie determinada de canvis extrems en els principals factors de risc. Es consideren moviments paral·lels de tipus d'interès; moviments de pendent en diferents trams de la corba de tipus d'interès; variació del diferencial entre instruments subjectes a risc de crèdit i deute públic (diferencial bo-swap); moviments del diferencial de corbes EUR/USD; l'augment i disminució de volatilitat de tipus d'interès; variació de l'euro respecte a l'USD, el JPY i la GBP; i variació de la volatilitat de tipus de canvi, preu d'accions, volatilitat d'accions i de preu de mercaderies.

Escenaris històrics: considera l'impacte que tindrien sobre el valor de les posicions situacions realment esdevingudes en el passat.

Reverse Stress Test: exercici que consisteix a partir d'un escenari d'alta vulnerabilitat, atesa la composició de la cartera, i determinar quina variació dels factors de risc condueix a aquesta situació.

El conjunt de les mesures descrites permet afirmar que la gestió del risc de mercat de les posicions de negociació en els mercats s'adapta a les directrius metodològiques i de seguiment.

Mitigació del risc de mercat

Com a part del necessari seguiment i control dels riscos de mercat assumits, hi ha una estructura de límits globals de VaR que es complementa mitjançant la definició de sublímits, VaR estressat, risc incremental d'impagament i migracions, resultats de *Stress Test*, *Stop Loss* i sensibilitats per a les diferents unitats de gestió susceptibles de prendre risc de mercat.

Els factors de risc es gestionen mitjançant cobertures econòmiques en funció de la relació rendibilitat-risc que determina les condicions i expectatives del mercat, sempre dins els límits assignats.

Fora de l'àmbit de la cartera de negociació, es fa ús de cobertures comptables de valor raonable, que eliminen les possibles asimetries comptables que es puguin produir en el balanç i compte de pèrdues i guanys pel diferent tractament dels instruments coberts i la seva cobertura a mercat. En l'àmbit del risc de mercat, s'estableixen i monitoren límits per a cada cobertura, en aquest cas expressats com a ràtios entre el risc total i el risc dels elements coberts.

3.5. RISC OPERACIONAL

Descripció general

El risc operacional es defineix com la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa d'errades o de la falta d'adequació de processos, personal, sistemes interns o bé esdeveniments externs. Atesa l'heterogeneïtat de la naturalesa dels esdeveniments operacionals, CaixaBank no recull el risc operacional com un element únic del Catàleg Corporatiu de Riscos, sinó que ha inclòs els següents riscos de naturalesa operacional: conducta i compliment, legal i regulatori, tecnològic, model i altres riscos operacionals. Per a cadascun d'aquests riscos del Catàleg, el Grup manté sengles marcs específics de gestió, sens perjudici de l'existència, a més, d'una Política corporativa de gestió del risc operacional.

CaixaBank integra el risc operacional en la gestió per fer front a un complex entorn legal i regulatori en el sector financer. L'objectiu que es persegueix mitjançant la seva gestió és millorar la qualitat en la gestió del negoci aportant informació oportuna que permeti la presa de decisions que assegurin la continuïtat de l'organització a llarg termini, l'optimització en els processos i la qualitat de servei al client, intern o extern. Aquest objectiu es desagrega en diferents objectius específics, que estableixen les bases per a l'organització i metodologia de treball en la gestió del risc operacional. Aquests objectius són els següents:

- Identificar i anticipar els riscos operacionals existents o emergents.
- Adoptar mesures per mitigar i reduir de manera sostenible les pèrdues operacionals.
- Promoure l'establiment de sistemes de millora contínua dels processos operatius i de l'estructura de control.

- Aprofitar les sinergies en la gestió de riscos operacionals.
- Impulsar una cultura de gestió del risc operacional.
- Complir el marc regulatori establert i els requeriments per a l'aplicabilitat del model de gestió i càlcul escollits.

Cicle de gestió del risc operacional

Identificació i mesurament del risc operacional

Identificació:

La base de dades de pèrdues operacionals internes és l'estructura d'informació en què es recopilen les dades sobre pèrdues operacionals pròpies de l'Entitat. Els riscos operacionals es classifiquen en quatre categories o nivells jeràrquics, des de més genèriques fins a més específiques o detallades:

- Nivell 1 i 2 de la normativa regulatòria: el nivell 1 consta de 7 subcategories (Frau intern; Frau extern; Pràctiques d'ocupació i seguretat al lloc de treball Clients; Productes i pràctiques empresarials; Danys a actius físics; Interrupcions del negoci i fallades en els sistemes i Execució, entrega i gestió de processos) i el nivell 2 en 20 subcategories.
- Nivell 3 intern del Grup: representa el conjunt de riscos individuals de cada àrea o empresa del Grup.
- Nivell 4 riscos individuals: representa la materialització concreta dels riscos nivell 3 en un procés o activitat.

L'entorn tecnològic del sistema de risc operacional, per donar resposta a les diferents funcionalitats requerides, està completament integrat amb el sistema transaccional i amb el sistema informacional del banc.

Mesurament:

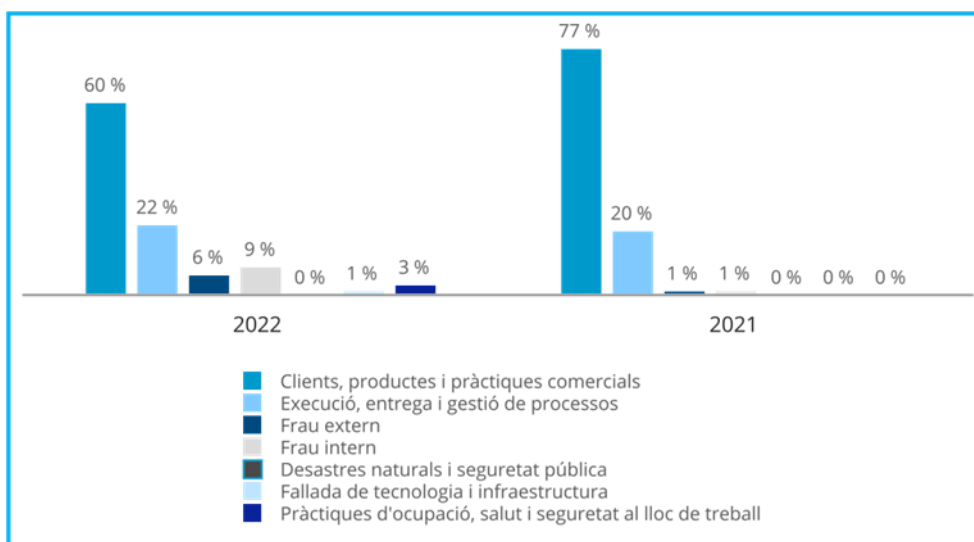
El mesurament del risc operacional consta dels vessants següents:

- Mesurament quantitatiu

La base de dades d'esdeveniments de pèrdues operacionals internes és un dels eixos sobre els quals s'articula la gestió del risc operacional, així com el futur càlcul del capital regulatori per a risc operacional, i també és l'eix fonamental que s'utilitza per al càlcul de capital econòmic.

Un **esdeveniment operacional** és la materialització d'un risc operacional identificat, un succés que origina una pèrdua operacional. És el concepte sobre el qual pivota tot el model de dades de la base de dades interna. Els esdeveniments de pèrdua es defineixen com cadascun dels impactes econòmics individuals corresponents a una pèrdua o recuperació operacional.

A continuació, es mostra la distribució de pèrdues brutes per categoria regulatòria (Nivell 1) de risc:



El Grup utilitza el mètode estàndard per al càlcul de requeriments regulatoris de consum de capital per risc operacional (vegeu Nota 4), per bé que el mesurament i la gestió del risc operacional de l'Entitat s'empara en polítiques, processos, eines i metodologies sensibles al risc, d'acord amb les pràctiques del mercat.

Per tant, el mesurament dels requeriments mínims de capital que aporta la metodologia regulatòria estàndard (percentatges aplicats sobre partides de marge brut comptable) s'utilitza per al *reporting* supervisor i el compliment dels nivells mínims de solvència. Com a complement, el Grup s'ha alineat amb les pràctiques internacionals i ha desenvolupat un model de càlcul de requeriments de capital econòmic que cobreixi tots els riscos del Catàleg corporatiu inclosos en el conjunt de riscos operacionals.

■ Mesurament qualitatiu

Anualment es fan autoavaluacions de riscos operacionals que permeten: **i)** obtenir coneixement del perfil de risc operacional i els nous riscos crítics; **ii)** mantenir un procés normalitzat d'actualització de la taxonomia de riscos operacionals, que és la base sobre la qual es fonamenta la gestió d'aquest risc.

També anualment es fa un exercici de generació d'escenaris extrems de pèrdues operacionals extremes, mitjançant tallers i reunions d'experts. L'objectiu és que aquests escenaris es puguin utilitzar per detectar punts de millora en la gestió i complementin les dades històriques internes i externes disponibles sobre pèrdues operacionals.

A més, hi ha **Indicadors de Risc Operacional** (KRI) que permeten: **i)** anticipar l'evolució dels riscos operacionals i promoure una visió *forward-looking* en la gestió del risc operacional i **ii)** aportar informació de l'evolució del perfil de risc operacional, així com les seves causes. Un KRI és una mètrica que permet detectar i anticipar variacions en els nivells d'aquest risc i el seu seguiment i gestió està integrat en l'eina corporativa de gestió del risc operacional. La seva naturalesa no està orientada a ser un resultat directe d'exposició al risc, sinó a ser mètriques a través de les quals es pugui identificar i gestionar de manera activa el risc operacional.

Seguiment i mitigació del risc operacional

Amb l'objectiu de contribuir a la reducció sostenible i recurrent de les pèrdues operacionals, es fa la previsió anual de pèrdues operacionals, que comprèn tot el perímetre de gestió i permet un seguiment mensual per analitzar i, si escau, corregir possibles desviacions. El grau de compliment de la previsió se segueix periòdicament en el Comitè de Risc Operacional, en el qual s'analitzen les principals desviacions tenint en compte la naturalesa de les pèrdues operacionals i les accions mitigadores amb més i menys efectivitat.

La generació de plans d'actuació i mitigació és una de les baules de la cadena de gestió del risc operacional de l'Entitat. Els plans d'actuació i mitigació es poden originar a partir de qualsevol de les eines de gestió del risc operacional o altres fonts: autoavaluacions, escenaris extrems, fonts externes (ORX, premsa especialitzada), KRI, pèrdues per esdeveniments operacionals i informes de validació i d'auditoria interns.

Per tant, amb la finalitat de seguir i mitigar el risc operacional, es defineixen plans d'acció que impliquen la designació d'un centre responsable, la descripció de les accions que s'emprendran per a la mitigació del risc, un percentatge o grau d'avenç que s'actualitza periòdicament i la data de compromís final del pla. Això permet la mitigació per via de **i)** la disminució de la freqüència d'ocurrència dels esdeveniments, així com del seu impacte; **ii)** la disposició d'una estructura sòlida de control sustentada en polítiques, metodologies, processos i sistemes i **iii)** la integració en la gestió quotidiana de l'Entitat de la informació que aporten les palanques de gestió dels riscos operacionals.

A més, hi ha un programa corporatiu d'assegurances davant el risc operacional que permet cobrir determinats riscos i s'actualitza anualment. La transmissió de riscos depèn de l'exposició, la tolerància i l'apetit al risc que hi hagi en cada moment.

Riscos de naturalesa operacional

A continuació, es descriuen els riscos del Catàleg Corporatiu identificats en el marc regulatori com a risc operacional.

3.5.1. Risc de conducta i compliment

En el marc del risc operacional segons la definició regulatòria, el risc de conducta i compliment es defineix com el risc de l'Entitat d'aplicar criteris d'actuació contraris als interessos dels seus clients o d'altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part de l'Entitat no ajustades al marc jurídic i regulatori, o a les polítiques, normes o procediments interns o als codis de conducta i estàndards ètics i de bones pràctiques. L'objectiu de l'Entitat és: **i)** minimitzar la probabilitat que es materialitzi aquest risc i **ii)** que, si es materialitza, les deficiències es detectin, reportin i solucionin amb celeritat.

La gestió del risc de conducta i compliment no correspon a una àrea específica sinó a tot el Grup que, a través dels seus empleats, s'ha d'assegurar que es compleix la normativa vigent, i aplicar procediments que traslladin aquesta normativa a l'activitat que fan.

Per tal de gestionar el risc de conducta i compliment, s'impulsa la difusió i promoció dels valors i principis d'actuació inclosos en el Codi Ètic i normes de conducta, i tant els empleats de l'Entitat com els membres dels seus Òrgans de Govern han d'assumir el seu compliment com a criteri principal i orientador de la seva activitat diària. En virtut d'això, i com a primera línia de defensa, les àrees de l'activitat de les quals està subjecta a riscos de conducta i compliment implanten i gestionen indicadors o controls de primer nivell que permeten detectar possibles focus de risc i actuar eficaçment per a la seva mitigació.

3.5.2. Risc legal i regulatori

El risc legal i regulatori s'entén com les potencials pèrdues o disminució de la rendibilitat de l'Entitat a conseqüència de canvis en la legislació vigent, d'una implementació incorrecta d'aquesta legislació en els processos de l'Entitat, de la interpretació inadequada d'aquesta en les diferents operacions, de la gestió incorrecta dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o reclamacions rebudes.

La seva gestió es fa seguint determinats principis d'actuació per tal d'assegurar que es compleixen els límits d'apetit i tolerància al risc definits al RAF del Grup.

En aquest sentit, a l'Entitat es fan actuacions per al seguiment i monitoratge constants de canvis regulatoris en defensa de més seguretat jurídica i d'interessos legítims, principalment els que descriu la [Nota 3.1](#) en relació amb l'entorn regulatori. Pel que fa a això segon, les actuacions es coordinen al Comitè de Regulació, que és l'òrgan responsable de definir el posicionament estratègic de l'Entitat en qüestions relacionades amb la regulació financera, impulsar la representació dels interessos de l'Entitat i coordinar l'avaluació regular de les iniciatives i propostes normatives que puguin afectar l'Entitat.

També es fa una adequada implementació de normes i el seguiment, en cada iniciativa del banc, de la seva adequació amb les normes de protecció del consumidor i de la seva privacitat. En aquest sentit, es coordina el Comitè de Transparència, que és l'òrgan responsable de garantir la transparència en la comercialització de productes i serveis financers. Aquest Comitè, a través del Comitè de Producte, s'encarrega d'aprovar qualsevol nou producte o servei aplicant la normativa de transparència i de protecció al client. A més, es fa un seguiment constant del compliment dels aspectes relacionats amb la privacitat i la protecció de les dades de caràcter personal dels clients a través del Comitè de Privacitat.

Per assegurar la correcta interpretació de les normes, a més d'una tasca d'estudi de la jurisprudència, i decisions de les autoritats competents, per tal d'ajustar la seva actuació a aquests criteris, addicionalment, es fa una consulta quan és necessari a les autoritats administratives competents.

En relació amb les reclamacions presentades davant el Servei d'Atenció al Client, així com el flux sostingut de litigiositat existent, el Grup disposa de polítiques, criteris i procediments d'anàlisi i monitoratge d'aquestes reclamacions i processos judicials. Aquests li permeten un millor autoconeixement de les activitats desenvolupades pel Grup, la identificació i establiment de millores constants en contractes i processos, la implementació de mesures de divulgació normativa i el restabliment precoç dels drets dels clients, davant eventuais incidències, mitjançant acords, i l'establiment de les cobertures comptables que procedeixin, en forma de provisions, per cobrir els hipotètics perjudicis patrimonials, sempre que es consideri probable la seva ocurrència.

3.5.3. Risc tecnològic

També en el marc del risc operacional, al Catàleg Corporatiu de Riscos el risc tecnològic es defineix com el risc de pèrdues degudes a la inadequació o les fallades del *hardware* o del *software* de les infraestructures tecnològiques a causa de ciberatacs o altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, integritat, accessibilitat i seguretat de les infraestructures i les dades. El risc es desglossa en 5 categories que afecten les TIC (tecnologies d'informació i comunicació): **i)** disponibilitat; **ii)** seguretat de la informació; **iii)** operació i gestió del canvi; **iv)** integritat de dades; i **v)** govern i estratègia.

El seu mesurament actual s'incorpora en un indicador RAF de seguiment recurrent, calculat a partir d'indicadors i controls individuals vinculats als diferents àmbits que conformen el risc tecnològic. Es fan revisions periòdiques per mostreig que permeten comprovar la bondat tant de la informació com de la metodologia de creació dels indicadors revisats.

Els marcs de govern intern associats als diferents àmbits del risc tecnològic s'han dissenyat segons estàndards internacionals de prestigi reconegut i estan alineats amb les Guies publicades pels diferents supervisors:

- Govern TI, dissenyat i desenvolupat segons la norma ISO 38500.
- Seguretat de la Informació, dissenyat i desenvolupat segons la norma ISO 27002 i la certificació del Sistema de Gestió de Seguretat de la Informació sobre la base de la norma ISO 27001.
- Contingència Tecnològica, dissenyat i desenvolupat segons la norma ISO 27031.
- Govern de la informació i qualitat de la dada, dissenyat i desenvolupat tenint en compte la norma BCBS 239.

Amb els diferents marcs de govern i sistemes de gestió, CaixaBank pretén garantir:

- El compliment de les recomanacions dels reguladors: Banc d'Espanya, Banc Central Europeu, etc.
- La màxima seguretat en les operacions, tant en els processos habituals com en situacions extraordinàries.

I demostra també als seus clients, inversors i altres grups d'interès:

- El seu compromís amb el govern de les tecnologies de la informació, seguretat i continuïtat de negoci.
- La implantació de sistemes de gestió segons els estàndards internacionals més reconeguts.
- L'existència de diferents processos cíclics basats en la millora contínua.

Així mateix, CaixaBank ha estat designat operador crític d'infraestructures en virtut del que disposa la Llei 8/2011 i es troba sota la supervisió del Centre Nacional per a la Protecció de les Infraestructures Crítiques, dependent de la Secretaria d'Estat de Seguretat del Ministeri de l'Interior.

D'altra banda, CaixaBank manté un pla d'emergència general i diverses normatives internes sobre mesures de seguretat, entre les quals destaquen com a aspectes prioritaris: **i)** l'estratègia de ciberseguretat; **ii)** la lluita contra el frau a clients i intern; **iii)** la protecció de la informació; **iv)** la divulgació i govern de la seguretat; i **v)** la seguretat en proveïdors.

La segona línia de defensa de CaixaBank ha desenvolupat un marc de control per a aquest risc, basat en estàndards internacionals, amb el qual s'avalua l'eficàcia de l'entorn de control i es mesura el nivell de risc residual, establint plans de mitigació si és necessari.

3.5.4. Risc de model

Al Catàleg Corporatiu de Riscos, el risc de model es defineix com les possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar a partir de decisions fundades principalment en els resultats de models interns amb errades en la seva construcció, aplicació o utilització.

De manera particular, els subriscos identificats sota el risc de model que són objecte de gestió i control són:

- Risc de qualitat: potencial impacte negatiu a causa de models poc predictius, bé per defectes en la construcció o perquè no s'han actualitzat amb el pas del temps.
- Risc de govern: potencial impacte negatiu per un govern inadequat del risc de model (per exemple, models sense formalitzar en comitès, models rellevants sense opinió de segona línia de defensa o models no inventariats correctament).
- Risc d'entorn de control: potencial impacte negatiu per debilitats en l'entorn de control dels models, (per exemple, models amb recomanacions vençudes o plans de mitigació incomplets).

L'estratègia general de risc de model es fonamenta en els pilars següents:

- Identificació del risc de model, utilitzant l'Inventari Corporatiu de Models com a element clau per fixar el perímetre dels models dins de l'abast. Per poder gestionar el risc de model, cal identificar els models existents, la seva qualitat i l'ús que se'n fa en el Grup. És per això que el Grup CaixaBank disposa d'aquest Inventari, en què es tenen identificats els models, i que s'ha definit un model de manera corporativa i s'ha utilitzat una taxonomia homogènia que recull, entre altres atributs, la seva rellevància i valoració.
- Govern de models, en què s'aborden aspectes clau, com ara:

- ◆ La identificació de les fases més rellevants del cicle de vida d'un model, la definició de rols i estàndards mínims per a l'exercici d'aquestes activitats.
 - ◆ El concepte de gestió sobre la base del *tiering*, és a dir, la manera en què es pot modular el marc de control i *reporting* dels models en funció de la rellevància del model en termes generals. Aquest atribut condiciona l'entorn de control del model, com el tipus i la freqüència de la validació, el tipus i la freqüència del seguiment, l'òrgan que ha d'aprovar el seu ús i el grau de supervisió interna o el grau d'involucració de l'alta direcció.
 - ◆ El govern i la gestió dels canvis en els models des d'una perspectiva transversal, oferint als diferents propietaris de models la flexibilitat i agilitat necessàries per modificar els models afectats seguint el govern més adequat en cada cas.
 - ◆ La definició d'estàndards de Validació Interna que garanteixin l'adequada aplicació de controls per a la valoració de models per una unitat independent.
- El monitoratge, a partir d'un marc de control amb un enfocament anticipatiu del risc de model que permet mantenir el risc dins els paràmetres definits en el RAF del Grup, a través del càlcul periòdic de mètriques d'apetit i altres indicadors específics de risc de model.

Com a fites principals, el 2021 es va desenvolupar el marc per a la gestió i el control del risc de model, amb la implicació de les àrees relacionades (desenvolupadors de models i unitats de validació). Així mateix, es va implementar el marc de *reporting*, que permet donar a conèixer dins l'Entitat els models més rellevants, així com els aspectes significatius de la gestió del risc. Es va continuar fent el desplegament progressiu de la funció a les filials significatives.

El 2022 s'ha seguit consolidant el desenvolupament de la funció, posant l'accent en la implantació efectiva del marc de govern per a models no regulatoris, l'evolució del marc de seguiment del risc de model, el desplegament efectiu de la gestió per *tier*, el disseny d'una nova mètrica de quantificació de risc de model i l'avenç en el desplegament corporatiu de la funció.

Durant el 2023 es preveu fer evolucionar les eines disponibles per a la gestió del risc, estudiar l'ampliació de l'abast de l'inventari pel que fa a models de filials i incorporació de noves tipologies de models, i seguir avançant en el desplegament de la gestió a les filials significatives, entre altres.

3.5.5. Altres riscos operacionals

Al Catàleg Corporatiu de Riscos es defineix com les pèrdues o danys provocats per errors o errades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens al Grup. Inclou, entre d'altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, continuïtat operativa o el frau extern.

El conjunt d'altres riscos operacionals té com a responsables de la seva gestió diària totes les àrees i empreses del Grup dins els seus àmbits respectius. Això implica identificar els riscos operacionals de la seva activitat, avaluar-los, gestionar-los, controlar-los i informar-ne, col·laborant amb la Direcció de Control de Riscos No Financers de CaixaBank en la implementació del model de gestió a tot el Grup.

La segona línia de defensa de CaixaBank ha desenvolupat marcs de control per als riscos d'externalització i de frau extern, anàlegs als utilitzats en risc tecnològic, per avaluar l'eficàcia de l'entorn de control i mesurar el nivell de risc residual, establint plans de mitigació si és necessari. Aquests informes es presenten en òrgans de gestió i de govern, segons estigui establert.

4. GESTIÓ DE LA SOLVÈNCIA

El quadre següent detalla els recursos propis computables de l'Entitat:

Recursos propis computables

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Import	En %	Import	En %
Patrimoni net comptable	34.262		35.425	
Fons propis comptables	36.639		37.013	
Capital (Nota 22)	7.502		8.061	
Resultat	3.145		5.226	
Reserves i altres	25.992		23.726	
Interessos minoritaris i OCI	(2.377)		(1.588)	
Resta d'instruments de CET1	(800)		(601)	
Ajust comptabilitat interessos minoritaris i OCI	466		63	
Altres ajustos (1)	(1.266)		(664)	
Instruments CET1	33.462		34.824	
Deduccions CET1	(5.968)		(6.487)	
Actius intangibles	(3.463)		(3.856)	
Actius per impostos diferits	(1.901)		(2.074)	
Resta de deduccions de CET1	(604)		(557)	
CET1	27.494	12,8 %	28.337	13,1 %
Instruments AT1 (2)	4.238		4.985	
Deduccions AT1				
TIER 1	31.732	14,8 %	33.322	15,5 %
Instruments T2 (3)	5.575		5.192	
Deduccions T2				
Tier 2	5.575	2,6 %	5.192	2,4 %
CAPITAL TOTAL	37.307	17,3 %	38.514	17,9 %
Altres instruments subordinats computables MREL	11.048		10.628	
MREL SUBORDINAT (4)	48.355	22,5 %	49.142	22,8 %
Altres instruments computables MREL	7.448		6.382	
MREL (4)	55.803	25,9 %	55.524	25,7 %
ACTIUS PONDERATS PER RISC (APR)	215.103		215.651	
Ràtios de CaixaBank individual:				
CET1		12,9 %		13,9 %
TIER 1		15,0 %		16,4 %
Capital total		17,8 %		19,0 %
APR	199.250		200.755	

(1) Inclou, principalment, la previsió de dividends i l'ajust transitori NIIF 9.

(2) Durant el segon trimestre del 2022 es va deixar de computar una emissió de 750 milions d'euros que es va amortitzar el juliol del 2022 (vegeu Nota 20).

(3) Durant el quart trimestre s'ha fet una emissió de 750 milions d'instruments de Tier 2 (vegeu Nota 20). Addicionalment, el gener de 2023 s'ha fet una altra emissió per 500 milions de lliures esterlines (vegeu Nota 1.9)

(4) Vegeu Nota 20 per veure les emissions de sènior preferent i sènior no preferent efectuades durant l'any. A més, el gener del 2023 s'ha fet una emissió d'SNP de 1.250 milions de dòlars (vegeu Nota 1.9).

Al quadre següent es resumeixen els requeriments mínims dels recursos propis computables:

Requeriments mínims

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Import	En %	Import	En %
Requeriments mínims BIS III				
CET1 *	17.929	8,3 %	17.651	8,2 %
Tier 1	21.822	10,1 %	21.553	10,0 %
Capital total	27.010	12,6 %	26.756	12,4 %

(*) Inclou el mínim exigít per Pilar 1 del 4,5 %; el requeriment de Pilar 2 (procés de revisió supervisora) de 0,93 %; el coixí de conservació de capital del 2,5 %. el coixí anticíclic del 0,03 % i el coixí AEIS (Altra Entitat d'Importància Sistèmica) del 0,375 %.

En el quadre següent es presenta un detall de la ràtio de palanquejament:

Ràtio de palanquejament

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Exposició	563.692	631.351
Ràtio de palanquejament (Tier 1/Exposició)	5,6 %	5,3 %

Tot seguit es detallen els moviments dels recursos propis computables:

Moviments dels recursos propis computables

(Milions d'euros)

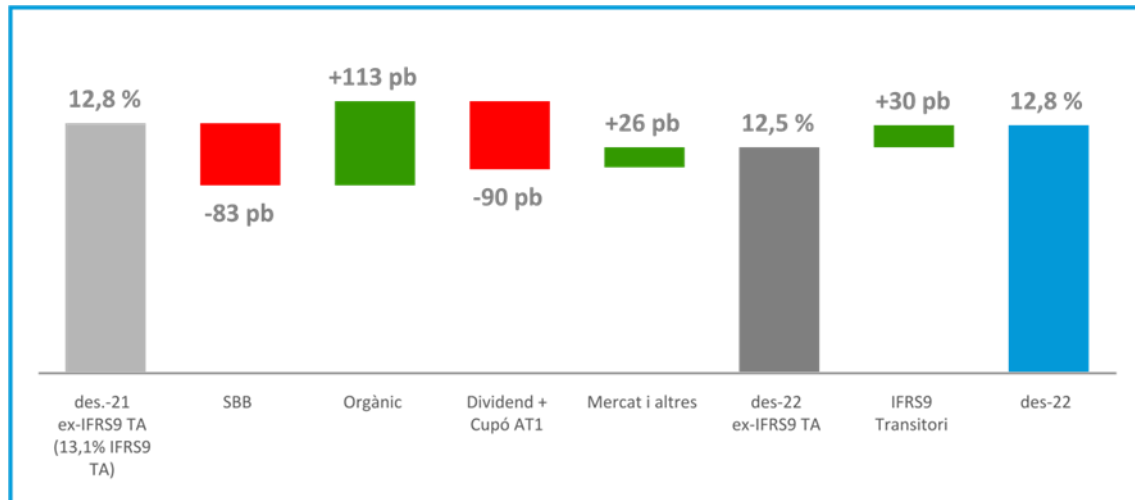
	31-12-2022		31-12-2021	
	Import	En %	Import	En %
CET1 A L'INICI DE L'EXERCICI	28.337	13,1 %	19.654	13,6 %
Moviments d'instruments CET1	(1.362)		9.279	
Capital	(559)		2.079	
Benefici	3.145		5.226	
Dividend previst	(1.730)		(1.179)	
Reserves	(1.781)		2.807	
Ajustos de valoració i d'altres (1)	(437)		346	
Moviments de deduccions de CET1	519		(596)	
Actius immaterials	393		17	
Actius fiscals diferits	173		(285)	
Resta de deduccions de CET1	(47)		(328)	
CET1 AL FINAL DE L'EXERCICI	27.494	12,8 %	28.337	13,1 %
TIER 1 ADDICIONAL A L'INICI DE L'EXERCICI	4.985	2,3 %	2.985	2,1 %
Moviments d'instruments AT1 (2)	(747)		2.000	
Emissions de preferents			2.000	
Amortització emissions	(750)			
Resta	3			
TIER 1 ADDICIONAL AL FINAL DE L'EXERCICI	4.238	2,0 %	4.985	2,3 %
TIER 2 A L'INICI DE L'EXERCICI	5.192	2,4 %	3.407	2,4 %
Moviments en instruments Tier 2 (2)	383		1.785	
Emissions de subordinades	750		2.675	
Amortització emissions	(500)		(1.175)	
Resta	133		285	
TIER 2 AL FINAL DE L'EXERCICI	5.575	2,6 %	5.192	2,4 %

(1) Inclou ajust transitori NIIF 9

(2) Vegeu Nota 20 per veure les emissions d'instruments de Tier 1 i Tier 2 efectuades i amortitzades durant l'any.

A continuació, es presenta un detall causal dels principals aspectes de l'exercici que han influït en la ràtio CET1:

Evolució CET1



La ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) és del 12,8 % (12,5 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF 9), després de l'impacte extraordinari del programa de recompra d'accions (SBB) (-83 punts bàsics, corresponents a la deducció total de l'import màxim autoritzat de 1.800 milions d'euros, vegeu [Nota 5](#)).

L'evolució orgànica de l'any ha estat de +113 punts bàsics, -90 punts per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1 i +26 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per l'aplicació per fases de la normativa NIIF 9 és de +30 punts bàsics.

Els graus actuals de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional. A 31 de desembre, CaixaBank disposa d'un marge de 445 punts bàsics, és a dir, 9.565 milions d'euros, fins al *trigger* MDA del Grup.

A continuació, s'inclou informació sobre els requeriments de capital segons el mètode de càlcul del risc:

Detall d'actius ponderats per risc i per mètode

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Import	En %	Import	En %
Risc de crèdit *	175.185	81,4 %	172.795	80,2 %
Mètode estàndard	80.919	37,6 %	83.706	38,9 %
Mètode IRB	94.266	43,8 %	89.089	41,3 %
Risc de les participacions	19.978	9,3 %	22.729	10,5 %
Mètode PD/LGD	2.890	1,3 %	4.837	2,2 %
Mètode simple	17.088	7,9 %	17.892	8,3 %
Risc de mercat	1.130	0,5 %	1.755	0,8 %
Mètode estàndard	12	0,0 %	568	0,3 %
Models interns (IMM)	1.118	0,5 %	1.187	0,6 %
Risc operacional	18.810	8,7 %	18.371	8,5 %
Mètode estàndard	18.810	8,7 %	18.371	8,5 %
TOTAL	215.103	100,0 %	215.650	100,0 %

(*) Inclou ajustos de valoració de crèdit (CVA), actius fiscals (DTA) i titulitzacions.

5. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

Tot seguit es presenta la distribució del benefici de CaixaBank, S.A. de l'exercici 2022, que el Consell d'Administració, amb la informació disponible en la data de formulació d'aquests comptes anuals, acorda proposar a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació:

Distribució de resultats de CaixaBank, S.A.

(Milions d'euros)

	Import
Base de repartiment	
Pèrdues i guanys	2.413
Distribució	
A dividend (1)	1.730
A reserves (2)	683
A reserva legal (3)	
A reserva voluntària (2) (4)	683
BENEFICI NET DE L'EXERCICI	2.413

(1) Import estimat corresponent al pagament d'un dividend de 23,06 cèntims d'euro per acció, a abonar en efectiu. Aquest import equival al 55 % del benefici net consolidat, en línia amb la política de dividends actualment vigent. L'import de 1.730 milions d'euros es reduirà en funció del nombre d'accions en autocartera que CaixaBank tingui en el moment del pagament del dividend, atès que, d'acord el que exigeix la Llei de Societats de Capital, les accions pròpies no podran percebre dividend.

(2) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà en la mateixa quantia en què es redueixi l'import destinat al pagament del dividend (vegeu nota (1) anterior).

(3) No és necessari destinar part del benefici de l'exercici 2022 a reserva legal. La reserva legal de la Societat puja a 1.612 milions d'euros, un import equivalent al 20 % del capital social exigit per l'article 274 de la Llei de societats de capital, abans d'haver efectuat la reducció de capital de 559 milions d'euros, mitjançant l'amortització de 558.515.414 accions adquirides en el marc del programa de recompra d'accions executat per la Societat durant l'exercici 2022. Després de la reducció de capital, formalitzada en escriptura pública atorgada el 9 de gener del 2023 i inscrita en el Registre Mercantil el 13 de gener del 2023, es considerarà reserva legal l'import de 1.500 milions d'euros, equivalent al 20 % del capital social actual. L'excedent del 20 % del capital social, és a dir, 112 milions d'euros, tindrà la consideració de reserva disponible.

(4) La remuneració dels instruments de capital AT1 corresponent a l'exercici 2022, que puja a un total de 261 milions d'euros, s'entendrà abonada amb càrrec a aquest import de reserves voluntàries.

6. RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA I BENEFICIS PER ACCIÓ

6.1. RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA

L'Entitat ha abonat als seus accionistes, el 20 d'abril de 2022, un import de 0,1463 euros per acció en concepte de dividend ordinari amb càrrec als beneficis de l'exercici 2021, després de l'aprovació per part de la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 8 d'abril. Aquesta distribució de dividend puja a 1.179 milions d'euros, un import que equival al 50 % del benefici net consolidat del 2021, ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia.

Així mateix, el Consell d'Administració del 27 de gener de 2022 va aprovar la Política de Dividends per a l'exercici 2022, consistent en una distribució en efectiu del 50 - 60 % del benefici net consolidat, pagador en un únic pagament durant l'abril de 2023, i subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.

El Consell d'Administració celebrat el 2 de febrer de 2023 ha proposat a la Junta General d'Accionistes el pagament d'un dividend de 23,06 cèntims d'euro per acció amb càrrec a 2022, que representa un *payout* del 55 %, a abonar durant el segon trimestre de 2023. En la mateixa sessió, el Consell ha aprovat la Política de Dividends per a l'exercici 2023, consistent en una distribució en efectiu del 50 - 60 % del benefici net consolidat, que s'abonarà en un únic pagament l'abril del 2024, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.

Els dividends distribuïts durant els últims exercicis han estat els següents:

Dividends pagats

(Milions d'euros)

	Euros per acció	Import pagat en efectiu	Data d'anunci	Data de pagament
2022				
Dividend 2021	0,1463	1.179	27-01-2022	20-04-2022
2021				
Dividend 2020	0,0268	216	29-01-2021	24-05-2021

6.2. BENEFICIS PER ACCIÓ

Tot seguit es presenta el càlcul del benefici bàsic i diluït per acció de l'Entitat, corresponent:

Càlcul del benefici bàsic i diluït per acció

(Milions d'euros)

	2022	2021
Numerador	2.884	4.982
Resultat atribuït a l'entitat dominant	3.145	5.226
Menys: Import cupó participacions preferents (AT1)	(261)	(244)
Denominador (milers d'accions)	7.819	7.575
Nombre mitjà d'accions en circulació (1)	7.819	7.575
Ajust pel deute obligatòriament convertible		
Nombre ajustat d'accions (benefici bàsic per acció)	7.819	7.575
Benefici bàsic per acció (en euros) (2)	0,37	0,66
Benefici diluït per acció (en euros) (3)	0,37	0,66

(1) Nombre d'accions en circulació a l'inici de l'exercici, exclòs el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera durant el període. S'han tingut en compte els ajustos retroactius de la NIC 33.

(2) Si s'hagués considerat el resultat individual de CaixaBank dels exercicis 2022 i 2021, el benefici bàsic seria de 0,27 i 0,53 euros per acció, respectivament.

(3) Les participacions preferents no tenen impacte en el càlcul del benefici diluït per acció perquè la seva convertibilitat és remota. A més, els instruments de patrimoni net associats a components retributius no són significatius.

7. COMBINACIONS DE NEGOCIS, ADQUISICIÓ I VENDA DE PARTICIPACIONS EN EL CAPITAL D'ENTITATS DEPENDENTS

Combinacions de negocis - 2022

No s'han produït combinacions de negocis.

Combinacions de negocis - 2021

Bankia

El 17 de setembre del 2020, els Consells d'Administració de CaixaBank i Bankia van subscriure un Projecte Comú de Fusió mitjançant la fusió per absorció de Bankia (societat absorbida) per CaixaBank (societat absorbent).

El Projecte Comú de Fusió va ser dipositat al Registre Mercantil de València i aprovat a les Juntes generals d'accionistes de CaixaBank i de Bankia, que van tenir lloc a principis de desembre de 2020. La data de presa de control efectiu es va situar el 23 de març del 2021, un cop complertes totes les condicions suspensives.

L'Entitat va registrar, durant el primer trimestre del 2021, un resultat positiu equivalent a la diferència negativa de consolidació per 4.300 milions d'euros a l'epígraf «Fons de comerç negatiu reconegut en resultats» del compte de pèrdues i guanys adjunt (abans i després d'impostos). El 31 de març del 2022 va acabar el període interí de valoració del PPA sense que s'hagin produït modificacions sobre l'estimació inicial.

Bankia Vida, S.A.

El 29 de desembre del 2021, després de l'obtenció de les autoritzacions regulatòries pertinents, CaixaBank va formalitzar la compra al Grup Mapfre del 51 % en el capital social de Bankia Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros (BV), amb la qual cosa va assolir la totalitat de seu capital social i l'Entitat ha adquirit el control sobre aquesta societat. A efectes comptables, es va prendre com a data de referència per al registre el dia 31 de desembre del 2021.

El preu per aquesta operació, materialitzada en efectiu, va pujar a 324 milions d'euros i inclou els costos de ruptura previstos segons els acords amb Mapfre (10 % del valor determinat per l'expert independent, aplicat sobre el capital adquirit de BV a Mapfre, equivalent a 29 milions d'euros).

El preu de la compra del 51 % de BV reflecteix el valor de 577 milions d'euros determinat per l'expert independent escollit entre les parts pel total del capital social de BV (exclosos els costos de ruptura).

Mapfre i CaixaBank van acordar sotmetre a arbitratge si CaixaBank està obligada, de conformitat amb els acords de bancassegurances esmentats, a abonar a Mapfre una quantitat addicional de 29 milions d'euros, corresponents a un 10 % addicional del valor de 577 milions d'euros determinat per l'expert independent pel total del capital social de BV, aplicat sobre el capital adquirit de BV (51 %). L'arbitratge està en curs i s'espera tenir el laude durant el primer o el segon trimestre del 2023.

En el marc de la reordenació del negoci assegurador de l'Entitat, CaixaBank va vendre el març del 2022 el 100 % del capital social de BV a VidaCaixa, que estava registrada a l'epígraf «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda», sense impacte patrimonial en l'Entitat.

8. RETRIBUCIONS DEL «PERSONAL CLAU DE LA DIRECCIÓ»

8.1. REMUNERACIONS AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

La Junta d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 8 d'abril de 2022 va aprovar la modificació de la política de remuneració dels membres del Consell d'Administració per als exercicis 2022-2024, de conformitat amb el sistema de remuneració previst als Estatuts Socials i al Reglament del Consell, així com amb el que disposa la Llei de Societats de Capital i la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

L'article 34 dels Estatuts Socials de CaixaBank estableix que la retribució dels consellers en la seva condició com a tals consistirà en una quantitat fixa anual la xifra màxima de la qual determinarà la Junta General d'Accionistes i es mantindrà vigent mentre la Junta General no n'acordi la modificació. Aquesta xifra màxima es destina a retribuir el conjunt de consellers en la seva condició de tals, i es distribueix en la forma que estimi més oportuna el Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Retribucions, tant pel que fa a la distribució entre els membres, que per l'exercici d'aquesta funció té establerta una retribució fixa addicional, com en consideració a les funcions i dedicació de cadascun d'ells i a la seva pertinença a les diferents Comissions. Així mateix, de conformitat amb l'acord i subjecte als límits establerts per la Junta General d'Accionistes, els administradors podran ser retribuïts amb l'entrega d'accions de la Societat o d'una altra companyia cotitzada del grup al qual pertanyi, d'opcions sobre aquestes o de retribucions referenciades al valor de les accions.

La remuneració dels consellers no executius, els quals mantenen una relació orgànica amb CaixaBank, i en conseqüència no disposen de contractes celebrats amb la societat per l'exercici de les seves funcions ni tenen reconegut cap tipus de pagament per terminació del càrrec de conseller, consisteix únicament en components fixos.

La remuneració dels consellers executius podrà consistir en una quantitat fixa, una quantitat complementària variable i també sistemes d'incentius, així com una part assistencial que podrà incloure sistemes de previsió i assegurances oportunes i, si escau, la Seguretat Social. En cas de cessament no degut a l'incompliment de les seves funcions, poden tenir dret a una indemnització.

A més, davant l'enorme dificultat pràctica d'una pòlissa independent, els Consellers no executius formen part com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius de l'Entitat, per cobrir les responsabilitats en què aquests puguin incórrer com a conseqüència de l'exercici de les seves funcions.

Les remuneracions i altres prestacions meritedes a favor de les persones que en aquests exercicis han integrat el Consell d'Administració de CaixaBank es detallen a continuació:

Remuneracions al Consell d'Administració

(Milers d'euros)

	Càrrec	Components fixos				Components variables (5)				Total 2022	Total 2021	
		Sou	Retribució per pertinença al Consell	Retribució per pertinença a comissions del Consell	Retribució per càrrecs en societats del Grup *	Retribució per pertinença a Consells fora del Grup (4)	Retribució variable en efectiu	Sistemes de retribució basats en accions	Sistema d'estalvi a llarg termini			Altres conceptes (3)
Goirigolzarri, José Ignacio (1)	President	1.485	90	60		15	146	237		103	2.136	1.693
Gual, Jordi (1)												331
Muniesa, Tomás	Vicepresident		90	100	435	13					638	636
Gortázar, Gonzalo **	Conseller Delegat	2.061	90	50	60		413	674	514	78	3.940	3.896
Reed, John S.	Conseller Coordinador		128	36							164	164
Ayuso, Joaquín (1)	Conseller		90	80							170	129
Bassons, Maria Teresa (1)												28
Campo, Francisco Javier (1)	Conseller		90	80							170	129
Castillo, Eva (1)	Consellera		90	80							170	129
Fisas, M. Verónica	Consellera		90	100							190	190
Fundación CajaCanarias, repres. por Natalia Aznárez (1)												33
García-Bragado, Alejandro (1)												28
Garmendia, Cristina	Consellera		90	110							200	200
Garralda, Ignacio (1)												21
Moraleda, María Amparo	Consellera		90	142							232	206
Sanchiz, Eduardo Javier	Conseller		90	140							230	230
Santero, Teresa (1)	Consellera		90	50							140	107
Serna, José	Conseller		90	80							170	163
Ulrich, Fernando María (1) (2)	Conseller		90	80	750						920	879
Usarraga, Koro	Consellera		90	160							250	250
TOTAL		3.546	1.388	1.348	1.245	28	559	911	514	181	9.720	9.442

(*) Registrat en el compte de resultats de les societats respectives.

(**) El 2022 i el 2021 han exercit funcions executives José Ignacio Goirigolzarri i Gonzalo Gortázar.

(1) El 2021 van ser nomenats: José Ignacio Goirigolzarri com a President; Joaquín Ayuso, Francisco Javier Campo i Eva Castillo com a Consellers independents; Fernando M. Ulrich com a Conseller extern, i Teresa Santero com a Consellera dominical a proposta del FROB (per la participació que té a CaixaBank a través de BFA Tenedora de Acciones, SAU). A més, Jordi Gual, Maria Teresa Bassons, Alejandro García-Bragado, Ignacio Garralda i la Fundación CajaCanarias van deixar el càrrec el 2021.

(2) Els càrrecs que ostenta a BPI no són en representació del Grup CaixaBank.

(3) Inclou la retribució en espècie (les primes d'assegurança de salut i les primes d'assegurança de vida pagades a favor dels consellers executius), els interessos meritats sobre la retribució variable diferida en efectiu, altres primes d'assegurança pagades i altres beneficis.

(4) Remuneracions percebudes per representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, fora del grup consolidable i que es registren en els comptes de pèrdues i guanys de les societats respectives.

(5) Inclou 529 milers d'euros de retribució variable subjecta a factors plurianuals.

CaixaBank no té concretes obligacions en matèria de compromisos per pensions amb els membres, antics i actuals, del Consell d'Administració per la seva condició de consellers.

8.2. REMUNERACIONS A L'ALTA DIRECCIÓ

La composició i el detall de les remuneracions a l'Alta Direcció de l'Entitat es presenten a continuació:

Remuneracions a l'Alta Direcció

(Milers d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Retribucions salarials (1)	11.545	11.927
Prestacions postocupació (2)	1.594	1.739
Altres prestacions a llarg termini (3)	65	431
Altres càrrecs en societats del Grup	1.024	1.011
TOTAL	14.228	15.108
Remuneracions percebudes per representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, fora del grup consolidable (4)	124	180
TOTAL REMUNERACIONS	14.352	15.288
Nombre de membres de l'Alta Direcció	13	13

(1) Aquest import inclou la retribució fixa, en espècie i variable total assignada als membres de l'Alta Direcció. La retribució variable correspon al bonus anual meritat en metàl·lic i accions objectiu de l'exercici, incloent-hi la part diferida, més l'incentiu provisional corresponent al primer cicle del pla de retribució variable a llarg termini basat en accions. No s'hi inclouen indemnitzacions per cessament.

(2) Inclou les primes de l'assegurança de previsió i els beneficis discrecionals de pensió.

(3) Aquesta partida correspon a l'import de la pòlissa de risc l'increment o disminució de la qual no respon a la gestió retributiva sinó a l'evolució de les variables tècniques que determinen les primes.

(4) Registrat en el compte de resultats de les societats respectives.

Tots els contractes dels membres de l'Alta Direcció, el President i el Conseller Delegat tenen compromisos de no competència postcontractual d'una anualitat dels components fixos (pagadors en 12 mensualitats) i clàusules d'indemnització de la més alta de les quantitats entre una anualitat dels components fixos o el previst per imperatiu legal.

El President i el Conseller Delegat tenen unes clàusules d'indemnització d'1 anualitat dels components fixos de la remuneració. Actualment hi ha tres membres del Comitè per als quals la indemnització prevista per imperatiu legal encara resulta inferior a una anualitat.

A continuació, es presenta el valor de les obligacions meritades en concepte de compromisos postocupació d'aportació definida amb Consellers Executius i l'Alta Direcció:

Compromisos postocupació amb Consellers Executius i Alta Direcció

(Milers d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Compromisos postocupació	18.792	19.533

8.3. ALTRA INFORMACIÓ REFERENT AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

L'article 30 del Reglament del Consell d'Administració de CaixaBank regula les situacions de conflicte aplicables a tots els consellers, i estableix que el conseller haurà d'evitar les situacions que puguin suposar un conflicte d'interès entre la Societat i el Conseller o les seves persones vinculades, adoptant per a això les mesures que siguin necessàries.

El deure d'evitar situacions de conflicte d'interès imposa al conseller determinades obligacions, com abstenir-se de:

- i) fer directament o indirectament transaccions amb CaixaBank, llevat que es tracti d'operacions ordinàries, fetes en condicions estàndard per a tots els clients i d'escassa rellevància;
- ii) utilitzar el nom de la Societat ni invocar la seva condició de Conseller per influir indegudament en la realització d'operacions privades;
- iii) fer ús dels actius de la Societat i de valer-se de la seva posició en la Societat per obtenir un avantatge patrimonial o per a qualssevol fins privats;
- iv) aprofitar-se de les oportunitats de negoci de la Societat;
- v) obtenir avantatges o remuneracions de tercers diferents de la Societat i el seu grup associats a l'acompliment del seu càrrec, llevat que es tracti d'atencions de mera cortesia;
- vi) dur a terme activitats per compte propi o per compte d'altri que comportin una competència efectiva amb la societat, actual o potencial, o que, de qualsevol altra manera, el situïn en un conflicte permanent amb els interessos de CaixaBank.

Les obligacions esmentades podran ser dispensades en casos singulars, i en alguns casos requeriran l'aprovació de la junta d'accionistes.

El text del Reglament del Consell d'Administració està a disposició del públic a la pàgina web de CaixaBank (www.caixabank.com).

En qualsevol cas, els consellers han de comunicar al Consell d'Administració de CaixaBank qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o persones vinculades a ells puguin tenir amb l'interès de l'Entitat, els quals seran objecte de comunicació en els comptes anuals, tal com estableix l'article 229.3 de la Llei de Societats de Capital.

Durant l'exercici 2022, cap conseller ha comunicat cap situació que el situï en un conflicte d'interès amb l'Entitat, per bé que en les ocasions següents els consellers es van abstenir d'intervenir i votar en la deliberació d'assumptes a les sessions del Consell d'Administració:

Conflictes d'interès

Conseller	Conflicte
José Ignacio Goirigolzarri (President)	<ul style="list-style-type: none"> ▲ Abstenció en la deliberació i votació dels acords sobre la seva remuneració variable corresponent a l'exercici 2021. ▲ Abstenció en la deliberació i votació dels acords sobre les condicions de la seva remuneració per a l'exercici 2022.
Tomás Muniesa (Vicepresident)	<ul style="list-style-type: none"> ▲ Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió Executiva del Consell d'Administració. ▲ Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu a la venda d'un immoble a una filial de CriteríaCaixa, S.A.U. ▲ Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu a la modificació de determinats termes i condicions de diversos contractes d'arrendament d'immoble per a ús diferent d'habitatge, subscrits amb la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa " i altres societats del seu grup.
Gonzalo Gortázar (Conseller Delegat)	<ul style="list-style-type: none"> ▲ Abstenció en la deliberació i votació dels acords sobre la seva remuneració variable corresponent a l'exercici 2021. ▲ Abstenció en la deliberació i votació dels acords sobre les condicions de la seva remuneració per a l'exercici 2022.
John S. Reed (Conseller Coordinador)	<ul style="list-style-type: none"> ▲ Abstenció en la deliberació sobre la proposta d'acord de revisió de la remuneració dels Presidents de les Comissions del Consell d'Administració.
Verónica Fisas (Consellera)	<ul style="list-style-type: none"> ▲ Abstenció en la deliberació i votació d'un acord relatiu a una operació de finançament a persona vinculada.
María Amparo Moraleda (Consellera)	<ul style="list-style-type: none"> ▲ Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat del Consell d'Administració. ▲ Abstenció en la deliberació sobre la proposta d'acord de revisió de la remuneració dels Presidents de les Comissions del Consell d'Administració. ▲ Abstenció en la deliberació i votació d'acords relatius a operacions de finançament a persones vinculades.
Eduardo Javier Sanchiz (Conseller)	<ul style="list-style-type: none"> ▲ Abstenció en la deliberació sobre la proposta d'acord de revisió de la remuneració dels Presidents de les Comissions del Consell d'Administració.
Teresa Santero (Consellera)	<ul style="list-style-type: none"> ▲ Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu a la venda de la participació en la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, S.A. (SAREB) al Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (FROB). ▲ Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu a la compra d'actius immobiliaris adjudicats, propietat de BFA Tenedora de Acciones, S.A.U.
José Serna (Conseller)	<ul style="list-style-type: none"> ▲ Abstenció en la deliberació i votació d'acord relatiu a la venda d'un immoble a una filial de CriteríaCaixa, S.A.U. ▲ Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu a la modificació de determinats termes i condicions de diversos contractes d'arrendament d'immoble per a ús diferent d'habitatge, subscrits amb la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa " i altres societats del seu grup.
Usarraga, Koro (Consellera)	<ul style="list-style-type: none"> ▲ Abstenció en la deliberació sobre la proposta d'acord de revisió de la remuneració dels Presidents de les Comissions del Consell d'Administració. ▲ Abstenció en la deliberació i votació d'un acord relatiu a una operació de finançament a persona vinculada.

Per part seva, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del mercat de valors regula les situacions de conflicte d'interès i estableix l'obligació d'informar l'Àrea de Compliment Normatiu sobre les situacions de conflicte d'interès, propis o de les seves persones vinculades.

No hi ha cap relació familiar entre els membres del Consell d'Administració de CaixaBank i el col·lectiu de personal clau que compon l'Alta Direcció de CaixaBank.

Prohibició de la competència

De forma específica, l'article 229.1.f) de la Llei de Societats de Capital estableix que els membres del Consell d'Administració s'han d'abstenir de desenvolupar activitats per compte propi o aliè que comportin una competència efectiva, actual o potencial, amb la societat o que, de qualsevol altra manera, el situïn en un conflicte permanent amb els interessos de la societat. D'altra banda, l'article 230 de la Llei de Societats de Capital permet dispensar el conseller d'aquesta prohibició en cas que no es pugui esperar dany per a la societat o, si s'espera, que es vegi compensat pels beneficis que es preveu obtenir de la dispensa. La dispensa s'ha de concedir mitjançant un acord exprés i separat de la Junta General. Les previsions contingudes als articles esmentats són aplicables també en cas que el beneficiari dels actes o de les activitats sigui una persona vinculada al conseller.

La societat no ha estat informada de cap activitat o circumstància que pugui suposar competència efectiva, actual o potencial, dels consellers o de les seves persones vinculades, amb el Grup CaixaBank o que, de qualsevol altra manera, els situï en un conflicte permanent amb els interessos de l'Entitat.

8.4. DRETS DE VOT DEL «PERSONAL CLAU DE LA DIRECCIÓ»

Al tancament de l'exercici, els drets de vot (directes i indirectes) del «personal clau de la direcció» es detallen a l'apartat «Participació del Consell (A.3)» de l'Informe Anual de Govern Corporatiu, annex a l'Informe de Gestió.

9. EFECTIU, SALDOS EN EFECTIU EN BANCS CENTRALS I ALTRES DIPÒSITS A LA VISTA

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall d'efectiu, saldos en bancs centrals i altres dipòsits a la vista

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Efectiu	2.274	2.752
Saldo en efectiu en bancs centrals (Nota 3.4.4)	14.059	93.611
Altres dipòsits a la vista	507	482
TOTAL	16.840	96.845

El saldo en efectiu en bancs centrals inclou els saldos mantinguts per al compliment del coeficient de reserves mínimes obligatòries en el banc central en funció dels passius computables. Les reserves exigides es remuneren al tipus d'interès de les operacions principals de finançament de l'Eurosistema.

10. ACTIUS I PASSIUS FINANCERS MANTINGUTS PER NEGOCIAR

10.1. DERIVATS DE NEGOCIACIÓ

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall de derivats de negociació (producte i contrapart)

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Compravenda de divises no vençudes	968	815	478	456
Compres de divises contra euros	347	476	355	63
Compres de divises contra divises	90	87	87	86
Vendes de divises contra euros	531	252	36	307
Opcions sobre accions	333	299	440	388
Comprades	333		440	
Emeses		299		388
Opcions sobre tipus d'interès	334	220	117	144
Comprades	334		117	
Emeses		220		144
Opcions sobre divises	68	28	46	56
Comprades	68		46	
Emeses		28		56
Altres operacions sobre accions, tipus d'interès i inflació	11.106	8.612	15.890	10.548
Permutes financeres sobre accions	105	16	132	102
Acords sobre tipus d'interès futurs (FRA)	139	154		
Permutes financeres sobre tipus d'interès i inflació	10.862	8.442	15.758	10.446
Derivats sobre mercaderies i altres riscos	541	388	400	281
Permutes financeres	524	368	398	279
Opcions comprades	17		2	
Opcions venudes		20		2
TOTAL	13.350	10.362	17.371	11.873
<i>De què: contractats en mercats organitzats</i>	37	36	35	43
<i>De què: contractats en mercats no organitzats</i>	13.313	10.326	17.336	11.830
NOCIONAL	839.012		619.404	

Majoritàriament, l'Entitat cobreix de manera individualitzada el risc de mercat associat als derivats contractats amb clients mitjançant la contractació de derivats simètrics en mercat i procedeix al registre de tots dos en la cartera de negociació. D'aquesta manera, el risc de mercat generat per aquesta operativa resulta poc significatiu.

10.2. INSTRUMENTS DE PATRIMONI

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall d'instruments de patrimoni

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Accions de societats espanyoles	233	186
Accions de societats estrangeres		
TOTAL	233	186

10.3. VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall de valors representatius de deute **

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Deute Públic espanyol *	23	128
Deute Públic estranger *	4	119
Emesos per entitats de crèdit	14	28
Altres emissors espanyols	128	111
Altres emissors estrangers	13	28
TOTAL	182	414

(*) Vegeu Nota 3.4.1. apartat «Concentració per risc sobirà».

(**) Vegeu classificació per *ratings* a la Nota 3.4.1. apartat «Concentració per qualitat creditícia».

10.4. POSICIONS CURTES DE VALORS

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall de posicions curtes de valors

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Per descoberts en cessions	59	280
Valors representatius de deute – públic *	38	239
Valors representatius de deute – Altres emissors	21	41
TOTAL	59	280

(*) Vegeu Nota 3.4.1. apartat «Concentració per risc sobirà».

Les posicions curtes per descoberts en cessions de «Valors representatius de deute» són operacions a curt termini contractades amb l'objectiu de compensar les posicions no registrades en balanç que han estat venudes o cedides temporalment.

11. ACTIUS FINANCERS NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ VALORATS OBLIGATÒRIAMENT A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN RESULTATS

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall d'actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Instrumentos de patrimoni	56	54
Préstecs i avançaments	50	67
Clientela	50	67
TOTAL	106	121

Els canvis en la valoració d'aquests actius financers com a conseqüència de les variacions del risc de crèdit no són significatius, a causa de la seva qualitat creditícia (Nota 3.4.1).

12. ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Instruments de patrimoni	807	1.144
Accions de societats cotitzades	683	1.000
Accions de societats no cotitzades	124	144
Valors representatius de deute *	10.638	13.521
Deute públic espanyol	6.372	11.194
Deute públic estranger	3.039	764
Emesos per entitats de crèdit	390	565
Altres emissors espanyols	13	55
Altres emissors estrangers	824	943
TOTAL	11.445	14.665
Instruments de patrimoni		
De què: plusvàlues latents brutes	8	9
De què: minusvàlues latents brutes	(1.269)	(1.540)
Valors representatius de deute		
De què: plusvàlues latents brutes	27	378
De què: minusvàlues latents brutes	(431)	

(*) Vegeu classificació per ratings a la Nota 3.4.1. «Concentració per qualitat creditícia».

12.1 INSTRUMENTS DE PATRIMONI

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

Moviments d'instruments de patrimoni - 2022

(Milions d'euros)

	31-12-2021	Compres i ampliacions de capital	Vendes i reduccions de capital	Guany (-) / pèrdues (+) transferits a reserves	Ajustos a valor de mercat i diferències de canvi	Traspassos i altres	31-12-2022
Telefónica, S.A. *	1.000		(629)	329	(17)		683
Altres	144	2		(2)		(20)	124
TOTAL	1.144	2	(629)	327	(17)	(20)	807

(*) La participació en Telefónica, S.A. és del 3,50 % a 31 de desembre de 2022. El 4 d'octubre del 2022 es va liquidar parcialment la cobertura de valor raonable que CaixaBank tenia (sobre un 1,95 % del capital de Telefónica) mitjançant el lliurament d'un 1 %.

Moviments d'instruments de patrimoni - 2021

(Milions d'euros)

	31-12-2020	Alta per combinacions de negoci (Nota 7)	Compres i ampliacions de capital	Vendes i reduccions de capital	Guany (-) / pèrdues (+) transferits a reserves	Ajustos a valor de mercat i diferències de canvi	Traspassos i altres	31-12-2021
Telefónica, S.A.	843					157		1.000
Altres	56	149	1	(16)	(3)	(6)	(37)	144
TOTAL	899	149	1	(16)	(3)	151	(37)	1.144

(*) A 31 de desembre de 2021, la participació en Telefónica, S.A. és del 4,49 % a causa de l'efecte diluent de l'scrip dividend (4,87 % a 31 de desembre de 2020). Després del tancament de l'exercici i fins a la data de formulació, CaixaBank va completar en mercat una cobertura de valor raonable sobre un 1,95 % del capital de Telefónica.

La informació financera rellevant dels instruments de patrimoni més rellevants classificats en aquest apartat és la següent:

Informació financera de les participacions més rellevants

(Milions d'euros)

Denominació social	Domicili	% participació	% Drets de vot	Patrimoni net	Últim resultat publicat
Telefónica (1) / (3)	Madrid – Espanya	3,50 %	3,50 %	32.622	1.486
Sociedad de gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria (Sareb) (2)	Madrid – Espanya	12,24 %	12,24 %	(10.861)	(715)

(1) Entitat cotitzada. La informació relativa al patrimoni net i l'últim resultat publicat és a 30-09-2022.

(2) Entitat no cotitzada. La informació relativa al patrimoni net i l'últim resultat publicat és a 30-06-2022.

(3) A 31 de desembre de 2022, un 0,952 % del capital social de Telefónica, S.A. estava afecte a un contracte de cobertura.

12.2. VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

Moviments de valors representatius de deute

(Milions d'euros)

	2022			2021		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Saldo a l'inici de l'exercici	13.513		8	16.448		
Més:						
Alta per combinacions de negoci (Nota 7)				9.644		8
Traspassos entre stages		8	(8)			
Compres	4.259					
Interessos	315			(16)		
Plusvàlues/(minusvàlues) contra ajustos de patrimoni net (Nota 24.2)	(783)	1		(188)		
Menys:						
Vendes i amortitzacions	(6.662)			(12.350)		
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys (Nota 32) *	(13)			(25)		
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	10.629	9		13.513		8

(*) El resultat de les vendes de cartera de renda fixa es recull a l'epígraf de «Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets».

13. ACTIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall d'actius financers a cost amortitzat - 31-12-2022

(Milions d'euros)

	Saldo brut	Ajustos per valoració			Saldo en balanç
		Fons de deteriorament	Interessos meritats	Comissions Altres	
Valors representatius de deute	71.893	(1)	352		72.244
Préstecs i avançaments	349.407	(6.109)	844	(217)	344.823
Entitats de crèdit	13.187	(7)	56		13.236
Clientela	336.220	(6.102)	788	(217)	331.587
TOTAL	421.300	(6.110)	1.196	(217)	417.067

Detall d'actius financers a cost amortitzat - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	Saldo brut	Ajustos per valoració			Saldo en balanç
		Fons de deteriorament	Interessos meritats	Comissions Altres	
Valors representatius de deute	62.976		263		63.239
Préstecs i avançaments	341.552	(6.967)	552	(250)	335.535
Bancs centrals	59				59
Entitats de crèdit	8.263	(9)	(3)		8.251
Clientela	333.230	(6.958)	555	(250)	327.225
TOTAL	404.528	(6.967)	815	(250)	398.774

13.1. VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE

El detall dels saldos nets d'aquest epígraf és el següent:

Detall de valors representatius de deute *

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Deute públic espanyol	57.516	55.623
De què: Sareb	17.502	19.160
Altres emissors espanyols	323	274
Altres emissors estrangers	14.405	7.342
TOTAL	72.244	63.239

(*) Vegeu Nota 3.4.1, apartat «Concentració per risc sobirà».

El detall del moviment del valor en llibres brut (import en balanç sense considerar correccions de valor per deteriorament d'actius) de valors representatius de deute a cost amortitzat és el següent:

Moviments de valors representatius de deute

(Milions d'euros)

	2022				2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo a l'inici de l'exercici	63.238			63.238	19.970			19.970
Alta per combinació de negocis (Nota 7)					37.005			37.005
Nous actius financers	30.218			30.218	18.395			18.395
Baixes d'actius financers (diferents de fallits) **	(21.003)			(21.003)	(11.924)			(11.924)
Canvis en la periodificació d'interessos	(145)			(145)	(167)			(167)
Diferències de canvi i altres	(63)			(63)	(40)			(40)
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	72.245			72.245	63.239			63.239
Fons de deteriorament *	(1)			(1)				

(*) Durant el període no hi ha hagut moviments significatius

(**) Els beneficis de les vendes de cartera de renda fixa es registren a l'epígraf «Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets», sense que hagin tingut impacte en el model de negoci.

13.2. PRÉSTECES I BESTRETES**Préstecs i bestretes – Entitats de crèdit**

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

Detall de préstecs i bestretes a entitats de crèdit per naturalesa

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
A la vista	7.917	5.033
Altres comptes	7.917	5.033
A termini	5.270	3.230
Comptes a termini	5.265	1.701
Comptes a termini en stage 3	5	1.529
TOTAL	13.187	8.263

Préstecs i bestretes – Crèdit a la clientela

El detall per deteriorament de la cartera de crèdit a la clientela és el següent:

Detall de crèdit a la clientela

(Milions d'euros)

	31-12-2022					31-12-2021				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI *		Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI *	
				No deteriorat	Deteriorat				No deteriorat	Deteriorat
Valor en llibres brut	302.991	25.678	8.552	3	465	293.916	28.390	11.188	1	688
Provisions per deteriorament	(1.014)	(1.115)	(3.751)		(222)	(614)	(1.389)	(4.873)		(82)
TOTAL	301.977	24.563	4.801	3	243	293.302	27.001	6.315	1	606

(*) POCI derivats de la combinació de negocis amb Bankia (inicialment, 770 milions d'euros).

El detall del moviment del valor en llibres brut (import en balanç sense considerar correccions de valor per deteriorament d'actius) de la cartera de crèdit a la clientela és el següent:

Moviments de crèdit a la clientela

(Milions d'euros)

	2022				2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo a l'inici de l'exercici	293.916	28.390	11.188	333.494	198.489	16.997	7.229	222.715
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	(1.512)	1.040	472		104.589	13.120	4.193	121.902
Traspassos	(11.318)	10.532	786		(3.640)	1.911	1.729	
De stage 1:	9.732	(11.185)	1.453		(10.846)	10.170	676	
De stage 2:	74	1.693	(1.767)		7.070	(8.742)	1.672	
De stage 3:					136	483	(619)	
Nous actius financers	67.186	1.820	558	69.564	50.715	1.508	736	52.959
Baixes d'actius financers (diferents de fallits)	(56.599)	(5.572)	(1.789)	(63.960)	(56.237)	(5.146)	(1.458)	(62.841)
Fallits			(1.877)	(1.877)			(1.241)	(1.241)
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	302.991	25.678	8.552	337.221	293.916	28.390	11.188	333.494

El moviment de la cobertura dels «Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i bestretes» és el següent:

Moviments del fons de deteriorament del crèdit a la clientela

(Milions d'euros)

	2022				2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo a l'inici de l'exercici	614	1.389	4.873	6.876	580	793	3.039	4.412
Alta per combinació de negocis (Nota 7)					612	897	1.920	3.429
Dotacions netes	400	(274)	66	192	(578)	(301)	1.260	381
De stage 1:	285	(387)	238	136	(484)	60	(123)	(547)
De stage 2:	(23)	(83)	(926)	(1.032)	7	(138)	283	152
De stage 3:	(8)	129	727	848	52	(68)	1.159	1.143
Nous actius financers	157	81	307	545	131	56	331	518
Baixes	(11)	(14)	(280)	(305)	(284)	(211)	(390)	(885)
Utilitzacions			(1.201)	(1.201)			(1.064)	(1.064)
Traspassos i altres			13	13			(282)	(282)
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	1.014	1.115	3.751	5.880	614	1.389	4.873	6.876

14. DERIVATS – COMPTABILITAT DE COBERTURES (ACTIU I PASSIU)

El detall dels saldos d'aquests epígrafs és el següent:

Detall de derivats de cobertura (producte i contrapart)

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Tipus d'interès	209	69	987	49
Instruments de patrimoni	38		12	
Divises i or	8	7	6	3
Altres		98	10	53
TOTAL COBERTURA DE VALOR RAONABLE	255	174	1.015	105
Tipus d'interès		1		
Divises i or	351	127		116
Altres		1.068	3	707
TOTAL COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU	351	1.196	3	823
TOTAL	606	1.370	1.018	928
Promemòria				
<i>Dels quals: OTC – Entitats de crèdit</i>	606	1.370	1.018	928

A continuació, es detalla el calendari de l'import nominal dels instruments de cobertura sobre tipus d'interès i el seu tipus d'interès mitjà:

Calendari de venciment dels elements de cobertura i tipus d'interès mitjà – 2022

(Milions d'euros)

	Valor de l'element cobert					Total	Tipus d'interès mitjà
	< 1 mes	1 - 3 mesos	3 - 12 mesos	1 - 5 anys	> 5 anys		
Cobertures de tipus d'interès d'actius		1	378	2.662	9.693	12.734	(0,13) %
Cobertures de tipus d'interès de passius	1.264	2.567	3.754	51.015	13.325	71.925	0,21 %
TOTAL COBERTURA DE VALOR RAONABLE	1.264	2.568	4.132	53.677	23.018	84.659	
Cobertures de tipus d'interès d'actius	1.492	4.243	3.531	31.005	5.049	45.320	(2,13) %
TOTAL COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU	1.492	4.243	3.531	31.005	5.049	45.320	

Elements de cobertura – Cobertures de valor raonable*(Milions d'euros)*

Element cobert	Risc cobert	Instrument de cobertura utilitzat	31-12-2022		2022		31-12-2021		
			Valor instrument de cobertura		Canvi en el VR utilitzat per calcular la ineficàcia de la cobertura (Nota 30)	Ineficàcia reconeguda en resultats (Nota 30)	Valor instrument de cobertura		
			Actiu	Passiu			Actiu	Passiu	
Macro-cobertures	Emissions	Transformació de tipus fix a tipus variable	203	37	(4.711)	3	913	2	
	Préstecs a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable	6	17	1.489	4	31	49	
	Comptes a la vista	Transformació de tipus fix a tipus variable			(1.885)				
	TOTAL		209	54	(5.107)	7	944	51	
Micro-cobertures	Deute públic cartera OCI	Transformació de tipus fix a tipus variable			9				
	Deute públic cartera OCI	Transformació deute tipus fix inflació a tipus variable		94	17			47	
	Deute cartera renda fixa cartera cost amortitzat	Transformació deute tipus fix en divisa a tipus variable en divisa		4	1			5	
	Participacions emeses	Transformació EURIBOR 12M a EURIBOR 3M		1	21	(29)		9	
	Préstec en divisa	Transformació tipus fix en divisa a tipus variable en euro		8	1	(3)		9	
	Deute cartera cost amortitzat	Transformació de deute tipus fix a tipus variable				31			
	Valors representatiu de deute emès	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable				(8)		9	
	Deute públic cartera cost amortitzat	Valor dels actius de renda fixa coberts	Forward			(32)		32	
	Instrument de Patrimoni OCI	Risc de mercat	Permuta sobre accions	37		38		12	
	Resta								2
TOTAL			46	120	24		71	54	

Elements coberts – Cobertures de valor raonable

(Milions d'euros)

			31-12-2022				2022			31-12-2021		
Element cobert	Risc cobert	Instrument de cobertura utilitzat	Instrument cobert		Ajustos de valor raonable acumulats en l'element cobert		Import acumulat dels ajustos de cobertura d'FV de les partides cobertes	Canvi en el valor utilitzat per calcular la ineficàcia de la cobertura (Nota 32)	Línia de balanç de l'element cobert	Instrument cobert		
			Actiu	Passiu	Actiu	Passiu				Actiu	Passiu	
Macrocobertures	Emissions	Transformació de tipus fix a tipus variable		49.032		(3.799)	66	4.714	Passius financers a cost amortitzat		43.950	
	Préstecs a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable	11.553			(1.647)	1.005	(1.485)	Actius financers a cost amortitzat	11.211		
	Comptes a la vista	Transformació de tipus fix a tipus variable		20.000		(1.886)		1.885	Passius financers a cost amortitzat		3.000	
	TOTAL		11.553	69.032	(1.647)	(5.685)	1.071	5.114		11.211	46.950	
Microcobertures	Deute públic cartera OCI	Transformació de tipus fix a tipus variable	58		n/a	n/a		(9)	Actius financers a valor raonable *	68		
	Deute públic cartera OCI	Transformació deute tipus fix inflació a tipus variable	477		n/a	n/a		(17)	Actius financers a valor raonable *	498		
	Deute cartera renda fixa cartera cost amortitzat	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable	40			2		(1)	Actius financers a cost amortitzat	37		
	Participacions emeses	Transformació EURIBOR 12M a EURIBOR 3M		2.893		(20)		29	Participacions emeses		3.581	
	Préstec en divisa	Transformació tipus fix en divisa a tipus variable en euro	151			(6)		3	Actius financers a cost amortitzat	142		
	Deute cartera renda fixa cartera cost amortitzat	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable	452			(34)		(31)	Actius financers a valor raonable *	452		
	Valors representatius de deute emesos	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable						8	Passius financers a cost amortitzat		31	
	Deute públic cartera cost amortitzat	Valor dels actius de renda fixa coberts					(30)	32	Actius financers a cost amortitzat	2.032		
	Instruments de Patrimoni OCI	Risc de mercat		459		n/a	n/a		(38)	Actius financers a valor raonable *	228	
	Resta			3				7			4	
TOTAL		1.640	2.893	(38)	(20)	(23)	(24)		3.461	3.612		

(*) amb canvis en un altre resultat global

Elements de cobertura – cobertures fluxos d'efectiu

(Milions d'euros)

Element cobert	Risc cobert	Instrument de cobertura utilitzat	31-12-2022				31-12-2021	
			Valor instrument de cobertura		Import reclassificat des de patrimoni a resultats	Ineficàcia reconeguda en resultats	Valor instrument de cobertura	
			Actiu	Passiu			Actiu	Passiu
Macrocobertures	Préstecs EURIBOR hipotecari	Transformació d'EURIBOR hipotecari a tipus fix			12			
	Préstecs en divisa a tipus variable	Transformació de tipus variable en divisa a tipus variable en euros	345	95	(140)		114	
	Imposicions a termini a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable			1			
	TOTAL		345	95	(127)		114	
Microcobertures	Deute públic indexat a la inflació	Transformació tipus variable indexat a la inflació a tipus fix		289	(124)		165	
	Deute públic a cost amortitzat en divisa	Transformació del tipus fix en divisa a tipus fix en euros	6	33	1	3	2	
	Deute públic a cost amortitzat indexat a la inflació	Transformació de tipus variable a tipus fix		779	(291)		542	
	TOTAL		6	1.101	(414)	3	709	

Elements coberts – cobertures de fluxos d'efectiu

(Millions d'euros)

	Element cobert	Risc cobert	Instrument de cobertura utilitzat	31-12-2022			31-12-2021	
				Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu	Import pendent en la reserva de cobertures de fluxos d'efectiu de relacions de cobertura per als quals la comptabilització de cobertura ja no és aplicable	Línia de balanç en què s'inclou l'element cobert	Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu	Import pendent en la reserva de cobertures de fluxos d'efectiu de relacions de cobertura per als quals la comptabilització de cobertura ja no és aplicable
Macrocobertures	Préstecs EURIBOR hipotecari	Transformació d'EURIBOR hipotecari a tipus fix	Permutes de tipus d'interès	(557)			7	
	Préstecs en divisa a tipus variable	Transformació del tipus variable en divisa a tipus variable en euros	Permuta de divisa	(16)		Actius financers a cost amortitzat	(20)	
	Imposicions a termini a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes de tipus d'interès			22 Passius financers a cost amortitzat		23
	TOTAL			(573)		22	(13)	23
Microcobertures	Deute públic indexat a la inflació	Transformació deute variable indexat a la inflació a tipus fix	Permutes sobre inflació i opcions sobre inflació	(36)		Actius financers a valor raonable *	(43)	
	Deute públic a cost amortitzat en divisa	Transformació del tipus fix en divisa a tipus fix en euro	Permutes de divisa	(81)		Actius financers a cost amortitzat	(4)	
	Deute públic a cost amortitzat lligat a la inflació	Transformació de tipus variable a tipus fix	Permutes sobre tipus d'interès i inflació	(45)		Actius financers a cost amortitzat	(97)	
	TOTAL			(162)			(144)	

(*) amb canvis en un altre resultat global

15. INVERSIONS EN ENTITATS DEPENDENTS, NEGOCIS CONJUNTS I ASSOCIADES

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

Moviments de participacions - 2022

(Milions d'euros)

	31-12-2021		Compres i ampliacions de capital	Vendes i reduccions de capital	Pèrdues per deteriora- ment	Traspassos i altres *	31-12-2022	
	Valor comptabl	% part					Valor comptabl	% part
COST	17.405		1	(6)		117	17.518	
BuildingCenter	9.182	100,00 %					9.182	100,00 %
VidaCaixa **	2.338	100,00 %				197	2.535	100,00 %
Banco BPI	2.060	100,00 %					2.060	100,00 %
CaixaBank Payments & Consumer	1.572	100,00 %				30	1.602	100,00 %
Hiscan Patrimonio	540	100,00 %				(60)	480	100,00 %
Puerto Triana	261	100,00 %					261	100,00 %
Hiscan Patrimonio II	223	100,00 %					223	100,00 %
CaixaBank Asset Management	177	100,00 %					177	100,00 %
CaixaBank Tech	176	100,00 %					176	100,00 %
Resta ***	876		1	(6)		(50)	822	
FONS DE DETERIORAMENT	(7.811)				(174)	1	(7.984)	
BuildingCenter	(7.097)				(134)		(7.231)	
Hiscan Patrimonio	(363)					1	(362)	
Resta	(351)				(40)		(391)	
TOTAL ENTITATS DEL GRUP	9.594		1	(6)	(174)	118	9.534	
COST	82			(41)		(15)	26	
Resta	82			(41)		(15)	26	
FONS DE DETERIORAMENT	(8)						(8)	
Resta	(8)						(8)	
TOTAL ASSOCIATS	74			(41)		(15)	18	

(*) En traspassos i altres es recull, principalment, la distribució de reserves i dividendes contra cost.

(**) Inclou l'aportació no dinerària de Bankia Vida (vegeu Nota 7)

(***) Inclou la transmissió de Sa Nostra Vida a VidaCaixa

Al tancament de l'exercici no hi ha cap acord de suport financer ni cap altre mena de compromís contractual ni de la matriu ni de les societats dependents a les entitats associades i negocis conjunts de l'Entitat que no estigui reconeguts als estats financers. Així mateix, al tancament de l'exercici no hi ha cap passiu contingent relacionat amb aquestes participacions.

Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, S.A. (Sa Nostra Vida)

El 27 de juny del 2022, CaixaBank va arribar a un acord amb Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (Caser) perquè la seva filial VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros (VidaCaixa) li comprés la seva participació del 81,31 % en el capital social de Sa Nostra Vida, una companyia dedicada a les assegurances de vida i plans de pensions que opera a les Illes Balears. Aquesta transacció es va formalitzar el novembre del 2022, un cop rebudes les autoritzacions de la Comissió Nacional de Mercats i Competència i de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

A més, s'ha registrat en el compte de pèrdues i guanys un impacte negatiu de 29 milions d'euros per la penalització inclosa en el preu per la terminació de l'aliança amb Caser a Sa Nostra Vida. L'adquisició no ha tingut altres impactes significatius en el compte de resultats de l'Entitat.

El novembre del 2022, CaixaBank va transmetre el 18,69 % restant del capital social de Sa Nostra Vida a VidaCaixa per un preu de venda de 51 milions d'euros.

Un cop feta aquesta adquisició, la reorganització dels negocis d'assegurances provinents de Bankia ha quedat completada. L'adquisició no ha tingut impactes significatius en el compte de pèrdues i guanys.

CaixaBank Payments & Consumer

L'abril de 2022 s'han traspassat a CaixaBank Payments & Consumer, mitjançant una aportació de socis, les participacions de Redsys (4,2 %), Servired (19,2 %), Bizum (1,1 %), Sistema de targetes i mitjans de pagament (2,5 %), Euro 6000 (10,3 %) i Visa (15.141 accions de la classe C) titularitat de CaixaBank, procedents de la combinació de negocis amb Bankia de 2021, amb una valoració aproximada de 30 milions d'euros. Aquesta operació no ha tingut cap impacte significatiu en el compte de pèrdues i guanys.

Deteriorament de la cartera de participacions

Per tal d'analitzar el valor recuperable de la cartera de participacions associades i negocis conjunts, l'Entitat fa un seguiment periòdic d'indicadors de deteriorament sobre les seves participades. Particularment, es consideren, entre altres elements, els següents: **i)** l'evolució dels negocis; **ii)** la cotització durant el període i **iii)** els preus objectius publicats per analistes independents de prestigi reconegut.

16. ACTIUS TANGIBLES

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

Moviments d'actius tangibles

(Milions d'euros)

	2022			2021		
	Terrenys i edificis	Mobiliari instal. i altres	Drets d'ús *	Terrenys i edificis	Mobiliari instal. i altres	Drets d'ús *
Cost						
Saldo a l'inici de l'exercici	3.463	5.588	2.024	2.251	4.075	1.568
Altes per CN (Nota 7)				1.562	1.674	428
Altes	11	354	118	23	286	59
Baixes	(6)	(523)	(225)	(4)	(399)	(31)
Traspassos	(387)	(4)		(369)	(48)	
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	3.081	5.415	1.917	3.463	5.588	2.024
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici de l'exercici	(842)	(3.967)	(327)	(438)	(2.703)	(201)
Altes per CN (Nota 7)				(396)	(1.435)	
Altes	(36)	(197)	(159)	(39)	(183)	(134)
Baixes	4	443	26		328	8
Traspassos	151	1		31	26	
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(723)	(3.720)	(460)	(842)	(3.967)	(327)
Fons de deteriorament						
Saldo a l'inici de l'exercici		(25)			(11)	
Altes per CN (Nota 7)					(21)	
Dotacions (Nota 35)					(1)	
Disponibilitats (Nota 35)		1				
Traspassos		2			8	
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI		(22)			(25)	
D'US PROPI NET	2.358	1.673	1.457	2.621	1.596	1.697
Cost						
Saldo a l'inici de l'exercici	57			70	1	
Altes per CN (Nota 7)				582		
Altes	2			1		
Baixes	(11)	(1)		(32)		
Baixes per aportació				(612)	(1)	
Traspassos	119	1		48		
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	167			57		
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici de l'exercici	(3)			(8)	(1)	
Altes per CN (Nota 7)				(39)		
Altes	(1)			(3)		
Baixes	2	1		6		
Baixes per aportació				41	1	
Traspassos	(39)	(1)				
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(41)			(3)		
Fons de deteriorament						
Saldo a l'inici de l'exercici	(13)			(21)		
Altes per CN (Nota 7)				(146)		
Dotacions (Nota 35)	(18)			(2)		
Disponibilitats (Nota 35)	1			2		
Traspassos	(3)			(20)		
Baixes per aportació	2			168		
Utilitzacions	4			6		
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(27)			(13)		
INVERSIONS IMMOBILIÀRIES	99			41		

CN: combinació de negocis; INSTAL.: Instal·lacions

(*) Correspon als drets d'ús de terrenys i edificis. En relació amb l'actiu per dret d'ús, a l'epígraf «Altres passius financers - Passius associats a actius per drets d'ús» (vegeu Nota 20.4) es presenta el valor actual dels pagaments futurs d'arrendament durant el període de compliment obligat del contracte.

Immobilitzat material d'ús propi

Al tancament de l'exercici, les valoracions disponibles no són indicatives d'existència de deteriorament significatiu en aquests.

Tot seguit es presenta informació seleccionada en relació amb l'immobilitzat d'ús propi:

Altra informació d'immobilitzat material d'ús propi

(Milions d'euros)

	31-12-2022
Actius en ús completament amortitzats	2.816
Compromisos d'adquisició d'elements d'actiu tangible *	No significatiu
Actius amb restriccions de titularitat	No significatiu
Actius coberts per pòlissa d'assegurances **	100 %

(*) Les vendes formalitzades en exercicis anteriors amb contracte d'arrendament operatiu posterior incorporen opcions de compra que el Grup pot exercir al venciment final dels contractes d'arrendament pel valor de mercat de les oficines en aquesta data, i que serà determinat, si escau, per experts independents.

(**) Algunes de les pòlisses d'assegurança tenen franquícia. CaixaBank és titular d'una pòlissa corporativa subscripta amb un tercer que cobreix els danys materials sobre l'actiu material del Grup.

17. ACTIUS INTANGIBLES

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall d'actius intangibles *

(Milions d'euros)

	Vida útil restant	31-12-2022	31-12-2021
Fons de comerç			118
Adquisició de Banca Cívica			118
Altres actius intangibles		810	679
Software	1 a 15 anys	621	469
Altres actius intangibles (generats per fusions/adquisicions)		189	210
Gestió d'actius de Bankia	11 anys	101	110
Mediació d'assegurances de Bankia	12 anys	88	100
TOTAL		810	797

(* Més enllà del que estableix la [Nota 40](#) respecte a la marca "la Caixa" i el logotip estrella, les activitats del Grup no depenen ni estan influenciades significativament per patents ni llicències comercials, contractes industrials ni nous processos de fabricació, així com tampoc de contractes mercantils o financers de caràcter especial.

El detall del moviment del saldo d'aquest capítol és el següent:

Moviments d'altres actius intangibles

(Milions d'euros)

	2022			2021		
	Fons de comerç	Software	Altres actius	Fons de comerç	Software	Altres actius
Cost brut						
Saldo a l'inici de l'exercici	2.410	747	229	2.410	702	23
Alta per combinacions de negocis (Nota 7)					79	391
Altes		247			160	
Traspassos i altres		3				(162)
Baixes per sanejament (Nota 35)		(18)			(194)	(23)
SUBTOTAL	2.410	979	229	2.410	747	229
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici de l'exercici	(2.292)	(278)	(19)	(2.087)	(298)	(15)
Alta per combinacions de negocis (Nota 7)					(55)	
Altes	(118)	(88)	(23)	(205)	(77)	(34)
Traspassos i altres		(1)				12
Baixes per sanejament (Nota 35)		11			152	18
SUBTOTAL	(2.410)	(356)	(42)	(2.292)	(278)	(19)
Fons de deteriorament						
Saldo a l'inici de l'exercici						
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI						
TOTAL		623	187	118	469	210

Seguidament, es presenta informació seleccionada en relació amb l'altre actiu intangible:

Altra informació d'altres actius intangibles

(Milions d'euros)

	31-12-2022
Actius en ús completament amortitzats	2.449
Compromisos d'adquisició d'elements d'actiu intangible	No significatiu
Actius amb restriccions a la titularitat	No significatiu

18. ALTRES ACTIUS I PASSIUS

La composició del saldo d'aquests capítols dels balanços és la següent:

Detall d'altres actius

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	2.259	2.985
Pensions i obligacions similars (Nota 21.1)	577	804
Obligacions a llarg termini (Nota 21.2)	1.682	2.181
Actius nets en plans de pensions (Nota 21.1)	158	256
Existències	5	7
Resta d'altres actius	1.564	1.358
Periodificacions	928	910
Operacions en camí	474	287
Altres	162	161
TOTAL ALTRES ACTIUS	3.986	4.606
Periodificacions	1.702	1.083
Operacions en camí	617	273
Altres	82	152
TOTAL ALTRES PASSIUS	2.401	1.508

Acord amb Mutua Madrileña

El gener del 2022, CaixaBank va assolir un acord amb Mutua Madrileña i SegurCaixa Adeslas per al pagament d'una contraprestació de 650 milions d'euros per l'increment de xarxa de Bankia en l'actual acord de distribució. L'ingrés es va registrar a l'epígraf «Altres Passius-Periodificacions» i es merita en un període de 10 anys, en línia amb la periodificació de la despesa de part de la indemnització per ruptura dels acords de no-vida amb Mapfre (vegeu apartat «Ruptura dels acords de distribució amb Mapfre d'assegurances de no-vida»).

Ruptura dels acords de distribució amb Mapfre d'assegurances de no-vida

El 29 de desembre del 2021, l'Entitat va arribar a un acord amb Mapfre per a la resolució del contracte d'agència subscrit entre Mapfre i Bankia Mediación Operador de Banca de Seguros Vinculado, SAU (Bankia Mediación) per a la distribució d'assegurances de no vida, per al qual s'acorda una indemnització per un import de 247 milions d'euros, satisfeta en efectiu, corresponent al 110 % del valor de la nova producció (exclosa cartera actual) del negoci de no vida, segons la determinació de l'expert independent designat per les parts. L'import va ser satisfet per CaixaBank a través de la seva societat dependent Bankia Mediación.

De l'import total de la indemnització, un total de 106 milions d'euros s'han utilitzat del capítol «Provisions - Resta de provisions» del balanç vinculats a l'import reconegut en l'exercici de PPA (vegeu Nota 7). La resta es va registrar com una despesa anticipada al capítol «Altres Actius-Periodificacions» del balanç, atès que es tracta d'un import que l'Entitat va haver d'assumir per poder proporcionar l'accés a una xarxa d'oficines més àmplia lliure de qualsevol acord, en la qual es distribuiran els productes d'assegurança de no-vida que actualment ja s'estan comercialitzant. Els Administradors de l'Entitat estimen que la despesa anticipada es recuperarà amb l'acord formalitzat (vegeu apartat «Acord amb Mutua Madrileña») amb SegurCaixa Adeslas/Mutua Madrileña.

Per part seva, Mapfre i CaixaBank van acordar sotmetre a arbitratge (vegeu Nota 21.3) si CaixaBank està obligada, de conformitat amb els acords de bancassegurances esmentats, a abonar a Mapfre una quantitat addicional de 23 milions d'euros, corresponents a un 10 % del valor del negoci de no-vida segons va determinar l'expert independent.

19. ACTIUS NO CORRENTS I GRUPS ALIENABLES D'ELEMENTS QUE S'HAN CLASSIFICAT COM A MANTINGUTS PER A LA VENDA

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

Moviment d'actius no corrents en venda

(Milions d'euros)

	2022			2021		
	Procedents de regularitzacions creditícies			Procedents de regularitzacions creditícies		
	Drets de rematada (1)	Resta	Altres actius (2)	Drets de rematada (1)	Resta	Altres actius (2)
Cost brut						
Saldo a l'inici de l'exercici	222	316	1.221	130	67	234
Alta per combinació de negocis (Nota 7)				130	1.647	322
Altes	88	21	1	82	9	399
Traspassos i altres	(67)	58	149	(15)	87	1991
Baixes de l'exercici (3)	(62)	(47)	(1.044)	(105)	(132)	(1.313)
Baixes per aportació (4)					(1.362)	(412)
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	181	348	327	222	316	1.221
Fons de deteriorament						
Saldo a l'inici de l'exercici	(46)	(70)	(44)	(33)	(11)	(65)
Alta per combinació de negocis (Nota 7)				(17)	(468)	(67)
Dotacions (Nota 37)		(9)	(79)		(12)	(69)
Recuperacions (Nota 37)		4	35	1	3	2
Baixes per aportació					354	140
Traspassos i altres	9	(4)	2	3	22	(18)
Utilitzacions		8	27		42	33
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(37)	(71)	(59)	(46)	(70)	(44)
TOTAL	144	277	268	176	246	1.177
De què: Participacions (3)			82			874
De què: Bankia Vida						775
De què: Immobilitzat material		277	268		246	303
De què: Drets de rematada	144			176		

(1) Els drets de rematada es registren inicialment pel valor net pel qual es registrarà l'actiu en el moment en què es produeixi l'adjudicació definitiva.

(2) Inclou principalment: participacions reclassificades a actiu no corrent en venda, actius procedents de la finalització de contractes d'arrendament operatiu i oficines tancades.

(3) A 31 de desembre de 2021, incloïa la participació de Bankia Mediación i Bankia Vida, que es van traspasar el 2022 a VidaCaixa.

(4) El 2021 es va fer una ampliació de capital no dinerària a LivingCenter, S.A. amb immobles procedents de Bankia, per un import de 1.361 milions d'euros.

Venda de l'immoble Castellana, 51

El novembre del 2022, CaixaBank ha venut l'immoble de la seva propietat situat al Paseo de la Castellana, 51 de Madrid. El Consell d'Administració de CaixaBank en va acordar la venda a Inmo Critería Patrimonio, S.L.U. (filial íntegrament participada de CriteríaCaixa, S.A.U.), que és qui va presentar la millor oferta.

El preu de venda de l'immoble ha pujat a 238,5 milions d'euros. La venda ha suposat el registre d'un resultat positiu en el compte de pèrdues i guanys de 101 milions d'euros (71 milions d'euros nets de l'efecte fiscal), a l'epígraf «Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net)» el 2022.

A continuació, es detallen els actius procedents de regularitzacions creditícies sense considerar el seu fons de deteriorament, segons la seva antiguitat, determinada a partir de la data d'adjudicació:

Antiguitat actius adjudicats

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Nre. d'actius	Import brut	Nre. d'actius	Import brut
Fins a 1 any	201	21	2.229	142
Entre 1 i 2 anys	385	24	480	45
Entre 2 i 5 anys	1.486	93	1.182	77
Més de 5 anys	4.973	391	3.489	274
TOTAL	7.045	529	7.380	538

20. PASSIUS FINANCERS

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall de passius financers a cost amortitzat – 31-12-2022

(Milions d'euros)

	Saldo brut	Ajustos per valoració				Saldo en balanç
		Interessos meritats	Microcobertures	Costos transacció	Primes i descomptes	
Dipòsits	396.834	(11)	(20)	(9)	360	397.154
Bancs centrals	15.835	(236)				15.599
Entitats de crèdit	11.510	69				11.579
Clientela	369.489	156	(20)	(9)	360	369.976
Valors representatius de deute emesos	48.403	596		(9)	1.040	50.030
Altres passius financers	7.202					7.202
TOTAL	452.439	585	(20)	(18)	1.400	454.386

Detall de passius financers a cost amortitzat – 31-12-2021

(Milions d'euros)

	Saldo brut	Ajustos per valoració				Saldo en balanç
		Interessos meritats	Microcobertures	Costos transacció	Primes i descomptes	
Dipòsits	461.404	(957)	8	(10)	458	460.903
Bancs centrals	76.773	(1.150)				75.623
Entitats de crèdit	12.242	13				12.255
Clientela	372.389	180	8	(10)	458	373.025
Valors representatius de deute emesos	48.622	580		(10)	1.432	50.624
Altres passius financers	6.224					6.224
TOTAL	516.250	(377)	8	(20)	1.890	517.751

20.1. DIPÒSITS D'ENTITATS DE CRÈDIT

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

Detall de dipòsits d'entitats de crèdit

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
A la vista	2.347	2.442
Altres comptes	2.347	2.442
A termini o amb preavís	9.163	9.800
Comptes a termini	2.779	2.572
Cessió temporal d'actius	6.384	7.228
TOTAL	11.510	12.242

20.2. DIPÒSITS A LA CLIENTELA

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

Detall de dipòsits de la clientela

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Per naturalesa	369.489	372.389
Comptes corrents i altres comptes a la vista	248.660	247.073
Comptes d'estalvi	94.538	89.611
Dipòsits a termini	22.592	31.237
<i>Dels quals: cèdules hipotecàries nominatives</i>		6
Passius financers híbrids	1.122	1.192
Cessions temporals	2.577	3.276
Per sectors	369.489	372.389
Administracions públiques	16.585	19.390
Sector privat	352.904	352.999

20.3. VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE EMÈS

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

Detall de valors representatius de deute emesos

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Cèdules hipotecàries	16.815	20.412
Bons simples *	21.798	17.075
Notes estructurades	311	385
Pagarés	329	590
Participacions preferents	4.250	5.000
Deute subordinat	4.900	5.160
TOTAL	48.403	48.622

(*) Inclou bons simples o ordinaris i bons simples o ordinaris no preferents

El detall del moviment dels saldos de cadascuna de les tipologies de valors emesos és el següent:

Moviments de valors representatius de deute emesos

(Milions d'euros)

	Cèdules hipotecàries	Cèdules territorials	Bons simples	Notes estructurades	Deute subordinat	Participacions preferents
Saldo brut						
Saldo a l'inici de l'exercici 2021	45.713	3.500	11.730	591	3.150	3.000
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	17.671	900	2.599		1.675	1.250
Emissions	6.064	1.000	2.787		1.000	750
Amortitzacions	(7.424)	(900)			(665)	
Diferències de canvi i altres						
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	62.024	4.500	17.116	591	5.160	5.000
Valors recomprats						
Saldo a l'inici de l'exercici 2021	(32.180)	(3.500)	(41)	(153)		
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	(7.976)	(900)				
Recompres	(6.916)	(1.000)		(53)		
Amortitzacions i d'altres	5.460	900				
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(41.612)	(4.500)	(41)	(206)		
SALDO NET AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2021	20.412		17.075	385	5.160	5.000

Moviments de valors representatius de deute emesos

(Milions d'euros)

	Cèdules hipotecàries	Cèdules territorials	Bons simples	Notes estructurades	Deute subordinat	Participacions preferents
Saldo brut						
Saldo a l'inici de l'exercici 2022	62.024	4.500	17.116	591	5.160	5.000
Emissions	6.553	2.000	4.791		750	
Amortitzacions	(13.640)	(2.000)	(68)	(170)	(1.010)	(750)
Diferències de canvi i altres						
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	54.937	4.500	21.839	421	4.900	4.250
Valors recomprats						
Saldo a l'inici de l'exercici 2022	(41.612)	(4.500)	(41)	(206)		
Recompres	(6.500)	(2.000)				
Amortitzacions i d'altres	9.990	2.000		96		
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(38.122)	(4.500)	(41)	(110)		
SALDO NET AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2022	16.815		21.798	311	4.900	4.250

El detall de les emissions de participacions preferents es presenta a continuació:

Detall d'emissions de participacions preferents

(Milions d'euros)

Data d'emissió	Venciment	Import nominal	Tipus d'interès nominal	Import pendent d'amortització	
				31-12-2022	31-12-2021
Juny 2017 *	Perpetu	1.000	6,750 %	1.000	1.000
Juliol 2017	Perpetu	750	6,000 %		750
Març 2018 *	Perpetu	1.250	5,250 %	1.250	1.250
Setembre 2018	Perpetu	500	6,375 %	500	500
Octubre 2020 *	Perpetu	750	5,875 %	750	750
Setembre 2021 *	Perpetu	750	3,625 %	750	750
PARTICIPACIONS PREFERENTS				4.250	5.000
Valors propis comprats					
TOTAL				4.250	5.000

(*) Són instruments de capital de nivell 1 addicional perpetus, cosa que no impedeix que es puguin amortitzar (parcialment o totalment) en certes circumstàncies a opció de CaixaBank (un cop hagin transcorregut, almenys, cinc anys des de la seva data d'emissió segons les condicions particulars de cadascuna d'aquestes, i amb el consentiment previ de l'autoritat competent), i, en qualsevol cas, es convertiran en accions ordinàries de nova emissió de l'entitat si CaixaBank o el Grup CaixaBank presenten una ràtio de capital de nivell 1 ordinari (*Common Equity Tier 1 ratio* o CET1), calculada segons el Reglament Europeu 575/2013, de 26 de juny, del Parlament Europeu i del Consell, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió («CRR»), inferior al 5,125 %. El preu de conversió de les participacions preferents serà el més alt entre i) la mitjana dels preus mitjans ponderats per volum diaris de l'acció de CaixaBank corresponent als cinc dies de cotització anteriors al dia en què s'anuncii que s'ha produït el supòsit de conversió corresponent, ii) el preu mínim de conversió i iii) el valor nominal de l'acció de CaixaBank en el moment de la conversió.

El detall de les emissions de deute subordinat es presenta a continuació:

Detall d'emissions de deute subordinat

(Milions d'euros)

Data d'emissió	Venciment	Import nominal	Tipus d'interès nominal	Import pendent d'amortització	
				31-12-2022	31-12-2021
Febrer 2017	15-02-2027	1.000	3,500 %		510
Març de 2017.	17-07-2028	500	3,375 %		500
Juliol 2017	07-07-2042	150	4,000 %	150	150
Juliol 2017	14-07-2028	1.000	2,750 %	1.000	1.000
Abril 2018	17-04-2030	1.000	2,250 %	1.000	1.000
Febrer del 2019	15-02-2029	1.000	3,750 %	1.000	1.000
Març 2021	18-06-2031	1.000	1,250 %	1.000	1.000
Novembre 2022	23-02-2033	750	6,250 %	750	
DEUTE SUBORDINAT				4.900	5.160
Valors propis comprats					
TOTAL				4.900	5.160

20.4. ALTRES PASSIUS FINANCERS

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços és la següent:

Detall d'altres passius financers

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Obligacions per pagar	960	1.132
Fiances rebudes	5	5
Cambres de compensació	1.178	1.314
Comptes de recaptació	1.728	1.406
Comptes especials	1.495	308
Passius associats a actius per drets d'ús (Nota 16)	1.502	1.731
Altres conceptes	334	328
TOTAL	7.202	6.224

A l'epígraf «Altres passius financers - Passius associats a actius per drets d'ús» (vegeu Nota 16) es presenta el valor actual dels pagaments futurs d'arrendament durant el període de compliment obligat del contracte. El moviment corresponent a l'exercici és el següent:

Pagaments futurs de contractes d'arrendament operatiu

(Milions d'euros)

	31-12-2020	Alta per CN	Alta neta	Actual finan.	Pagaments	31-12-2021	Alta neta	Actual finan.	Pagaments	31-12-2022
Vinculats al contracte amb Jezzine Uno, SAU	569		(1)	9	(38)	539	30	9	(40)	538
Vinculats a altres arrendaments operatius	820	456	8	8	(100)	1.192	(97)	1	(132)	964
TOTAL	1.389	456	7	17	(138)	1.731	(67)	10	(172)	1.502
Tipus de descompte aplicat (segons el termini)										
Espanya	[0,10%-1,66%]					[0,00%-1,66%]				[0,00%-1,66%]

Actual finan.: Actualització financera; CN: Combinació de negocis (vegeu Nota 7)

21. PROVISIONS

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

Moviment de provisions

(Milions d'euros)

	Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació	Altres retribucions als empleats a llarg termini	Qüestions processals i litigis per impostos pendents		Compromisos i garanties concedits		Resta de provisions
			Contingències legals	Provisions per a impostos	Riscos contingents	Compromisos contingents	
SALDO A 31-12-2020	499	1.397	314	187	89	35	323
Alta per combinació de negocis (Nota 7)	626	107	302	197	257	85	226
Amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	(390)	2.263	140	30	(22)	2	181
Dotació		4	308	37	(20)	87	382
Reversió		(13)	(168)	(7)	(2)	(85)	(201)
Cost/Ingrés per interessos	4						
Despeses de personal *	(394)	2.272					
(Guanys) / Pèrdues actuàries	(38)						
Utilització de fons	(45)	(348)	(202)	(23)			(73)
Traspassos i altres	152	(12)	159	(39)	18	(69)	(170)
SALDO A 31-12-2021	804	3.407	713	352	342	53	487
Amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	6	(238)	96	(44)	101	(6)	1
Dotació		3	207	12	149	83	293
Reversió		(200)	(111)	(56)	(48)	(89)	(292)
Cost/Ingrés per interessos	6	2					
Despeses de personal		(43)					
(Guanys) / Pèrdues actuàries	(182)						
Utilització de fons	(50)	(595)	(237)	(14)			(148)
Traspassos i altres			(5)	(2)	4	7	18
SALDO A 31-12-2022	578	2.574	567	292	447	54	358

(*) El dia 1 de gener del 2022 van entrar en vigor les modificacions derivades del nou Acord Laboral signat el 7 de juliol del 2021. En relació amb la previsió social complementària, es va acordar establir un creixement fix anual del 0,35 % a futur de les prestacions causades en substitució dels diferents criteris establerts, principalment basant-se en l'IPC (aplicable fins al moment). Aquesta revaloració resulta aplicable a tots els plans de prestacions definides actuals i futures, tant les que estan instrumentades mitjançant el Pla de Pensions d'Ocupació de CaixaBank, com les que estan fora d'aquest. Aquest fet va produir en el moment de l'acord (2021) una liquidació de les obligacions per un import de 394 milions d'euros.

21.1. PENSIONS I ALTRES OBLIGACIONS DEFINIDES POSTOCUPACIÓ

Fons per a pensions i obligacions similars – Plans postocupació de prestació definida

Els compromisos per retribucions postocupació de prestació definida de l'Entitat tenen la naturalesa següent:

- Part dels compromisos amb empleats i exempleats de CaixaBank estan coberts mitjançant contractes d'assegurances amb entitats asseguradores pertanyents o no al Grup, la majoria procedents de processos de fusió. En aquests casos, el prenedor de les pòlisses d'assegurances és CaixaBank i la seva gestió i l'assumpció dels seus riscos es duen a terme a través de cadascuna de les entitats asseguradores.
- La resta dels compromisos atribuïts als negocis a Espanya estan instrumentats a través del Pla de Pensions d'Ocupació de CaixaBank, que preveu diferents subplans. Aquests subplans queden integrats en dos Fons de Pensions; el fons Pensiones Caixa 30, Fondo de Pensiones és el que té més partícips i beneficiaris. Els Fons de Pensions mantenen assegurats els seus compromisos de prestació definida mitjançant diferents contractes d'assegurança, el prenedor dels quals és la mateixa Comissió de Control del Pla de Pensions, la major part amb VidaCaixa. CaixaBank no controla els Fons de Pensions en els quals queden integrats aquests subplans, per bé que té representació minoritària en les Comissions de Control establertes en cadascun d'ells.
- Com que la majoria dels compromisos de prestació definida estan coberts a través dels Fons de Pensions o mitjançant pòlisses d'assegurança contractades directament per CaixaBank, amb l'objectiu que les prestacions que es pagaran als beneficiaris siguin equivalents a les prestacions assegurades a les pòlisses contractades, l'Entitat no s'exposa a volatilitats ni moviments inusuals de mercat. En els diferents tancaments, el valor raonable de les pòlisses contractades directament amb VidaCaixa o altres entitats, i el dels actius dels Fons de Pensions (principalment cobert mitjançant pòlisses d'assegurança), es calcula amb una metodologia de valoració homogènia, tal com estableix la norma comptable.

Si una pòlissa d'assegurances és un actiu afecte al Pla de Pensions d'Ocupació de CaixaBank, i els seus fluxos es corresponen exactament tant en l'import com en el calendari de pagaments amb les prestacions pagadores dins el pla, llavors es considera que el valor raonable d'aquestes pòlisses d'assegurança és igual al valor actual de les obligacions de pagament connexes. Només hi haurà un passiu net per prestació definida quan CaixaBank o el Fons de Pensions mantinguin no assegurats determinats compromisos.

Mentre que les pòlisses d'assegurança contractades amb asseguradores fora del Grup i el valor dels actius mantinguts a través dels Fons de Pensions es presenten de forma neta en el balanç de situació en tractar-se d'actius elegibles afectes al pla i els quals serviran per liquidar les obligacions assumides, el valor raonable de la resta de pòlisses contractades directament per CaixaBank amb VidaCaixa es presenta sota l'epígraf d'«Altres actius – resta dels altres actius».

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

Moviments de fons per a pensions i obligacions similars

(Milions d'euros)

	Entitat vinculada *				Entitat no vinculada **				Actiu/(Passiu) net per compromisos a llarg termini (A+B)	
	Obligacions per prestació definida		Valor raonable dels actius afectes		Obligacions per prestació definida (A)		Valor raonable dels actius (B)			
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
BALANÇ A L'INICI	(804)	(492)	804	490	(1.411)	(1.703)	1.667	1.696	256	(7)
(Cost) ingrés dels interessos	(5)	(3)	5	3	(10)	(5)	12	5	2	
Cost per serveis passats	(1)	(1)								
COMPONENTS DEL COST EN LA PRESTACIÓ DEFINIDA RECONEGUT EN PÈRDUES I GUANYS	(6)	(4)	5	3	(10)	(5)	12	5	2	
Guany/(Pèrdua) actuarials per hipòtesi experiència	12	17			4	35			4	35
Guany/(Pèrdua) actuarials per hipòtesis financeres	170	21	(183)	(30)	312	33	(308)	(132)	4	(99)
COMPONENTS DEL COST EN LA PRESTACIÓ DEFINIDA RECONEGUT EN EL PATRIMONI NET	182	38	(183)	(30)	316	68	(308)	(132)	8	(64)
Aportacions al Pla			1	(93)				19		19
Pagaments del Pla	50	45	(50)	(45)	97	105	(97)	(104)		1
Liquidacions		84				310	(108)		(108)	310
Alta per combinacions de negoci (Nota 7)		(626)		478		(137)		137		
Transaccions		151		1	(11)	(49)	11	46		(3)
ALTRES	50	(346)	(49)	341	86	229	(194)	98	(108)	327
BALANÇ AL TANCAMENT	(578)	(804)	577	804	(1.019)	(1.411)	1.177	1.667	158	256
Registat en:										
«Altres actius - Actius nets en plans de pensions» (Nota 18)									158	256
«Altres actius - Contractes d'assegurances vinculats a pensions» (Nota 18)			577	804						
«Provisions - Pensions i altres obligacions definides postocupació»	(578)	(804)								
Tipus d'obligació										
Compromisos causats	(577)	(802)			(1.018)	(1.407)				
Compromisos no causats	(1)	(2)			(1)	(4)				
Tipus d'inversió										
Instrumentalitzats mitjançant pòlisses d'assegurança			577	804			1.177	1.667		

(*) Les obligacions estan assegurades amb una societat vinculada i el Grup és el prenedor de l'assegurança.

(**) Les obligacions estan assegurades amb un tercer o el Grup no és el prenedor de l'assegurança.

El valor actual de les obligacions de prestació definida s'ha determinat aplicant els criteris següents:

- S'ha utilitzat com a mètode de meritació el «mètode de la unitat de crèdit projectada», que considera cada any de servei com a generador d'una unitat addicional de dret a les prestacions i valora cada unitat de forma separada.
- L'edat estimada de jubilació per a cada empleat és la primera edat possible a què té dret a jubilar-se o la pactada en els acords, si escau.
- Les hipòtesis actuarials i financeres utilitzades en la valoració són inesbiaixades i compatibles entre si.

Les hipòtesis utilitzades en les valoracions actuàries dels compromisos de l'Entitat són les següents:

Hipòtesis actuàries i financeres a Espanya

	31-12-2022	31-12-2021
Tipus de descompte prestacions postocupació (1)	3,62 %	0,84 %
Tipus de descompte prestacions a llarg termini (1)	3,2 %	0,01 %
Taules de mortalitat (2)	PERM-F/2000 - P	PERM-F/2000 - P
Taxa anual de revisió de pensions (3)	0,35 %	0,35 %
IPC anual acumulatiu (4)	2,93 %	2,56 %
Taxa de creixement dels salaris	1,0 % 2023; IPC+0,5 % 2024 i següents	0,75 % 2022; 1 % 2023; IPC+0,5 % 2024 i següents

(1) Utilització d'una corba de tipus construïda a partir de bons corporatius d'alta qualitat creditícia, de la mateixa moneda i amb el mateix termini que els compromisos assumits. Tipus informat partint de termini mitjà ponderat d'aquests compromisos.

(2) S'ha decidit mantenir les taules PERM-F/2000-P com a millor estimació del patró de supervivència, basada en l'experiència històrica.

(3) Depenent de cada compromís. Basant-se en l'Acord de modificació de condicions laborals signat l'1 de juliol de 2021, s'ha considerat una taxa fixa del 0,35 % com a revaloració futura per als compromisos per pensions que deriven de sistemes, pactes i/o acords col·lectius.

(4) Utilització de la corba d'inflació cupó zero espanyol. Tipus informat partint de termini mitjà ponderat dels compromisos.

Les valoracions actuàries dels compromisos per pensions les fa actuaris qualificats i independents a l'Entitat.

A més, de cara a preservar la governança de la valoració i de la gestió dels riscos inherents a l'assumpció en aquests compromisos, CaixaBank té establert un marc d'actuació en què el Comitè ALCO gestiona les propostes de cobertures d'aquests riscos i el Comitè Global del Risc aprova qualsevol canvi en els criteris de valoració dels passius que reflecteixen aquests compromisos per als negocis d'Espanya.

A continuació, es presenta una anàlisi de sensibilitat del valor de les obligacions sobre les principals hipòtesis utilitzades en la valoració actuària. Per determinar aquesta sensibilitat s'ha procedit a replicar el càlcul del valor de les obligacions modificant la variable en qüestió i s'han mantingut constants la resta de les hipòtesis actuàries i financeres. Una limitació d'aquest mètode és que és improbable que el canvi d'una variable es produeixi de manera aïllada, atès que algunes de les variables podrien estar correlacionades:

Anàlisi de sensibilitat de les obligacions

(Milions d'euros)

	+50 pb	-50 pb
Taxa de descompte	-26	28
Taxa anual de revisió de pensions *	0	0

(*) Segons l'Acord Laboral signat el 7 de juliol del 2021, el creixement fix anual és del 0,35 %.

L'estimació del valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions contractades directament per CaixaBank amb VidaCaixa o altres entitats i del valor dels actius dels fons de pensions (principalment també pòlisses d'assegurança) considera el valor dels pagaments futurs assegurats descomptats a la mateixa corba de tipus utilitzada per a les obligacions, per la qual cosa, com que els fluxos previstos de pagaments estan casats amb els que es derivaran de les pòlisses, els possibles canvis raonables al tancament de l'exercici en la taxa de descompte tindria un efecte similar en el valor de les obligacions brutes de l'Entitat i en el valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions i el valor raonable dels actius mantinguts a través de fons de pensions.

De forma consistent amb el que s'ha esmentat a la [Nota 2.12](#), el càlcul de la sensibilitat de les obligacions s'ha fet únicament quan CaixaBank o el fons de pensions no mantenen assegurats determinats compromisos, com ara certes cues de longevitat esmentades anteriorment per al negoci d'Espanya.

Seguidament, s'indica l'estimació del pagament de les prestacions previst per als pròxims 10 anys:

Pagaments previstos per compromisos postocupació

(Milions d'euros)

	2023	2024	2025	2026	2027	2028-2032
Espanya *	49	47	46	45	43	192

(*) Excloent-ne les prestacions assegurades que ha de pagar VidaCaixa directament als fons de pensions.

21.2. PROVISIONS PER A ALTRES RETRIBUCIONS ALS EMPLEATS

L'Entitat manté fons per a la cobertura dels compromisos dels seus programes de desvinculació, tant en matèria de salaris com d'altres càrregues socials, des del moment de la seva desvinculació fins a assolir l'edat establerta en els acords. També hi ha constituïts fons per cobrir premis d'antiguitat i altres compromisos amb el personal actiu. Seguidament, es detallen els principals programes sobre els quals es mantenen fons:

Programes de desvinculacions

(Milions d'euros)

	Exercici de registre	Nombre de persones adherides	Dotació inicial
Acord laboral 17-07-2014	2014	434	182
Acord laboral de reestructuració personal Barclays Bank 2015	2015	968	187
Acord laboral 29-06-2015 (reorganització territorial de la plantilla)	2015	700	284
Pla de desvinculacions voluntàries incentivades 16-04-2016	2016	371	160
Acord laboral 29-07-2016	2016	401	121
Pla de desvinculacions voluntàries incentivades 10-01-2017	2017	350	152
Acord laboral 28-04-2017 – Desvinculacions 2017	2017	630	311
Acord laboral 28-04-2017 – Desvinculacions 2018	2018	151	67
Acord laboral 08-05-2019	2019	2.023	978
Acord laboral 31-01-2020 – Desvinculacions 2020	2020	226	109
Acord laboral de reestructuració 1-07-2021	2021	6.452	1.884

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

Conciliació de saldos d'altres retribucions als treballadors a llarg termini

(Milions d'euros)

	2022		2021	
	Obligacions	Actius	Obligacions	Actius
VALOR ACTUAL A L'INICI DEL PERÍODE	(3.407)	2.181	(1.397)	864
Cost del servei prestat exercici actual	(3)		1	
Serveis passats (nous compromisos)	80		(2.272)	
Despeses de personal	43		(2.272)	
Provisions/Reversió de provisions	37			
Interès sobre el valor actual	(2)	2	(1)	1
Guanys/Pèrdues actuàries	163	(158)	9	(27)
COMPONENTS DEL COST DE LA PRESTACIÓ DEFINIDA RECONEGUT EN PÈRDUES I GUANYS	238	(156)	(2.263)	(26)
Alta per combinació de negocis			(107)	
Aportacions de l'empresa i rescats		62		1.529
Prestacions pagades	595	(405)	348	(186)
Transaccions			12	
RESTA	595	(343)	253	1.343
VALOR ACTUAL AL FINAL DEL PERÍODE	(2.574)	1.682	(3.407)	2.181
<i>De què: Amb el personal prejubilat</i>	<i>(78)</i>		<i>(188)</i>	
<i>De què: Indemnitzacions per cessament</i>	<i>(2.428)</i>		<i>(3.143)</i>	
<i>De què: Premis d'antiguitat i altres compromisos</i>	<i>(65)</i>		<i>(64)</i>	
<i>De què: Altres compromisos procedents de Barclays Bank</i>	<i>(3)</i>		<i>(12)</i>	
<i>De què: Altres actius - Contractes d'assegurances vinculats a pensions (vegeu Nota 18)</i>		<i>1.682</i>		<i>2.181</i>

21.3. PROVISIONS PER A QÜESTIONS PROCESSALS I LITIGIS PER IMPOSTOS PENDENTS

La litigiositat en matèria de productes bancaris i financers és objecte de seguiment i control exhaustiu per identificar els riscos que puguin comportar una sortida de recursos de l'entitat, fer les dotacions oportunes i adoptar les mesures corresponents en termes d'adaptació i millora dels procediments, productes i serveis. L'exercici 2020 va venir marcat per uns fluxos molt irregulars, condicionats per l'efecte que la crisi sanitària i l'Estat d'Alarma també van ocasionar en el normal funcionament de l'Administració de Justícia, per bé que pot considerar-se normalitzat el seu funcionament durant 2021 i 2022.

El caràcter dinàmic de la litigiositat i l'elevada disparitat de criteris judicials promou sovint canvis d'escenaris, però l'Entitat té establerts mecanismes de seguiment per controlar l'evolució de les reclamacions, demandes i diferents sensibilitats judicials sobre les matèries litigioses que permeten identificar, definir i estimar els riscos de conformitat amb la millor informació disponible en cada moment.

En matèria de litigis per condicions generals, principalment vinculades a la concessió de préstecs hipotecaris a consumidors (p.ex. clàusules terra, clàusules multidivisa, despeses hipotecàries, venciment anticipat, etc.), es mantenen les provisions necessàries i l'Entitat manté un diàleg constants amb clients per explorar acords cas a cas. Així mateix, CaixaBank lidera l'adhesió a sistemes de resolució extrajudicial de controvèrsies promoguts per determinats òrgans judicials que resolen aquestes matèries, per tal de potenciar solucions amistoses que evitin mantenir litigis amb clients i ajudin a alleujar la càrrega judicial.

De la mateixa manera, l'Entitat té adaptades les seves provisions al risc de demandes en curs derivades de reclamacions de quantitat per pagaments a compte en la compra d'habitatge sobre plànol, productes bancaris, financers i d'inversió, responsabilitats derivades de la transmissió de béns i drets, preu excessiu i anormal dels tipus d'interès, dret a l'honor o declaracions de responsabilitat civil subsidiària originada per eventuales conductes de persones amb vinculació laboral.

Finalment, s'adopta un criteri de prudència en la constitució de provisions per eventuales procediments administratius sancionadors, als quals es dona cobertura de conformitat amb els criteris econòmics que planteja l'administració concreta del procediment, sens perjudici d'exercir plenament el dret de defensa a les instàncies pertinents per tal de disminuir o anul·lar la potencial sanció.

A continuació, es detalla el contingut dels apartats principals d'aquest epígraf, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics del qual, en cas que es produeixi, és incert.

Índex de referència de préstecs hipotecaris (IRPH)

En relació amb el tipus de referència oficial per a les hipoteques a Espanya denominat IRPH, la sentència feta pública pel Tribunal de Justícia de la Unió Europea (TJUE) el 3 de març de 2020 i el conjunt de sentències emeses per la Sala Primera del Tribunal Suprem (TS) el 6 i 12 novembre de 2020 aporten claredat a l'enjudiciament de les demandes que qüestionin la manca de transparència en la comercialització de préstecs hipotecaris que incloguin aquest índex.

La conclusió jurídica principal de l'actual marc judicial, i sens perjudici de la seva eventual evolució, és la validesa dels préstecs hipotecaris que incloguin aquest índex.

Per una banda, en aquells préstecs hipotecaris en què l'IRPH s'hi hagi inclòs en el context de convenis públics per facilitar l'accés a habitatges de protecció oficial (VPO), el TS entén que va haver-hi transparència en la contractació; els elements principals relatius al càlcul de l'interès variable fixat en el contracte resultaven fàcilment assequibles, el consumidor es va adherir a un règim de finançament establert i regulat en una norma reglamentària, revisada periòdicament per successius consells de ministres, la clàusula feia referència expressa a aquesta normativa i a aquests acords i tant aquella com aquests gaudeixen de la publicitat derivada de la seva publicació al BOE.

En aquells casos no inclosos en el supòsit anterior, s'haurà d'examinar cas per cas la informació precontractual i contractual que es va subministrar als consumidors dels préstecs hipotecaris que incloguin aquest índex per determinar si estan afligits o no de manca de transparència, atès que no existeixen mitjans taxats per provar la transparència material. En qualsevol cas, el rellevant és que l'eventual declaració de manca de transparència requereix, per al TS, conforme a doctrina reiterada del TJUE, fer consecutivament un judici d'abusivitat i aquesta abusivitat -per existència de mala fe i desequilibri important- no té lloc en aquests casos. Segons el parer del TS, per una banda la bona fe no es vulnera quan s'ofereix un índex oficial, recomanat pel Banc d'Espanya des de finals del 1993 com un dels tipus que es podien utilitzar per a les operacions de crèdit hipotecari i que el Govern central i

diversos governs autonòmics, a través de diverses disposicions reglamentàries, tenien establert l'índex IRPH com a referència per al finançament (obtenció de préstecs) de l'adquisició d'habitatges de protecció oficial (VPO). D'altra banda, tampoc no existeix desequilibri important en el moment de contractar, ja que resulta irrellevant l'evolució posterior i no es pot obviar que, hipotèticament, si se substitueix l'IRPH Caixes o Bancs per l'índex que el TJUE proposa com a substitutiu en cas d'abusivitat i manca de pacte, s'aplicaria com a índex supletori legal l'IRPH Entitats, que no mostra pràcticament diferències amb l'IRPH Caixes o IRPH Bancs.

Aquest criteri del TS ha estat ratificat pel Tribunal de Justícia de la Unió Europea en interlocutòria de 17 de novembre de 2021, en resoldre una segona qüestió prejudicial plantejada pel jutjat de primera instància número 38 de Barcelona (assumpte C-655/20). Malgrat la claredat de les resolucions del TJUE i el criteri coherent del TS amb els postulats d'aquelles, un jutjat de primera instància de Palma de Mallorca, disconforme amb les sentències del TS, ha tornat a plantejar noves qüestions prejudicials.

En conclusió, entenem que s'ha clarificat de conformitat amb l'estat de la jurisprudència actual la plena validesa de la contractació i l'absència de risc sobre l'eventual sortida de recursos amb motiu d'una eventual declaració de falta de transparència.

L'Entitat, en concordança amb l'actualitat i la raonabilitat jurídica del que s'ha expressat, així com amb la millor informació disponible fins al moment, no manté provisions per aquest concepte.

A 31 de desembre de 2022, l'import total de préstecs hipotecaris al corrent de pagament indexats a l'IRPH amb persones físiques és d'aproximadament 4.825 milions d'euros (la majoria, però no tots, amb consumidors).

Litigació vinculada a contractes de crèdit al consum (targetes revolving) per l'aplicació de la Llei de repressió de la usura de 1908 arran de la sentència del Tribunal Suprem de data 04/03/2020

El TS va dictar una sentència amb rellevància sectorial en els contractes de targetes revolving i/o amb pagament ajornat. La resolució determinava **i)** que les targetes revolving són un mercat específic dins les facilitats de crèdit, **ii)** que el Banc d'Espanya publica un tipus d'interès de referència específic d'aquest producte al seu Butlletí Estadístic, que és el que ha de servir de referència per determinar quin és l'«interès normal dels diners», **iii)** que «el tipus mitjà d'interès de les operacions de crèdit mitjançant targetes de crèdit i revolving de les estadístiques del Banc d'Espanya (...) era una mica superior al 20 %» i **iv)** que una TAE com l'analitzada en el cas concret, entre el 26,82 % i el 27,24 %, és un tipus «manifestament desproporcionat», cosa que comporta la nul·litat del contracte i la devolució dels interessos pagats. Aquesta sentència, a diferència de l'anterior sobre aquesta matèria en què s'emprava la regla supra duplum per delimitar el preu desproporcionat –és a dir, superar en el doble de l'interès mitjà ordinari– no ha proporcionat tampoc en aquesta ocasió criteris específics ni precisió que permetin determinar amb seguretat jurídica quina superació o distància de l'«interès normal dels diners» pot arribar a comportar la nul·litat del contracte. Aquesta circumstància propicia una litigiositat significativa i un conjunt de criteris judicials molt diferents que dificulten l'aplicació d'un criteri uniforme. La matèria és objecte de seguiment i gestió específica. Recentment, el 4 de maig del 2022, el TS ha dictat Sentència confirmant que, per determinar si hi ha usura, és procedent comparar el tipus pactat amb el tipus mitjà previst per a aquesta tipologia de producte concreta, i dona per bona la valoració efectuada per l'Audiència Provincial que va considerar no usurer un tipus del 24,5 %, en constar en actes prova que en la data de contractació eren habituals tipus similars al pactat. Una altra sentència del TS, de 4 d'octubre de 2022, que enjudicia el tipus pactat en una targeta revolving contractada en dates en què no existien publicades pel Banc d'Espanya dades estadístiques diferenciades per a aquest tipus de productes, dona per acreditat que en la dècada 1999/2009 eren habituals tipus entre el 23-26 %, i considera vàlid un tipus dins d'aquest llistat.

A més, CaixaBank i la seva filial emissora de targetes, CaixaBank Payments and Consumer, van rebre una acció col·lectiva formulada per una Associació de Consumidors i Usuaris (ASUFIN), que va ser desestimada parcialment pel Jutjat Mercantil núm. 4 de València el 30 de desembre del 2020. En primer lloc, el procés va quedar reduït a una acció d'eventual cessació de condicions generals; es va desestimar, en contra d'ASUFIN i a favor de CaixaBank, la possibilitat de reclamar la devolució de quantitats. Més endavant, la sentència reafirma aquesta situació, desestima íntegrament la demanda contra CaixaBank i únicament sol·licita a CaixaBank Payments and Consumer la cessació de la clàusula de venciment anticipat, però desestima tota la resta de peticions sobre manca de transparència en el funcionament de les targetes, els mètodes de càlcul dels interessos, el dret de compensació de deutes o el canvi de condicions en contractes de durada indefinida. Recorreguda la Sentència per les dues parts, la Secció 9a de l'Audiència Provincial de València va dictar sentència núm. 1152/2021, de 3 d'octubre de 2021, en

virtut de la qual desestima el recurs d'apel·lació d'ASUFIN i estima el recurs d'apel·lació de CaixaBank Payments and Consumer i, en conseqüència, desestimen íntegrament la demanda i es revoca parcialment la de primera instància. Aquesta sentència no és ferma.

D'acord amb la millor informació disponible fins al moment, l'epígraf de «Resta de provisions» inclou l'estimació de les obligacions presents que es puguin derivar de procediments judicials, inclosos els relatius a targetes revolving o amb pagaments ajornats o, en menys mesura, de préstecs personals pel tipus d'interès sotmès a revisió judicial en virtut d'aquestes consideracions jurisprudencials, l'ocurrència de les quals s'ha considerat com a probable.

En qualsevol cas, els desembossaments que finalment puguin ser necessaris dependran dels termes concrets de les sentències a les quals hagi de fer front l'Entitat o del nombre de demandes que siguin ateses, entre altres. Atesa la naturalesa d'aquestes obligacions, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics és incert i, de conformitat amb la millor informació disponible en data d'avui, s'estima que les responsabilitats que es puguin derivar d'aquests procediments no tindran, en conjunt, un efecte material advers en els negocis, la situació financera ni en els resultats de les seves operacions.

Coral Homes

El 28 de juny de 2018, CaixaBank, S.A., la Societat i Coral Homes Holdco, S.L.U., societat pertanyent al grup Lone Star, van subscriure un contracte d'inversió per tal d'establir els termes de conformitat amb els quals la Societat i Coral Homes Holdco, S.L.U. serien, a través d'una societat de nova creació denominada Coral Homes, S.L., els propietaris i gestors del negoci format per un conjunt determinat d'actius immobiliaris propietat de la Societat i pel 100 % del capital social de la societat ServiHabitat Servicios Inmobiliarios, S.L., societat dedicada a la prestació de serveis de gestió immobiliària. D'altra banda, com a part de l'operació, ServiHabitat Servicios Inmobiliarios, S.L. seguiria prestant el servicing als actius immobiliaris del Grup durant un període de 5 anys en virtut d'un nou contracte subscrit en termes de mercat.

La venda signada amb Lone Star tenia en compte una clàusula de manifestacions i garanties en relació, entre altres qüestions, amb la propietat dels actius immobiliaris transferits a Coral Homes, S.L. que, sota determinades circumstàncies, podien donar lloc a reclamacions contra la Societat fins al juny de 2020.

El juliol de 2020, Coral Homes Holdco, S.L.U. va iniciar un procediment d'arbitratge davant la Cort Internacional d'Arbitratge de la Cambra Internacional de Comerç per desfer l'aportació d'un grup reduït d'actius immobiliaris inclosos en el negoci transferit a Coral Homes, S.L. i reclamar certs suposats danys.

El procediment d'arbitratge que està en curs i la seva resolució, després d'algunes vicissituds que han implicat la seva prolongació, s'espera per a mitjan l'any 2023. En cas de resolució desfavorable d'aquest arbitratge, no s'espera que es produeixi un impacte patrimonial significatiu no establert en els estats financers tancats a 31 de desembre de 2022.

Bons Sareb

Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària, S.A. (Sareb) sol·licita al Jutjat que declari «que els Bons Sènior emesos per Sareb a partir de les Emissions 2017-3 i 2018-1 i successives, poden generar rendiments negatius, així com obligar les Entitats Financeres demandades a estar i passar per aquesta declaració».

El Grup considera que aquesta controvèrsia ja va ser resolta de forma definitiva i vinculant en Dret per la Decisió, favorable a les Entitats, dictada el 30 d'octubre de 2018 pel Col·legi d'Arbitradors (la «Decisió»), per la qual cosa existeix cosa jutjada. Aquest i altres arguments ben fonamentats en Dret que han al·legat les entitats demandades en la seva defensa i l'absoluta raonabilitat de les conclusions dels àrbitres (els bons no poden generar interessos a favor de Sareb) porten el Grup a considerar remot el risc que aquesta reclamació sigui estimada. En el procediment, una vegada celebrada l'audiència prèvia, es va donar trasllat a les parts per a conclusions, i és previsible que es dicti sentència durant els primers mesos de 2023.

Mapfre, procediments després de la terminació de l'aliança de bancassegurances amb Bankia

Hi ha dos procediments relacionats amb la terminació de l'aliança de banca assegurances que mantenia MAPFRE amb Bankia.

El primer és un arbitratge en què Mapfre i CaixaBank van acordar sotmetre la qüestió sobre si CaixaBank estava obligada, d'acord amb els acords de banca-assegurances entre Bankia i Mapfre, a abonar a Mapfre una quantitat addicional equivalent al 10% de les valoracions del negoci de vida i no vida segons aquestes van ser determinades

per l'expert independent elegit per les dues parts (Oliver Wyman). L'import conjunt és de 52 milions d'euros (29 milions pel negoci de vida i 23 milions pel negoci de no vida). El Grup no té constituïda una provisió sobre això per entendre que la seva posició hauria de prevaldre en l'arbitratge.

El segon procés consisteix en una demanda presentada per Mapfre contra Oliver Wyman i CaixaBank perquè la primera discrepa de la valoració de les accions de BV (negoci vida) feta per Oliver Wyman. Mapfre sol·licita al Jutjat que declari l'incompliment per part d'Oliver Wyman de l'encàrrec rebut per fer la valoració de les accions de BV i que se substitueixi aquesta valoració per una altra de superior que es fixi en seu judicial, condemnant CaixaBank a pagar la diferència entre el preu ja pagat pel 51% de les accions de BV i el que es derivi de la nova valoració fixada a seu judicial. El Grup considera que Oliver Wyman va complir amb l'encàrrec rebut i té arguments sòlids per oposar-se a aquesta reclamació, per la qual cosa no s'ha constituït cap provisió.

Procediments judicials relatius a l'OPS de Bankia del 2011

Procediments civils en matèria de nul·litat de subscripció d'accions

Avui dia se segueixen tramitant, encara que en un nombre reduït, demandes en què se sol·licita tant l'anul·lació de les compres d'accions en l'oferta pública de subscripció duta a terme el 2011 amb motiu de la sortida a borsa de Bankia com les referides a compres posteriors, per bé que en relació amb aquest últim supòsit són reclamacions residuals.

En data 19 de juliol del 2016, es va notificar a Bankia la demanda col·lectiva presentada per ADICAE; actualment es manté en suspens la tramitació del procés.

En sentència de 3 de juny de 2021, el Tribunal de Justícia de la Unió Europea ha resolt una qüestió prejudicial plantejada pel Tribunal Suprem espanyol, en què aclareix que, en supòsits d'emissions adreçades tant a inversors detallistes com a inversors qualificats, aquests últims poden exercir acció de responsabilitat basada en inexactituds del fullet, per bé que el tribunal nacional haurà de tenir en compte si aquest inversor tenia o havia de tenir coneixement de la situació econòmica de l'emissor de l'oferta pública de subscripció d'accions i al marge del fullet. Aplicant aquest criteri en el procediment que va ser causa del plantejament d'aquesta qüestió, el Tribunal Suprem ha considerat que en el cas enjudiciat concret no va quedar acreditat si el demandant va tenir accés a una altra informació al marge del fullet, raó per la qual va estimar la demanda. Amb posterioritat hi ha hagut sentències tant favorables com desfavorables per a CaixaBank, valorant el Tribunal Suprem en les primeres que la decisió de la subscripció de les accions no va estar fonamentada en la informació del fullet. Caldrà estar pendent, per tant, de les circumstàncies concurrents en cada cas.

L'Entitat manté provisions per cobrir el risc derivat per aquesta litigació.

Procediment Abreujat 1/2018 (amb origen en Diligències Prèvies Núm. 59/2012) seguit davant la Sala Penal de l'Audiència Nacional per la sortida a borsa de Bankia.

Procediment penal pel qual el Jutjat va acordar l'admissió a tràmit de la querella interposada per Unión Progreso y Democracia contra Bankia, BFA Tenedora de acciones, S.A.U. i els antics membres dels seus Consells d'Administració respectius. Posteriorment, s'han acumulat a aquest procediment altres querelles de suposats perjudicats per la sortida a borsa de Bankia (com a acusació particular) i de persones que no ostenten aquesta condició (com a acusació popular). Mitjançant la sortida a borsa, Bankia va captar el juliol del 2011 3.092 milions d'euros, dels quals 1.237 milions d'euros corresponien a inversors institucionals i 1.855 milions d'euros a inversors detallistes. Atès que es va procedir a la devolució als inversors detallistes de gairebé la totalitat dels imports invertits en la sortida a borsa, a través dels procediments civils o del procés voluntari de pagament obert per Bankia, es considera que la contingència oberta amb aquests ha estat pràcticament resolta.

El 29 de setembre del 2020, la Sala Penal, secció quarta de l'Audiència Nacional, va dictar sentència (núm. 13/2020), per la qual va absoldre, amb tots els pronunciaments favorables, tots els acusats de tots els càrrecs.

Únicament dues acusacions –una associació i una persona jurídica– van formalitzar el recurs corresponent de cassació davant la Sala Penal del Tribunal Suprem, contra aquesta sentència de 29 de setembre de 2020. El Tribunal Suprem ha desestimat aquests recursos mitjançant la Sentència dictada el 24 d'octubre de 2022, i en data 16 de novembre de 2022 ha dictat Interlocutòria declarant ferma la sentència absolutòria de l'Audiència Nacional de 29 de setembre de 2020, per la qual cosa l'Entitat dona per finalitzada favorablement aquesta contingència de manera definitiva.

Investigació en curs al Jutjat Central d'Instrucció núm. 2 (DDPP 16/18)

L'abril del 2018, la Fiscalia Anticorrupció va iniciar accions davant de CaixaBank, l'exresponsable de Compliment Normatiu de l'Entitat i 11 empleats per uns fets que, eventualment, podrien considerar-se constitutius d'un delictes de blanqueig de capitals, principalment per l'activitat duta a terme en 10 oficines de CaixaBank per presumptes membres de determinades organitzacions compostes per persones de nacionalitat xinesa que, presumptament, haurien defraudat quantitats a la Hisenda Pública durant els anys 2011 a 2015. El jutge ha sol·licitat al Ministeri Fiscal que insti els pròxims passos que s'han de seguir. Així mateix, a data d'avui ja s'ha acordat l'arxivament de les actuacions respecte a quatre empleats. Tant CaixaBank com els seus assessors legals no consideren com a probable la materialització del risc vinculat a aquest procediment penal. El potencial impacte que pogués sorgir, si escau, derivat dels fets descrits no té avui la consideració de material, encara que CaixaBank està exposada a risc reputacional per la tramitació d'aquest procediment.

Investigació en curs davant el Jutjat Central d'Instrucció núm. 6 (DDPP 96/17) Peça separada núm. 21

Durant el mes de juliol del 2021, el Jutjat va resoldre citar en qualitat d'investigada la persona jurídica convocant-la a ser escoltada en declaració per obtenir coneixement de les mesures implantades en els seus programes de compliment per prevenir delictes o reduir de manera significativa el risc de la seva comissió. La investigació va sobre fets que, eventualment, puguin ser considerats constitutius d'un delictes de suborn i revelació de secrets, si és que s'ha contractat fraudulentament un funcionari públic per a suposades activitats de seguretat privada, i va suposar la primera cita processal com a investigada, a partir de la qual CaixaBank podria anar facilitant explicacions i aportant proves sobre els procediments, normes i controls de prevenció penal corporativa.

El 29 de juliol del 2021 es va fer pública una resolució judicial que acordava l'arxivament de la causa seguida contra el banc, de conformitat amb les proves facilitades fins a aquesta data. El 7 de febrer de 2022 aquesta resolució va ser revocada per la Sala Penal de l'Audiència Nacional, que entenia que la decisió d'arxivar la causa era prematura, sent necessari practicar ulteriors diligències per a l'aclariment dels fets. En el sentit apuntat per la Sala, van tenir lloc diverses testificals, entre elles les d'Auditoria i Compliment Normatiu de CaixaBank.

A la vista del resultat de les diligències practicades, el 2 de juny de 2022 el Jutjat va acordar novament l'arxivament de la causa respecte a l'Entitat. Aquesta resolució es va recórrer en apel·lació i l'Audiència Nacional ha desestimat el recurs i confirmat l'arxiu pel que fa a CaixaBank i qui va ser el seu president en el moment dels fets investigats.

Bandenia Procediment DP 115/2015, Jutjat Central d'Instrucció núm. 5 de Madrid

S'investiguen delictes d'organització criminal, falsedat continuada en document mercantil, estafa continuada, blanqueig de capitals, insolvència punible i defraudacions fiscals, duts a terme a través del conglomerat del grup d'empreses Bandenia. Presumptament aquestes empreses duen a terme moviments de divises sota l'aparença d'activitats lícites i van obrir comptes a diverses entitats financeres espanyoles.

L'any 2019 es va dictar interlocutòria acordant l'obertura de la peça separada denominada "Bandenia Blanqueig" en què s'investigava l'actuació de CaixaBank i dues entitats financeres més en relació amb els moviments bancaris efectuats per les empreses del Grup Bandenia, per si pogués ser constitutiva de delictes de blanqueig de capitals.

CaixaBank va aportar una abundant documentació que li va ser requerida per l'AN, tant en relació amb l'operativa de Bandenia com amb el programa de Compliment Normatiu del qual disposava l'Entitat en la data dels fets objecte d'investigació (2013-2015). Van ser cridats a declarar dos empleats com a investigats, per bé que el jutjat d'instrucció va arxivar la causa. La Sala que va estimar el recurs contra l'arxiu va considerar que havien de practicar-se més proves abans d'arribar a una conclusió, i es va reobrir el cas per a la pràctica de noves diligències. A aquest efecte, recentment l'AN va acordar la declaració del representant legal de CaixaBank (el gener de 2023) i dels representants dels altres dos bancs. S'estima que, després de la pràctica de noves diligències, l'AN acordarà el sobreseïment, sense que es produeixi afectació o materialització d'un risc patrimonial vinculat a aquest procediment penal, a part del dany reputacional que el seguiment públic d'una investigació d'aquesta índole pugui suposar.

Accionistes Banc de València

Querella formulada per l'Associació de Petits Accionistes del Banc de València "Apabankval": L'any 2012, Apabankval va interposar querella contra els membres del Consell d'Administració de Banc de València i l'auditor extern per delictes societaris. No s'ha determinat quantia de responsabilitats civils. La querella d'Apabankval ha donat lloc a les Diligències Prèvies 65/2013-10 del Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 de l'Audiència Nacional.

Posteriorment, s'acumula una segona querella, interposada per diversos particulars ("Banc de València"). En aquest sentit, mitjançant Interlocutòria de 6 de juny de 2016, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 de l'Audiència Nacional ha admès l'acumulació a les DP 65/2013-10 d'una nova querella interposada per accionistes del Banc de València contra diferents consellers del Banc de València, l'auditor extern i Bankia, SA ("com a substituïda de Bancaja"), per un delictes societari de falsificació de comptes tipificat a l'article 290 del Codi Penal.

El 13 de març del 2017, la Sala Penal, secció 3a de l'Audiència Nacional va dictar interlocutòria per la qual es va confirmar que i) Bankia no pot ser responsable penal dels fets i ii) Bankia ha de ser mantinguda com a responsable civil subsidiària.

En data 13 de desembre de 2017, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 va dictar Interlocutòria acordant portar al procés, en qualitat de responsables civils subsidiaris, BFA, Tenedora de Acciones, S.A.U. i la Fundació Bancaja.

En data 2 de desembre de 2019, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 va dictar Interlocutòria de Transformació per la qual acordava la continuació de presents Diligències Prèvies pels tràmits del procediment abreujat per la presumpta participació en un delictes societari continuat de falsedat en els comptes anuals del Banc de València dels exercicis 2009-2010, previst i penat a l'art. 290 paràgrafs 1r i 2n i art. 74 del Codi penal, contra els membres del consell d'administració del Banc de València i contra diferents societats com a responsables civils subsidiaris, entre les quals hi ha: BFA, Bankia, Bankia Hábitat S.L. i Valenciana de Inversiones Mobiliarias, S.L. Presentats per les acusacions els seus escrits de qualificacions provisionals, en data 31 d'octubre de 2022 es va dictar Interlocutòria d'obertura del judici oral en què es confirma el caràcter de responsables civils subsidiari de les anteriors societats. S'han presentat els escrits de defensa i el procediment està pendent de l'assenyalament del judici oral.

L'Audiència Nacional ha considerat CaixaBank successora en la posició de Bankia com a resultat de la fusió per absorció de Bankia (societat absorbida) a CaixaBank (societat absorbent).

L'Entitat ha tractat aquesta contingència com un passiu contingent que, malgrat que el seu resultat final, és incert en la data.

Provisions per a impostos

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços és la següent:

Detall de provisions per a impostos

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Actes de la Inspecció de Tributs	16	20
Impost sobre dipòsits	22	40
Altres	254	292
TOTAL	292	352

Els principals procediments tributaris que, al tancament de l'exercici 2022, es troben en curs són els següents:

- Durant l'exercici 2020 van finalitzar les actuacions de comprovació dels exercicis 2013 a 2015, els impactes dels quals estaven degudament proveïts. Les actes de disconformitat de l'impost sobre societats i de l'impost sobre el valor afegit estan pendents de resolució per part del Tribunal Económico-administratiu Central.
- Durant l'exercici 2017, les actuacions de comprovació dels exercicis 2010 a 2012 van finalitzar sense impacte rellevant. Les actes de disconformitat de l'impost sobre societats han estat objecte de Sentència parcialment estimatòria de l'Audiència Nacional, que està pendent d'execució per part de l'Agència Tributària. Les actes de disconformitat de l'impost sobre el valor afegit han estat objecte de resolució desestimària del Tribunal Económico-administratiu Central, pendent d'execució per part de l'Agència Tributària.

A més, durant aquest exercici ha finalitzat el procediment inspector de Bankia dels exercicis 2011 a 2013 amb la subscripció d'Actes en Conformitat i el plet per l'Impost de Dipòsits a les Canàries, amb la qual cosa s'ha alliberat la provisió no utilitzada.

L'Entitat té constituïdes provisions per a la cobertura dels riscos màxims que es puguin derivar de les actes signades en disconformitat relatives a l'impost sobre societats i a l'impost sobre el valor afegit.

21.4. PROVISIÓ PER COMPROMISOS I GARANTIES CONCEDITS

En aquest capítol es registren les provisions per risc de crèdit de les garanties i compromisos contingents concedits (Nota 24).

21.5. RESTA DE PROVISIONS

A continuació, es detalla el contingut dels apartats principals d'aquest epígraf, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics del qual, en cas que es produeixi, és incert.

Procediment en exercici d'acció col·lectiva interposada per ADICAE (clàusules terra)

El procediment judicial en què es va exercir una acció col·lectiva de cessació per l'Associació d'Usuaris de Bancs, Caixes i Assegurances (ADICAE) en l'aplicació de les clàusules terra que hi ha en determinades hipoteques de l'entitat actualment està en fase de Cassació i Infracció Processal davant el Tribunal Suprem, havent-se acordat mitjançant Interlocutòria de data 29 de juny de 2022 elevar diverses qüestions prejudicials en què el Tribunal Suprem planteja si en el si d'una acció col·lectiva tan complexa com aquesta és possible analitzar en abstracte la transparència en la comercialització dels sòls, tenint en compte la necessitat de valorar en aquest control les circumstàncies concurrents en el moment de la contractació, així com altres paràmetres, com pugui ser l'evolució del consumidor mitjà. L'Entitat no preveu cap modificació del risc en aquesta matèria, ni tampoc un impacte material advers, com a conseqüència del plantejament d'aquestes qüestions prejudicials.

Amb la informació disponible, el risc derivat pels desembossaments que es puguin produir per aquesta litigació està raonablement cobert mitjançant les provisions corresponents.

22. PATRIMONI NET

22.1. FONS PROPIS

Capital social

A continuació, es presenta informació seleccionada sobre les magnituds i naturalesa del capital social:

Informació sobre capital social

	31-12-2022	31-12-2021
Nombre d'accions subscriïdes i desembossades (unitats) (1)	7.502.131.619	8.060.647.033
Valor nominal per acció (euros)	1	1
Cotització al tancament de l'exercici (euros)	3,672	2,414
Capitalització borsària al tancament de l'exercici, exclosa l'autocartera (milions d'euros) (2)	25.870	19.441

(1) Totes les accions estan representades mitjançant anotacions en compte i totes són simètriques pel que fa a drets.

(2) Les accions de CaixaBank estan admeses a cotització al mercat continu i formen part de l'IBEX-35.

Moviments de capital

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

Moviments de capital - 2022

(Milions d'euros)

	Nombre d'accions	Data d'inici de cotització	Valor nominal
SALDO A 31-12-2020	5.981.438.031		5.981
Fusió amb Bankia (Nota 7)	2.079.209.002	29-03-2021	2.079
SALDO A 31-12-2021	8.060.647.033		8.061
Reducció de capital	(558.515.414)		(559)
SALDO A 31-12-2022	7.502.131.619		7.502

Reducció de capital

El 22 de desembre del 2022, el Consell d'Administració de CaixaBank ha acordat executar la reducció del capital social de la Societat mitjançant l'amortització de totes les accions pròpies adquirides en el marc del Programa de Recompra. L'execució de la reducció de capital s'ha aprovat a l'empara de l'acord adoptat per la Junta General d'Accionistes el 8 d'abril del 2022, dins el punt 9è de l'ordre del dia, després de l'obtenció de les autoritzacions regulatòries pertinents.

El capital social de CaixaBank es redueix en la quantia de 558.515.414 euros, mitjançant l'amortització de 558.515.414 accions pròpies d'un euro de valor nominal cadascuna, i el capital social resultant de la reducció de capital queda fixat en 7.502.131.619 euros.

La reducció de capital s'ha fet amb càrrec a «Prima d'emissió», mitjançant la dotació d'una reserva indisponible per capital amortitzat per un import igual al total del valor nominal de les accions que s'amortitzen (és a dir, 558.515.414 euros), de la qual només es podrà disposar amb els mateixos requisits que els exigits per a la reducció del capital social, en aplicació del que preveu l'article 335 c) de la Llei de societats de capital. Així, doncs, els creditors de la Societat no tindran el dret d'oposició a la reducció de capital a què es refereix l'article 334 de la Llei de societats de capital. Tampoc cal el consentiment dels sindicats d'obligacionistes de les emissions d'obligacions i bons en circulació que preveu l'article 411 de la Llei de societats de capital, en aplicació del que preveu la Disposició addicional primera de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

L'escriptura pública de reducció de capital social s'ha inscrit al Registre Mercantil de València el 13 de gener de 2023.

Autoritzacions sobre el capital

El 22 de maig del 2020, la Junta General de la Societat va aprovar autoritzar el Consell d'Administració perquè pugui augmentar el capital social en una o diverses vegades i en qualsevol moment, dins el termini de cinc anys comptat des d'aquella data, en la quantitat nominal màxima de 2.990.719.015 euros (equivalent al 50 % del capital social en el moment de l'autorització), mitjançant l'emissió de noves accions –amb prima o sense i amb vot o sense–; el contravalor de les noves accions que s'emetrin consistirà en aportacions dineràries i es podran fixar els termes i condicions de l'augment de capital. Aquesta autorització va substituir i va deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'anterior delegació aprovada en la Junta General de 23 d'abril de 2015.

L'autorització vigent preveu la delegació en el Consell de la facultat d'excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent, per bé que en aquest cas l'import dels augments de capital quedaran limitats, amb caràcter general, a la xifra màxima de 1.196.287.606 euros (equivalent al 20 % del capital social en el moment de l'autorització). Aquest límit no resultarà d'aplicació als augments de capital social que el Consell pugui aprovar, amb supressió del dret de subscripció preferent, per atendre la conversió de valors que acordi emetre el Consell a l'empara de l'autorització de la Junta General, sent aplicable a aquests augments de capital el límit general de 2.990.719.015 euros.

En aquest sentit, el 14 de maig de 2021 la Junta General va aprovar autoritzar el Consell per a l'emissió de valors convertibles que permetin o tinguin com a finalitat atendre requisits regulatoris per a la seva computabilitat com a instruments de capital regulatori de nivell 1 addicional fins a un import global màxim de 3.500.000.000 euros i per un període de tres anys, amb la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent en cas en què l'interès social així ho justifiqui. El detall d'instruments emesos a l'empara d'aquest acord es presenta a la [Nota 20.3](#).

Prima d'emissió

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

Moviment prima d'emissió (Milions d'euros)

	Valor en llibres
SALDO A 31-12-2020	12.033
Fusió amb Bankia (Nota 7)	3.235
SALDO A 31-12-2021	15.268
Reducció de capital	(1.798)
SALDO A 31-12-2022	13.470

Guany acumulats, Reserves de revaloració i Altres reserves

El detall dels saldos d'aquests epígrafs és el següent:

Detall de reserves

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Reserva Legal (1)	1.612	1.612
Reserva indisponible finançament a clients per a adquisició d'accions pròpies	2	6
Reserva indisponible per capital amortitzat (2)	559	
Reserva de lliure disposició	5.207	2.773
TOTAL	7.380	4.391

(1) Al tancament de l'exercici 2022, la reserva legal arriba als mínims requerits per la Llei de Societats de Capital.

(2) Vegeu l'apartat «Reducció de capital»

Altres instruments de patrimoni net

Tot seguit es detalla el valor de les accions no lliurades corresponents als programes de retribució variable basats en accions (vegeu Nota 32).

Detall d'altres instruments de patrimoni net

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Valor de les accions no lliurades	46	39

Valors propis

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

Moviment d'autocartera

(Milions d'euros / Nombre d'accions)

	2022			2021		
	Nre. d'accions pròpies	% Capital social *	Cost/Vendes	Nre. d'accions pròpies	% Capital social *	Cost/Vendes
SALDO A L'INICI	6.797.987	0,084 %	18	3.528.919	0,059 %	10
Adquisicions i altres	564.030.654		1.817	6.197.179		16
Alienacions i altres **	(563.534.359)		(1.812)	(2.928.111)		(8)
SALDO AL TANCAMENT	7.294.282	0,097 %	23	6.797.987	0,084 %	18

(*) Percentatge calculat sobre el nombre d'accions totals de CaixaBank al tancament dels exercicis respectius.

(**) Els resultats obtinguts per les operacions amb l'autocartera durant els exercicis 2022 i 2021 no són significatius i s'han registrat en «Altres Reserves».

A més, el nombre d'accions pròpies acceptades en concepte de garantia de finançaments concedits per l'Entitat i les accions pròpies propietat de tercers, però gestionades per alguna societat de l'Entitat, són les següents:

Cartera d'accions pròpies acceptades en concepte de garantia i en propietat de tercers gestionades

(Milions d'accions / Milions d'euros)

	Cartera d'accions pròpies acceptades en concepte de garantia		Cartera d'accions pròpies propietat de tercers gestionades pel grup	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
Nombre d'accions pròpies	18	17	19	18
% del capital social	0,237 %	0,215 %	0,249 %	0,225 %
Valor nominal	18	17	19	18

22.2. UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT

El moviment de l'epígraf es recull en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts.

23. SITUACIÓ FISCAL

23.1. CONSOLIDACIÓ FISCAL

El grup de consolidació fiscal de l'impost sobre societats inclou CaixaBank, com a societat dominant, i com a dependents aquelles entitats espanyoles del grup mercantil que compleixen els requisits exigits a l'efecte per la normativa, incloses la Fundació Bancària "la Caixa" i CriteríaCaixa.

La resta de les societats del grup mercantil presenten les seves declaracions d'acord amb la normativa fiscal aplicable.

Així mateix, CaixaBank i algunes de les seves entitats dependents formen part del grup de consolidació fiscal de l'IVA des de l'exercici 2008; CaixaBank n'és l'entitat dominant.

23.2. EXERCICIS SUBJECTES A INSPECCIÓ FISCAL

Durant l'exercici 2020 va finalitzar un procediment inspector en relació amb els principals impostos de CaixaBank dels exercicis 2013 a 2015, tots dos inclosos, sense cap impacte rellevant. Les actes de disconformitat estan degudament proveïdes.

Així mateix, Bankia i determinades entitats del Grup Fiscal mantenien un procediment inspector en relació amb l'impost sobre societats i retencions del capital mobiliari i immobiliari corresponents als exercicis 2011 a 2013, que ha acabat en aquest exercici, sense cap impacte rellevant. Les actes han estat signades en conformitat.

CaixaBank té oberts a Inspecció els exercicis 2016 i següents de l'impost sobre societats i els últims quatre exercicis de la resta d'impostos que li són aplicables. Així mateix, i en la seva condició d'entitat successora de Bankia, l'Entitat té oberts a Inspecció els exercicis 2014 i següents de l'impost sobre societats i els últims quatre exercicis de la resta d'impostos que li són aplicables.

Com a conseqüència de les diferents interpretacions possibles que puguin donar-se a la normativa fiscal aplicable a les operacions efectuades per entitats financeres, hi poden haver determinats passius fiscals de caràcter contingent que no són susceptibles de quantificació objectiva. La Direcció de l'Entitat estima que les provisions existents a l'epígraf «Provisions – Qüestions processals i litigis per impostos pendents» dels balanços són suficients per a la cobertura dels passius contingents esmentats.

23.3. CONCILIACIÓ DEL RESULTAT COMPTABLE I FISCAL

Tot seguit es presenta a conciliació del resultat comptable i fiscal de l'Entitat:

Conciliació dels resultats comptable i fiscal*(Milions d'euros)*

	2022	2021
Resultat abans d'impostos (A)	3.052	3.867
Augments/disminucions per diferències permanents	(1.039)	(4.851)
Dividends i plusvàlues sense tributació	(1.148)	(842)
Correccions valoratives per deterioraments filials	140	418
Despeses reconegudes en comptes de reserves	(285)	(324)
Amortització comptable del fons de comerç	118	204
Ingressos derivats de combinacions de negocis (Nota 7)		(4.300)
Altres increments	269	321
Altres disminucions	(133)	(328)
Resultat amb tributació	2.013	(984)
Quota de l'impost (Resultat amb tributació * tipus impositiu)	(604)	295
Deduccions i bonificacions	1	1
Quota de l'impost de societats de l'exercici	(603)	296
Ajustos d'impostos	(28)	80
Ajustos d'impostos per despeses reconegudes en comptes de reserves	(7)	(24)
Altres impostos	(1)	(4)
IMPOST SOBRE BENEFICIS (B)	(639)	348
RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS (A) + (B)	2.413	4.215

(1) Ingressos en la seva majoria exempts de tributació per haver tributat en origen.

(2) Els ingressos i les despeses de CaixaBank tributen, pràcticament en la seva totalitat, al tipus general del 30 % en l'impost sobre societats.

(3) El tipus efectiu es calcula com la ràtio entre l'impost sobre beneficis de l'exercici i el resultat amb tributació.

23.4. ACTIUS I PASSIUS FISCALS DIFERITS

A continuació, es presenta el moviment del saldo d'aquests epígrafs:

Moviment d'actius fiscals diferits

(Milions d'euros)

	31-12-2020	Regularitzacions	Alta per combinació de negocis (Nota 7)	Altes	Baixes	31-12-2021	Regularitzacions	Altes	Baixes	31-12-2022
Aportacions a plans de pensions	567	1	281	1		850	2	2		854
Provisió per a insolvències	3.932	39	5.323		(33)	9.261	1			9.262
Fons per a compromisos per prejubilacions	4				(1)	3	0		(2)	1
Provisió d'immobles adjudicats	265		1.221			1.486				1.486
Comissions d'inversions creditícies	4	(1)				3	(1)			2
Actius valorats a valor raonable amb canvis en patrimoni net	76		9	30		115		294		409
Bases imposables negatives	879	(1)	309			1.187	89			1.276
Deduccions pendents d'aplicació	634	(72)	85	4		651	4		(7)	648
Altres sorgits en combinacions de negoci	14		1.026		(381)	659	(227)		(124)	308
Altres (1)	1.198	(63)	517	325	(232)	1.745	162	146	(517)	1.536
TOTAL	7.573	(97)	8.771	360	(647)	15.960	30	442	(650)	15.782
<i>Dels quals: monetitzables</i>	<i>4.768</i>					<i>11.600</i>				<i>11.603</i>

(1) Inclou, entre altres, eliminacions per operacions intragrup, els corresponents als diferents fons de provisió constituïdes i altres ajustos per diferències entre la normativa comptable i fiscal.

MOVIMENT DE PASSIUS FISCALS DIFERITS

(Milions d'euros)

	31-12-2020	Regularitzacions	Alta per combinació de negocis (Nota 7)	Altes	Baixes	31-12-2021	Regularitzacions	Altes	Baixes	31-12-2022
Actualització d'immobles 1a aplicació CBE 4/2004	195		130		(152)	173	126		(19)	280
Actius valorats a valor raonable amb canvis en patrimoni net	192		29		(107)	114			(111)	3
Actius intangibles de combinacions de negocis	3		117		(56)	64			(7)	57
Altres sorgits en combinacions de negoci	135		486		(338)	283			(62)	221
Altres	93	(18)	233	209		517	(151)		(38)	328
TOTAL	618	(18)	995	209	(653)	1.151	(25)	0	(237)	889

A 31 de desembre de 2022, l'Entitat té un total de 3.061 milions d'euros d'actius fiscals diferits per crèdits fiscals no registrats, dels quals 2.853 milions d'euros es corresponen amb bases imposables negatives i 208 milions d'euros amb deduccions.

Amb caràcter semestral, l'Entitat fa, en col·laboració amb un expert independent, un exercici d'avaluació de la recuperabilitat dels actius fiscals reconeguts en balanç sobre la base d'un pressupost consistent en l'horitzó de 6 anys amb les projeccions de resultats utilitzades per a l'estimació del valor recuperable de l'UGE Bancària i projectat, cap endavant, aplicant un marge d'interessos sobre actius totals mitjans (NIM) sostenible i cost del risc (CoR) normalitzat de l'1,30 % i 0,39 %, respectivament.

Tenint en compte les projeccions i l'exercici d'avaluació, el termini màxim de recuperabilitat dels actius fiscals en el seu conjunt es manté per sota dels 15 anys.

L'Entitat fa anàlisis de sensibilitat sobre les hipòtesis clau de projecció dels fluxos del model de recuperabilitat sense que se'n desprenguin variacions significatives dins el termini estimat a l'escenari base.

Els exercicis d'avaluació de la recuperabilitat dels actius fiscals que es fan des de l'exercici 2014 es reforcen amb els exercicis de backtesting, que llancen una explicabilitat alta.

A la vista dels factors de risc existents (vegeu [Nota 3](#)) i la reduïda desviació respecte de les estimacions que s'han utilitzat per a l'elaboració dels pressupostos, els Administradors consideren que, malgrat les limitacions per a l'aplicació de diferències temporànies monetitzables, bases imposables negatives i deduccions pendents, la recuperació de tots els crèdits fiscals activats continua sent probable amb beneficis fiscals futurs.

23.5. ALTRES

D'acord amb el que estableix l'article 86 de la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'impost sobre societats, tot seguit es relacionen les operacions en què ha participat CaixaBank durant l'exercici 2022 a l'empara del règim fiscal especial del Capítol VII del Títol VII de la Llei de l'impost sobre societats:

- El novembre del 2022 s'ha completat la fusió de Bankia Vida, Sociedad Anónima de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal (entitat absorbida) per VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros (societat absorbent) (vegeu [Nota 7](#)).
- L'abril del 2022, CaixaBank, com a accionista únic de CaixaBank Payments & Consumer Finance, S.A.U., ha fet les aportacions de socis següents a la reserva comptable establerta en el compte 118 («Aportacions de socis o propietaris») inclosa en l'epígraf 11 («Reserves i altres instruments de patrimoni») del Reial decret 1514/2007, de 16 de novembre, pel qual s'aprova el Pla General de Comptabilitat, mitjançant diferents aportacions no dineràries de participacions en les societats Bizum S.L., Euro 6000, S.L., Redsys Servicios de Procesamiento S.L., Servired Sociedad Española de Medios de Pago S.A., Sistemas de Tarjetas y Medios de Pago, S.A. i Visa INC (vegeu [Nota 15](#)).

La informació relativa a operacions sotmeses al règim fiscal especial d'exercicis anteriors figura a les notes fiscals dels comptes anuals de CaixaBank, Bankia, Banco de Valencia, Banca Cívica i les Caixes d'exercicis anteriors.

De conformitat amb la Llei 38/2022, de 28 de desembre, per a l'establiment, entre altres, de gravàmens temporals sobre el sector bancari, CaixaBank i determinades entitats del Grup hi queden subjectes, que es meritiran l'1 de gener del 2023 corresponents a l'exercici 2023 (i l'1 de gener del 2024 pel que correspongui a aquest exercici) a l'epígraf «Altres despeses d'explotació» del compte de pèrdues i guanys.

El Grup està treballant en l'estimació de l'impacte corresponent a l'exercici 2023 en el compte de pèrdues i guanys d'aquest gravamen del 4,8 % sobre el marge d'interessos i els ingressos nets per comissions, per bé que, a falta del càlcul definitiu, s'estima que l'impacte serà material per al compte de pèrdues i guanys.

24. GARANTIES I COMPROMISOS CONTINGENTS CONCEDITS

A continuació, es detalla la composició del capítol «Garanties i compromisos contingents concedits», inclòs a la promemòria:

Detall d'exposicions i cobertures sobre garanties i compromisos contingents - 31-12-2022

(Milions d'euros)

	Exposició fora de balanç			Cobertura		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Garanties financeres concedides	10.092	667	188	(22)	(41)	(173)
Compromisos de préstec concedits	81.856	3.594	327	(26)	(9)	(19)
Altres compromisos concedits	34.828	1.288	377	(12)	(16)	(183)

Detall d'exposicions i cobertures sobre garanties i compromisos contingents - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	Exposició fora de balanç			Cobertura		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Garanties financeres concedides	8.042	731	187	(6)	(11)	(57)
Compromisos de préstec concedits	75.937	3.267	327	(29)	(15)	(9)
Altres compromisos concedits	30.680	1.050	406	(12)	(24)	(232)

L'Entitat només haurà de satisfer l'import dels riscos contingents si la contrapart avalada incompleix les seves obligacions. S'estima que la majoria d'aquests riscos arribaran al seu venciment sense ser satisfets.

En relació amb els compromisos contingents, l'Entitat té el compromís de proveir a clients de fons per disponibles en línies de crèdit i altres compromisos, en el moment en què se li sol·liciti i subjecte al compliment de determinades condicions per part de les contraparts. S'estima que una part important d'aquests venceran abans de la seva disposició, bé perquè no seran sol·licitats pels clients o bé perquè no es compliran les condicions necessàries per a la seva disposició.

A continuació, es detalla la composició del capítol «Compromisos de préstec concedits», inclòs a la promemòria dels balanços:

Compromisos de préstecs concedits

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Disponible	Límits	Disponible	Límits
Disponible per tercers				
Entitats de crèdit	46	128	74	105
Administracions públiques	4.482	5.233	5.522	6.038
Altres sectors	81.249	122.225	73.935	118.266
TOTAL	85.777	127.586	79.531	124.409
<i>Dels quals: de disponibilitat condicionada</i>	5.531	0	5.002	

25. ALTRA INFORMACIÓ SIGNIFICATIVA

25.1. OPERACIONS A COMPTE DE TERCERS

A continuació, es presenta el detall dels recursos fora de balanç a compte de tercers:

Detall de recursos de clients

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Actius gestionats	207.702	218.938
Fons d'inversió, carteres i SICAV	96.009	103.632
Fons de pensions	43.104	47.930
Assegurances	68.589	67.376
Altres *	4.619	3.567
TOTAL	212.321	222.505

(*) Inclou, entre altres, recursos transitoris associats a transferències i recaptació, així com altres recursos distribuïts per CaixaBank.

25.2. ACTIUS FINANCERS TRANSFERITS

L'Entitat ha transformat part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa mitjançant la transferència dels actius a diferents fons de titulització creats amb aquesta finalitat. D'acord amb el que regula la normativa vigent, les titulitzacions en què no s'hagi produït una transferència substancial del risc no es podran donar de baixa del balanç.

Tot seguit es presenten els saldos classificats a l'epígraf d'«Actius financers a cost amortitzat» corresponent als imports pendents d'amortitzar dels crèdits titulitzats mantinguts en balanç:

Detall d'actius titulitzats

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Actius hipotecaris titulitzats	22.987	26.449
Altres actius titulitzats	4.761	7.896
Préstecs a empreses	2.995	4.771
Leasing	408	666
Préstecs al consum	1.134	2.211
Resta	224	248
TOTAL	27.748	34.345

A continuació, es detallen les diferents titulitzacions efectuades, amb els imports pendents d'amortitzar i els imports corresponents a millores de crèdit concedides als fons de titulització:

Titulització d'actius - Emissions sobre actius titulitzats mantinguts en balanç
(Milions d'euros)

Data d'emissió			Adquirit per:	Exposició inicial titulitzada	Actiu titulitzat		Bons de titulització recomprats		Millores de crèdit	
					2022	2021	2022	2021	2022	2021
Juliol	2003	AyT Génova Hipotecario III, FTH	800	0	0	0	0	0	0	
Març	2004	AyT Génova Hipotecario IV, FTH	800	0	72	0	13	0	8	
Novembre	2004	TDA 22 Mixto, FTH	388	23	28	9	11	2	2	
Abril	2005	Bancaja 8 FTA	1.650	171	204	58	73	28	28	
Juny	2005	AyT Hipotecario Mixto IV, FTA	200	0	19	0	8	0	1	
Juny	2005	AyT Génova Hipotecario VI, FTH	700	72	89	45	55	5	5	
Novembre	2005	AyT Génova Hipotecario VII, FTH	1.400	178	213	73	86	8	8	
Desembre	2005	Valencia Hipotecario 2, FTH	940	0	98	0	34	0	5	
Febrer	2006	Bancaja 9 FTA	2.000	294	339	165	188	25	25	
Abril	2006	MBS Bancaja 3 FTA	800	87	105	46	228	0	0	
Juny	2006	AyT Génova Hipotecario VIII, FTH	2.100	255	308	143	170	9	9	
Juliol	2006	AyT Hipotecario Mixto V, FTA	873	74	88	37	45	4	4	
Octubre	2006	Caixa Penedés 1 TDA	23	2	2	0	0	0	0	
Novembre	2006	Valencia Hipotecario 3, FTA	901	129	151	52	63	5	5	
Novembre	2006	AyT Génova Hipotecario IX, FTH	1.000	177	208	73	84	5	5	
Novembre	2006	Madrid RMBS I, FTA	2.000	491	571	375	411	71	71	
Novembre	2006	AYT Caja Murcia Hipotecario II FTA	315	0	31	0	21	0	2	
Desembre	2006	Madrid RMBS II, FTA	1.800	427	459	337	373	69	69	
Desembre	2006	TDA 27, FTA	290	34	40	14	14	6	6	
Gener	2007	Bancaja 10, FTA	2.600	591	671	546	602	35	35	
Abril	2007	MBS Bancaja 4 FTA	1.850	264	309	193	220	1	1	
Juny	2007	AyT Génova Hipotecario X, FTH	1.050	198	235	201	236	8	10	
Juny	2007	AyT Caja Granada Hipotecario I	400	68	76	58	65	5	5	
Juny	2007	Caixa Penedés Pymes 1 TDA	48	3	4	0	0	0	0	
Juliol	2007	Madrid RMBS III, FTA	3.000	914	1.008	840	918	129	129	
Juliol	2007	Bancaja 11, FTA	2.000	547	607	515	522	28	28	
Setembre	2007	Caixa Penedés 2 TDA	24	0	1	0	0	0	0	
Novembre	2007	FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	1.000	111	134	38	38	27	27	
Desembre	2007	AyT Génova Hipotecario XI, FTH	1.200	244	288	252	293	30	31	
Desembre	2007	Madrid RMBS IV, FTA	2.400	678	749	628	691	242	242	
Juliol	2008	FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	750	82	100	23	23	19	19	
Juliol	2008	AyT Génova Hipotecario XII, FTH	800	180	214	183	214	30	30	
Agost	2008	Caixa Penedés FTGENCAT 1 TDA	6	2	3	0	0	0	0	
Desembre	2008	Madrid RMBS Residencial I, FTA	805	296	334	140	155	202	225	
Desembre	2008	Bancaja 13, FTA	2.895	1.119	1.261	1.107	1.201	179	179	
Juny	2010	Madrid RMBS Residencial II, FTA	600	278	309	142	158	169	184	
Desembre	2010	AyT Goya Hipotecario III, FTA	4.000	1.224	1.428	1.233	1.423	124	142	
Abril	2011	AyT Goya Hipotecario IV, FTA	1.300	396	465	417	479	44	55	
Desembre	2011	AyT Goya Hipotecario V, FTA	1.400	433	515	461	528	49	59	
Febrer	2016	CaixaBank RMBS 1, FT	14.200	8.160	9.212	8.240	9.208	568	568	
Juny	2016	CaixaBank Consumo 2, FT	1.300	136	170	139	0	52	52	
Novembre	2016	CaixaBank Pymes 8, FT	2.250	363	488	382	512	71	71	
Març	2017	CaixaBank RMBS 2, FT	2.720	1.691	1.891	1.734	1.923	107	118	
Juliol	2017	CaixaBank Consumo 3, FT	2.450	265	401	265	397	12	18	
Novembre	2017	CaixaBank Pymes 9, FT	1.850	270	447	272	455	12	20	
Desembre	2017	CaixaBank RMBS 3, FT	2.550	1.530	1.743	1.540	1.744	64	72	
Maig	2018	CaixaBank Consumo 4, FT	1.700	109	260	133	293	7	14	
Novembre	2018	CaixaBank Pymes 10, FT	3.325	822	1.188	892	1.283	39	56	
Juny	2019	CaixaBank Leasings 3, FT	1.830	408	666	424	688	23	39	
Novembre	2019	CaixaBank Pymes 11, FT	2.450	962	1.334	1.045	1.442	53	74	
Juny	2020	CaixaBank Consumo 5, FT	3.550	997	1.825	1.155	2.068	68	117	
Novembre	2020	CaixaBank Pymes 12, FT	2.550	1.304	1.834	1.339	1.879	73	103	
Setembre	2021	Caixabank Corporates 1 FT	2.302	689	1.150	833	2.301	115	117	
TOTAL				92.135	27.748	34.345	26.797	33.836	2.822	3.093

Els imports pendents d'amortitzar de les titulitzacions donades de baixa de balanç no són significatius.

Els bons de titulització col·locats en mercat es registren a l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Valors representatius de deute emesos» dels balanços adjunts i es correspon amb la diferència entre el valor en llibres dels titulitzats i el valor en llibres dels bons recomprats.

D'altra banda, l'Entitat manté les següents operacions de titulització sintètica, mitjançant la qual es transfereix parcialment el risc de crèdit d'un conjunt d'acreditats classificats a l'epígraf «Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i bestretes» del balanç:

Operacions de titulització sintètica

(Milions d'euros)

Data emissió	Fons	Exposició inicial titulitzada	Valor en llibres titulitzats	
			31-12-2022	31-12-2021
Febrer 2016	Gaudí I	2.025		43
Agost 2018	Gaudí II	2.025	367	805
Abril 2019	Gaudí III	1.282	544	899
Juny 2022	Gaudí IV	1.500	1.317	
TOTAL		6.832	2.228	1.747

La cessió del risc de crèdit s'articula com una garantia financera i no té la consideració de transferència substancial de riscos i beneficis, motiu per qual les exposicions subjacents es mantenen reconegudes en balanç.

25.3. DIPÒSITS DE VALORS I SERVEIS D'INVERSIÓ

Tot seguit es detallen, en funció de la seva naturalesa, els valors dipositats a l'Entitat per tercers:

Valors dipositats per tercers

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Anotacions en compte	97.868	99.718
Valors anotats en el registre central del mercat	79.371	76.894
Instruments de patrimoni. Cotitzats	60.833	61.281
Instruments de patrimoni. No cotitzats	850	719
Valors representatius de deute. Cotitzats	17.458	14.781
Valors representatius de deute. No cotitzats	230	113
Valors registrats a l'Entitat mateixa	610	766
Instruments de patrimoni. No cotitzats	610	766
Valors confiats a altres entitats dipositàries	17.887	22.058
Instruments de patrimoni. No cotitzats	17.887	22.058
Títols físics	2.559	2.577
En poder de l'Entitat	2.559	2.577
Instruments de patrimoni	2.559	2.577
Altres instruments financers	43	43
TOTAL	100.470	102.338

25.4. ACTIUS FINANCERS DONATS DE BAIXA DEL BALANÇ A CAUSA DEL SEU DETERIORAMENT

A continuació, es mostra el resum dels moviments en les partides donades de baixa del balanç per considerar-se remota la seva recuperació. Aquests actius financers estan registrats com a «Actius en suspens» en comptes d'ordre complementaris als balanços:

Moviment d'actius fallits

(Milions d'euros)

	2022	2021
SALDO A L'INICI DE L'EXERCICI	16.963	11.800
Altes:	1.918	6.014
De què per combinacions de negoci (Nota 7)		4.223
Baixes:	2.083	851
Per recuperació en efectiu del principal (Nota 34)	307	300
Per alienació de fallits **	760	227
Per condonació, prescripció i altres causes	1.016	324
SALDO AL FINAL DE L'EXERCICI	16.798	16.963
De què: interessos meritats sobre deute fallit *	6.415	6.331

(*) Inclou, principalment, interessos meritats pels actius financers en el moment de la seva baixa del balanç.

(**) Correspon a les operacions de venda d'actius dubtosos i fallits realitzades i inclou els interessos associats a aquestes carteres.

25.5. CÈDULES TERRITORIALS

A continuació, es recull la informació relativa als préstecs que serveixen de garantia de les cèdules territorials:

Préstecs que serveixen de garantia de les cèdules territorials

(Milions d'euros)

	31-12-2022			31-12-2021		
	Valor nominal total *	De què: residents a Espanya	De què: residents en altres països de l'espai econòmic europeu	Valor nominal total *	De què: residents a Espanya	De què: residents en altres països de l'espai econòmic europeu
Administracions Centrals	235	235		264	264	
Administracions Autònòmiques o Regionals	14.805	14.805		17.825	17.645	180
Administracions Locals	1.849	1.849		1.972	1.972	
TOTAL	16.889	16.889		20.061	19.881	180

(*) Principal disposat pendent de cobrament dels préstecs

A continuació, es recull el valor nominal de les cèdules territorials pendents d'amortització per venciments:

Valor nominal de les cèdules territorials emeses

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Cèdules territorials emeses	4.500	4.500
Emeses mitjançant oferta pública		
Resta d'emissions	4.500	4.500
Venciment residual fins a 1 any		2.000
Venciment residual entre 2 i 3 anys	2.500	
Venciment residual entre 3 i 5 anys	2.000	2.500
De les quals: Valors propis	4.500	4.500
RATIO DE COBERTURA DE LES CÈDULES TERRITORIALS SOBRE ELS PRÉSTECES	26,64 %	22,43 %

26. INGRESSOS PER INTERESSOS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Detall d'ingressos per interessos

(Milions d'euros)

	2022	2021
Bancs centrals	338	
Entitats de crèdit	161	65
Valors representatius de deute	830	286
Actius financers mantinguts per negociar	7	1
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	328	170
Actius financers a cost amortitzat	495	115
Préstecs i bestretes a la clientela i altres productes financers	5.295	4.269
Administracions públiques	118	76
Crèdits i efectes comercials	274	166
Deutors amb garantia hipotecària	2.147	1.810
Deutors amb garantia personal	2.639	2.140
Resta	117	77
Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura	(671)	(239)
Altres actius	14	8
Ingressos per interessos de passius	563	842
TOTAL	6.530	5.231

A continuació, es presenta el tipus d'interès efectiu mitjà de les diferents categories d'actius financers calculats sobre els saldos nets mitjans (excloent-ne les rectificacions):

Rendiment mitjà de l'actiu

(Percentatge)

	2022	2021
Dipòsits en bancs centrals	0,30 %	0,00 %
Actius financers mantinguts per negociar – Valors representatius de deute	1,13 %	0,11 %
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global – Valors representatius de deute	2,44 %	1,16 %
Actius financers a cost amortitzat		
Dipòsits en entitats de crèdit	1,78 %	0,59 %
Crèdit a la clientela	1,65 %	1,47 %
Valors representatius de deute	0,78 %	0,31 %

27. DESPESES PER INTERESSOS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Detall de despeses per interessos

(Milions d'euros)

	2022	2021
Bancs centrals	(18)	(2)
Entitats de crèdit	(260)	(21)
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	(51)	
Dipòsits de la clientela i altres càrregues financeres	(399)	(358)
Valors representatius de deute emesos (excloso els passius subordinats) *	(442)	(393)
Passius subordinats *	(94)	(70)
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	196	441
Despeses per interessos d'actius	(324)	(371)
Interessos per passius per arrendaments (Nota 20.4)	(10)	(17)
Altres	(6)	(8)
TOTAL	(1.408)	(799)

(*) Excloso els interessos de les participacions preferents computables com a *Additional Tier 1* (amb càrrec en fons propis)

A continuació, es presenta el tipus d'interès efectiu mitjà de les diferents categories de passius financers calculats sobre els saldos nets mitjans (excloent-ne les rectificacions):

Rendiment mitjà del passiu

(Percentatge)

	2022	2021
Dipòsits de bancs centrals	0,02 %	0,00 %
Dipòsits d'entitats de crèdit	1,05 %	0,13 %
Dipòsits de la clientela	0,09 %	0,06 %
Valors representatius de deute emesos (excloent-ne els passius subordinats)	1,09 %	1,08 %
Passius subordinats	1,03 %	0,77 %

28. INGRESSOS PER DIVIDENDS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Ingressos per dividendes

(Milions d'euros)

	2022	2021
Actius financers mantinguts per negociar	14	11
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	70	91
Telefónica	69	90
Resta	1	1
Participacions en empreses del Grup	1.170	590
VidaCaixa	593	539
CaixaBank Payments & Consumer	219	28
Banco BPI	194	13
CaixaBank Asset Management	141	
Nou MicroBank	11	2
Resta	12	8
Participacions en empreses associades i negocis conjunts	5	24
Erste Group		21
Resta	5	3
TOTAL	1.259	716

29. COMISSIONS

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Detall d'ingressos per comissions

(Milions d'euros)

	2022	2021
Riscos contingents	200	168
Disponibilitat de crèdits	133	121
Canvi de divises i bitllets estrangers	172	135
Servei de cobraments i pagaments	767	867
Servei de valors	93	98
Comercialització de productes financers no bancaris	1.590	1.389
Altres comissions	505	459
TOTAL	3.460	3.237

Detall de despeses per comissions

(Milions d'euros)

	2022	2021
Cedides a altres entitats i corresponsals	(43)	(59)
<i>De les quals: operacions amb targetes i caixers</i>	(42)	(58)
Operacions amb valors	(31)	(32)
Altres comissions	(141)	(116)
TOTAL	(215)	(207)

30. GUANYS O PÈRDUES PER ACTIUS I PASSIUS FINANCERS

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Detall de guanys o pèrdues per actius i passius financers

(Milions d'euros)

	2022	2021
Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats (net)	15	29
Actius financers a cost amortitzat		3
Valors representatius de deute (Nota 13.1)		3
Passius financers a cost amortitzat	2	1
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	13	25
Valors representatius de deute (Nota 12.2)	13	25
Altres		
Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar (net)	440	74
Instruments de patrimoni	18	(18)
Valors representatius de deute	(1)	(1)
Derivats financers	423	93
Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (net)	(4)	2
Instruments de patrimoni	(4)	3
Préstecs i avançaments		(1)
Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)	7	2
Ineficàcies cobertures de valor raonable	7	2
Valoració dels derivats de cobertura (Nota 14)	(5.121)	(964)
Valoració dels elements coberts (Nota 14)	5.128	966
TOTAL	458	107

31. ALTRES INGRESSOS I ALTRES DESPESES D'EXPLOTACIÓ

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Detall d'altres ingressos d'explotació

(Milions d'euros)

	2022	2021
Ingressos de les inversions immobiliàries i altres rendes	19	23
Altres ingressos	108	88
TOTAL	127	111

Detall d'altres càrregues d'explotació

(Milions d'euros)

	2022	2021
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits / Fons de Resolució Nacional *	(542)	(558)
Despeses explotació inversions immobiliàries i altres **	(32)	(23)
Despeses associades a reguladors i supervisors	(26)	(25)
Impostos sobre dipòsits	(112)	(109)
Prestació patrimonial associada a DTA monetitzables	(133)	(112)
Altres conceptes	(134)	(134)
TOTAL	(979)	(961)

(*) El Mecanisme Únic de Resolució (SRM, per les seves sigles en anglès) té com a objectiu principal garantir una resolució ràpida i coherent dels bancs en fallida a Europa a un cost mínim. El seu reglament estableix regles i un procediment uniforme per a la resolució d'institucions de crèdit i certes empreses d'inversió, així com un Fons Únic de Resolució (FUR). A través d'aquest s'estableix un poder de resolució centralitzat encomanat a la Junta Única de Resolució (JUR) i a les autoritats nacionals de resolució.

La Llei 11/2015 i el RD 1012/2015 van establir un requisit perquè els bancs facin almenys una contribució anual al Fons de Resolució Nacional (FRN), a més de la contribució anual que es farà al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) per institucions membre. L'import total de les contribucions que han de fer a l'FRN totes les entitats bancàries espanyoles ha de ser igual a l'1 % de l'import total de tots els dipòsits garantits per l'FGD abans del 31 de desembre de 2024.

L'FRN es va unir amb la resta dels fons nacionals dels Estats membre de la UE en el FUR a partir de 2016. En virtut del que preveu el Reglament SRM, la JUR reemplaça les autoritats nacionals de resolució i assumeix l'administració del FUR i el càlcul de les contribucions bancàries, que s'ajustaran al perfil de risc de cada institució de conformitat amb els criteris establerts en el Reial decret 1012/2015 i en el Reglament Delegat (UE) 2015/63 de la Comissió. L'objectiu del FUR és assolir un import total de 55 mil milions d'euros per a 2024.

A més de l'anterior, el FROB pot sol·licitar contribucions extraordinàries. La Llei 11/2015 també va establir una taxa addicional que s'utilitzarà per finançar les activitats del FROB com a autoritat de resolució i que equival al 2,5 % de la contribució anual que es farà al Fons de Resolució Nacional.

(**) Inclou les despeses relacionades amb les inversions immobiliàries en règim de lloguer.

32. DESPESES DE PERSONAL

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Detall de despeses de personal

(Milions d'euros)

	2022	2021
Sous i salaris	(2.356)	(2.426)
Seguretat Social	(550)	(570)
Aportacions a plans de pensions (estalvi i risc)	(172)	(141)
<i>Dels quals: Primes de risc pagades a VidaCaixa</i>	(2)	(11)
Dotacions a plans de prestació definida		394
<i>Dels quals: Acord laboral 2021 (Nota 21)</i>		394
Altres despeses de personal	(64)	(2.363)
<i>Dels quals: Acord laboral 2021 (Nota 21)</i>		(2.272)
<i>Dels quals: Primes pagades a SegurCaixa Adeslas per pòlisses sanitàries d'empleats</i>	(24)	(17)
TOTAL	(3.142)	(5.106)

La despesa registrada a l'apartat «Aportacions a plans de pensions» inclou, fonamentalment, les aportacions obligatòries establertes que es fan per donar cobertura als compromisos de jubilació, invalidesa i defunció dels empleats en actiu.

La partida «Altres despeses de personal» inclou, entre altres, els conceptes de formació, ajuda d'estudis, indemnitzacions i altres beneficis a curt termini. Addicionalment, en aquest epígraf es registra el cost dels plans de remuneracions basats en instruments de capital, registrats amb contrapartida a l'epígraf «Fons propis - Altres elements de patrimoni net» dels balanços adjunts, net de l'efecte fiscal corresponent.

Els plans de remuneració basats en accions es detallen a l'Informe Anual de Remuneracions - Components variables a la retribució.

A continuació, es presenta la composició de la plantilla, en termes mitjans, per categories professionals i gènere:

Plantilla mitjana *

(Nombre d'empleats)

	2022			2021		
	Homes	Dones	<i>Dels quals: amb discapacitat ≥ 33 %</i>	Homes	Dones	<i>Dels quals: amb discapacitat ≥ 33 %</i>
Directius	3.132	2.093	26	4.200	2.651	31
Comandaments intermedis	3.234	3.582	43	3.104	3.595	46
Gestors	9.321	15.369	338	10.438	16.035	356
TOTAL	15.687	21.044	407	17.742	22.281	433

(*) La distribució per categories professionals i gènere puntual no difereix significativament de la plantilla mitjana.

33. ALTRES DESPESES D'ADMINISTRACIÓ

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Detall d'altres despeses d'administració

(Milions d'euros)

	2022	2021
Tecnologia i sistemes	(387)	(622)
Publicitat *	(133)	(139)
Immobles i instal·lacions	(120)	(129)
Lloguers **	(16)	(52)
Comunicacions	(50)	(57)
Serveis administratius subcontractats	(232)	(174)
Tributs	(65)	(57)
Servei de vigilància i trasllat de fons	(43)	(39)
Despeses de representació i desplaçament del personal	(38)	(23)
Impresos i material d'oficina	(8)	(14)
Informes tècnics	(47)	(67)
Contribucions i impostos sobre immobles	0	(6)
Òrgans de Govern i Control	(4)	(4)
Altres despeses	(146)	(95)
TOTAL	(1.289)	(1.478)

(*) Inclou publicitat en mitjans, patrocinis, promocions i altres despeses comercials.

(**) L'import dels lloguers a curt termini en què no s'ha aplicat NIIF 16 és immaterial.

Informació sobre el període mitjà de pagament a proveïdors

Tot seguit, es desglossa la informació requerida en relació amb els pagaments fets i pendents de pagament en la data del tancament del balanç:

Pagaments fets i pendents en la data de tancament del balanç - 2022

(Milions d'euros / Nombre de factures)

	Import	%	Número de factures	%
Total pagaments fets	2.715		1.450.444	
<i>De les quals: pagades dins el termini legal*</i>	2.427	89,4 %	1.417.699	97,7 %
Total pagaments pendents	31		17.820	
TOTAL PAGAMENTS DE L'EXERCICI	2.746		1.468.264	

(*) D'acord amb la Disposició transitòria segona de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que recull les mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, el termini màxim legal per defecte per a pagaments entre empreses és de 30 dies naturals, que podrà ampliar-se fins a un màxim de 60 dies naturals, sempre que les dues parts hi estiguin d'acord.

Període mitjà de pagament i ràtios de pagament a proveïdors - 2022

(Dies)

	2022
Període mitjà de pagament a proveïdors	12,5
Ràtio d'operacions pagades	12,3
Ràtio d'operacions pendents de pagament	33,1

A l'apartat d'«Informes tècnics» s'inclouen els honoraris i les despeses pagats a l'auditor, sense incloure-hi l'IVA corresponent, segons el detall següent:

Detall dels honoraris de l'auditor extern *

(Milers d'euros)

	2022	2021
Auditor del grup (Pwc)		
Auditoria	2.671	3.387
Auditoria	2.671	3.387
Serveis relacionats amb l'auditoria	1.584	1.511
Serveis de revisió prescrits per la normativa legal o supervisora a un auditor	866	916
Revisió limitada	570	570
Informes de protecció d'actius de clients	94	144
Revisió d'informació financera proforma		45
Revisió de formularis TLTRO III / altres informes d'elegibilitat Eurosistema	180	145
Revisió de formularis d'indicadors del càlcul de l'aportació al FUR	22	12
Altres serveis relacionats amb l'auditoria	718	595
Comfort letters emissions	469	427
Informe de revisió de la informació no financera	162	75
Informe Sistema de Control Intern de la informació financera	24	24
Informes d'assurance bo social i petjada de carboni	63	69
Altres serveis	182	26
TOTAL	4.437	4.924

(*) Els serveis contractats als nostres auditors compleixen els requisits d'independència que recull la Llei d'Auditoria de Comptes i no inclouen en cap cas la realització de tasques incompatibles amb la funció d'auditoria.

34. DETERIORAMENT DE VALOR D'ACTIUS FINANCERS NO VALORATS A VALOR RAONABLE AMB CANVI EN RESULTATS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Detall de deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvi en resultats

(Milions d'euros)

	2022	2021
Actius financers a cost amortitzat	(651)	(631)
Préstecs i avançaments	(651)	(631)
Dotacions netes (Nota 13)	(332)	(523)
De què POCI	(140)	(142)
Sanejaments	(626)	(408)
Actius fallits recuperats (Nota 25.4)	307	300
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	1	
TOTAL	(650)	(631)

35. DETERIORAMENT DEL VALOR O REVERSIÓ DEL DETERIORAMENT DEL VALOR D'ACTIUS NO FINANCERS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Detall de deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers

(Milions d'euros)

	2022	2021
Actius tangibles (Nota 16)	(96)	(72)
Actiu material d'ús propi	(79)	(72)
Dotacions netes	1	(1)
Sanejaments	(80)	(71)
Inversions immobiliàries	(17)	
Dotacions netes	(18)	(2)
Disponibilitats	1	2
Actius intangibles (Nota 17)	(7)	(47)
Sanejaments	(7)	(47)
Altres (Nota 18)		(22)
Resta		(22)
TOTAL	(103)	(141)

36. GUANYS O PÈRDUES EN DONAR DE BAIXA EN COMPTES ACTIUS NO FINANCERS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Detall de guanys o pèrdues en donar de baixa en compte actius no financers

(Milions d'euros)

	2022			2021		
	Guany	Pèrdua	Resultat net	Guany	Pèrdua	Resultat net
Per venda d'actiu material	12	(2)	10	23	(15)	8
Per venda de participacions (Nota 15)	15	(2)	13	20	(56)	(36)
Per venda d'altres actius	1		1	440		440
<i>De què: Venda del negoci de targetes de Bankia a CaixaBank Payments&Consumer</i>				174		174
<i>De què: Venda de negocis procedents de Bankia</i>				266		266
TOTAL	28	(4)	24	483	(71)	412

37. GUANYS O PÈRDUES PROCEDENTS D'ACTIUS NO CORRENTS I GRUPS D'ALIENABLES D'ELEMENTS CLASSIFICATS COM A MANTINGUTS PER A LA VENDA NO ADMISSIBLES COM A OPERACIONS INTERROMPUDES

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Detall de guanys/(pèrdues) d'actius no corrents mantinguts per a la venda

(Milions d'euros)

	2022	2021
Pèrdues per deteriorament d'actius no corrents en venda (Nota 19)	(49)	(75)
Benefici per venda de participacions no corrents en venda (Nota 15)		319
<i>De què: Benefici per la venda de la participació en Erste Bank</i>		318
Benefici net per venda d'actius no corrents en venda	113	7
<i>De què: Benefici per la venda de l'immoble Paseo Castellana, 51 (Nota 19)</i>	101	
TOTAL	64	251

38. INFORMACIÓ SOBRE EL VALOR RAONABLE

El procés de determinació del valor raonable establert per l'Entitat permet assegurar que els actius i passius es valorin de conformitat amb els criteris d'aplicació. En aquest sentit, les tècniques de valoració utilitzades per estimar el valor raonable compleixen els aspectes següents:

- S'utilitzen els mètodes financers i econòmics més consistents i adequats, que han demostrat que proporcionen l'estimació més realista sobre el preu de l'instrument financer i que són usats comunament pel mercat.
- Maximitzen l'ús de la informació disponible, tant pel que fa a dades observables com a transaccions recents de similars característiques, i limiten en la mesura del possible l'ús de dades i estimacions no observables.
- Es documenten de forma àmplia i suficient, incloent-hi les raons per a la seva elecció davant altres alternatives possibles.
- Es respecten al llarg del temps els mètodes de valoració escollits, sempre que no hi hagi raons que modifiquin els motius de la seva elecció.
- S'avalua periòdicament la validesa dels models de valoració utilitzant transaccions recents i dades actuals de mercat.

Els actius i els passius es classifiquen en un dels nivells següents en funció de la metodologia utilitzada en l'obtenció del seu valor raonable:

- Nivell 1: actius i passius valorats mitjançant la utilització del preu que es pagaria en un mercat organitzat, transparent i profund («el preu de cotització» o «el preu de mercat»). De manera general, s'inclouen en aquest nivell els següents:
 - ◆ Valors representatius de deute cotitzats. Principalment es classifiquen en aquest nivell:
 - ▲ Bons de deute públic espanyol i estranger, així com altres instruments de deute emesos per emissors espanyols i estrangers.
 - ▲ Bons de deute públic espanyol i estranger afectes al negoci assegurador.
 - ▲ Valors propis emesos per l'Entitat, principalment bons simples i cèdules hipotecàries.
 - ◆ Instruments de patrimoni cotitzats. Principalment es classifiquen en aquest nivell aquelles inversions en accions cotitzades i les inversions en institucions d'inversió col·lectiva.
 - ◆ Derivats negociats en mercats organitzats.
- Nivell 2: actius i passius en què les dades rellevants utilitzades en la valoració són directament o indirectament observables en el mercat com ara preus cotitzats per a actius o passius similars en mercat actius, corbes de tipus d'interès o diferencials de crèdit, entre d'altres. De manera general, s'inclouen en aquest nivell els següents:
 - ◆ Valors representatius de deute cotitzats amb baix volum i nivell d'activitat de mercat. Principalment, es classifiquen en aquest nivell els bons de deute públic de comunitats autònomes espanyoles, així com altres instruments de deute privat.
 - ◆ Derivats de negociació i de cobertura *over the counter*. Principalment, es classifiquen en aquest nivell les permutes financeres sobre tipus d'interès, així com permutes financeres sobre mercaderies i altres riscos.
 - ◆ Actius immobiliaris corresponents a les inversions immobiliàries, existències, així com els actius procedents de regularitzacions creditícies.
- Nivell 3: actius i passius en què les dades rellevants utilitzades en la valoració no són observables en el mercat, per a la valoració dels quals s'utilitzen tècniques alternatives com la sol·licitud de preu a l'entitat comercialitzadora o la utilització de paràmetres de mercat corresponents a instruments amb un perfil de risc assimilable a l'instrument objecte de valoració. De manera general, s'inclouen en aquest nivell els següents:
 - ◆ Valors representatius de deute no cotitzats. Principalment, es classifiquen en aquest nivell els bons de deute no cotitzats.
 - ◆ Préstecs i partides per cobrar.
 - ◆ Dipòsits.
 - ◆ Instruments de patrimoni no cotitzat.

38.1. VALOR RAONABLE DELS ACTIUS I PASSIUS VALORATS A VALOR RAONABLE

A continuació, es presenta el valor raonable dels instruments financers valorats a valor raonable registrats en balanç, juntament amb el seu desglossament per nivells i el valor en llibres associat:

Valor raonable d'actius financers (AF) valorats a valor raonable (VR)

(Milions d'euros)

	31-12-2022					31-12-2021				
	Valor en llibres	valor raonable				Valor en llibres	valor raonable			
		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
AF mantinguts per negociar (Nota 10)	13.765	13.765	452	13.313		17.971	17.971	635	17.336	
Derivats	13.350	13.350	37	13.313		17.371	17.371	35	17.336	
Instruments de patrimoni	233	233	233			186	186	186		
Valors representatius de deute	182	182	182			414	414	414		
AF no destinats a negociació valorats obligatòriament a VR amb canvis en resultats (Nota 11)	106	106	43	2	61	121	121	46	2	73
Instruments de patrimoni	56	56	43	2	11	54	54	46	2	6
Préstecs i avançaments	50	50			50	67	67			67
AF a VR amb canvis en un altre resultat global (Nota 12)	11.445	11.445	11.321		124	14.665	14.665	14.392	129	144
Instruments de patrimoni	807	807	683		124	1.144	1.144	1.000		144
Valors representatius de deute	10.638	10.638	10.638			13.521	13.521	13.392	129	
Derivats - comptabilitat de cobertures (Nota 14)	606	606		606		1.018	1.018		1.018	
TOTAL	25.922	25.922	11.816	13.921	185	33.775	33.775	15.073	18.485	217

Valor raonable de passius financers (PF) valorats a valor raonable (VR)

(Milions d'euros)

	31-12-2022					31-12-2021				
	Valor en llibres	valor raonable				Valor en llibres	valor raonable			
		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
PF mantinguts per negociar (Nota 10)	10.421	10.421	95	10.326		12.153	12.153	323	11.830	
Derivats	10.362	10.362	36	10.326		11.873	11.873	43	11.830	
Posicions curtes	59	59	59			280	280	280		
Derivats - comptabilitat de cobertures (Nota 14)	1.370	1.370		1.370		928	928		928	
TOTAL	11.791	11.791	95	11.696		13.081	13.081	323	12.758	

Tot seguit, es presenten els principals mètodes de valoració, hipòtesis i inputs utilitzats en l'estimació del valor raonable per als nivells 2 i 3 segons el tipus d'instrument financer de què es tracti:

Tipus d'instruments		Tècniques de valoració	Inputs observables	Inputs no observables
Derivats	Swaps	> Mètode del Valor Present	> Corbes de tipus d'interès > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul CVA i DVA	
	Opcions sobre tipus de canvi	> Model de Black & Scholes > Model de volatilitat local estocàstica > Model Vanna-Volga	> Corbes de tipus d'interès > Preu d'opcions cotitzades > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul CVA i DVA	
	Opcions sobre tipus d'interès	> Mètode del Valor Present > Model Black Normal	> Corbes de tipus d'interès > Preu d'opcions cotitzades > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul CVA i DVA	
	Opcions sobre índexs i accions	> Model de Black-Scholes > Volatilitat local	> Preus d'opcions cotitzades > Correlacions > Dividends. > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul de CVA i DVA.	
	Opcions sobre taxes d'inflació	> Model Black Normal	> Corbes de tipus d'interès > Corbes de <i>Credit Default Swaps</i> > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul de CVA i DVA.	
	Crèdit	> Mètode del Valor Present > Intensitat de <i>default</i>	> Corbes de tipus d'interès > Corbes de <i>Credit Default Swaps</i> > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul de CVA i DVA.	
Instruments de patrimoni	> DCF (<i>Discounted Cash Flow</i>) > ECF (<i>Equity Cash Flow</i>) > DDM (<i>Dividend Discount Method</i>) > Valor teòric comptable	> Inputs macroeconòmics > Primes de risc i primes de mercat > Comparables de mercat	> Plans de negoci > Creixements perpetus (g) > Patrimoni net comptable	
Valors representatius de deute	> Mètode del Valor Present	> Corbes de tipus d'interès > Primes de risc > Comparables de mercat > Preus observables de mercat	> Primes de risc	
Préstecs i partides a cobrar	> Mètode del Valor Present	> Corbes de tipus d'interès > Ràtios de cancel·lació anticipada	> Ràtios per pèrdua de crèdit (models interns)	

(1) Mètode del valor present (valor actual net): aquest model utilitza els fluxos de caixa de cada instrument, establerts en els diferents contractes, i els descompta per calcular-ne el valor actual.

(2) Comparables de mercat (preus d'actius similars): s'utilitzen preus d'instruments comparables, índexs de referència o *benchmark* de mercat per calcular el rendiment des del preu d'entrada o la seva valoració actual fent ajustos posteriors per tenir en compte les diferències que hi pot haver entre l'actiu valorat i el que es pren com a referència. També es pot assumir que el preu d'un instrument equival al d'un altre.

(3) Model de Black & Scholes: aquest model postula una distribució *log-normal* dels preus dels valors de manera que, amb la mesura risc neutral, el seu retorn esperat és el tipus d'interès lliure de risc. Segons aquesta assumpció, el preu de les opcions vanilla es pot calcular analíticament, de manera que invertint la fórmula BS per a una prima cotitzada en mercat es pot obtenir la volatilitat del procés de preu.

(4) Model de Black normal: quan els tipus d'interès s'acosten a zero (o passen a ser negatius), les opcions sobre tipus d'interès passen a ser no modelitzables pel model *Black & Scholes*. Amb les mateixes assumpcions que aquest model, però partint de la hipòtesi que els tipus d'interès *forward* segueixen una distribució normal, obtenim el Model de *Black-normal*, que s'utilitza per valorar aquestes opcions de tipus d'interès.

(5) Model de volatilitat local estocàstica: model en el qual la volatilitat segueix un procés estocàstic en el temps segons el nivell de *moneyness*, reproduint els denominats «somriures de volatilitat» (*volatility smiles*) que s'observen al mercat. Aquests models són apropiats per a les opcions exòtiques a llarg termini, que utilitzen simulació de Monte Carlo o resolució d'equacions diferencials per a la seva valoració.

(6) Model Vanna-volga: model basat en la construcció de la cartera de rèplica local que té uns costos de cobertura de les segones derivades, *vanna* (derivada de la prima respecte de la volatilitat i el subjacent) i *volga* (derivada segona de la prima respecte de la volatilitat), que s'afegeixen als corresponents preus de *Black-Scholes* per reproduir els denominats «somriures de volatilitat».

- (7) Model d'intensitat de *default*: model que extreu la probabilitat instantània de fallida a partir de la cotització de *Credit Default Swaps* de mercat d'un determinat emissor/contracte. A partir d'aquestes intensitats de fallida s'obté la funció de supervivència de l'emissor amb la qual es valoren els *swaps* de crèdit.
- (8) DCF (*Discounted Cash Flow*): Amb aquest mètode s'analitzen i s'estimen els fluxos futurs per als accionistes i creditors, per actualitzar-los posteriorment mitjançant el descompte a una taxa mitjana ponderada dels recursos utilitzats (WACC).
- (9) DDM (*Dividend Discount Method*): s'estimen els fluxos futurs de dividends, per posteriorment actualitzar-los mitjançant el descompte a la taxa d'*equity* (ke). Mètode molt utilitzat en entitats regulades amb limitacions, per tant, en el repartiment de dividends en haver de mantenir uns recursos propis mínims (p.ex. Bancàries)
- (10) ECF (*Equity Cash Flow*): Amb aquest mètode s'analitzen i s'estimen els fluxos futurs per als accionistes, per actualitzar-los posteriorment mitjançant el descompte a una taxa d'*equity* (ke).
- (11) Valor teòric comptable: Patrimoni net comptable segons comptes anuals. Mètode utilitzat per a aquelles participades per a quals es considera que els actius estan valorats a valor raonable o pròxim a ell.

Les valoracions obtingudes pels models interns podrien ser diferents si s'haguessin aplicat altres mètodes o altres assumpcions en el risc de tipus d'interès, en els diferencials de risc de crèdit, de risc de mercat, de risc de canvi, o en les seves corresponents correlacions i volatilitats. No obstant tot l'anterior, els Administradors de l'Entitat consideren que els models i les tècniques aplicats reflecteixen adequadament el valor raonable dels actius i passius financers registrats al balanç, així com dels resultats generats per aquests instruments financers.

Durant l'exercici no s'han modificat els principals mètodes de valoració utilitzats per l'Entitat per determinar el valor raonable recurrent (durant l'exercici 2021 no es van modificar els principals mètodes de valoració).

Inputs significatius utilitzats per a instruments financers valorats a nivell raonable classificats en Nivell 2

- Dividends: els dividends futurs de renda variable en opcions sobre índexs i accions s'obtenen a partir de dividends futurs estimats i de cotitzacions de futurs de dividends.
- Correlacions: s'utilitzen com a input en la valoració d'opcions sobre cistells d'accions i s'extreuen a partir dels preus de tancament històrics dels diferents components de cada cistell.
- Probabilitat de *default* per al càlcul de CVA i DVA: Els ajustos per valoració de crèdit (*Credit Valuation Adjustment*, «CVA») i els ajustos per valoració de debit (*Debit Valuation Adjustment*, «DVA») s'incorporen en la valoració dels derivats OTC (*Over The Counter*) a conseqüència del risc associat a l'exposició creditícia de la contrapart i propi, respectivament. A més, es considera que un ajust del cost de finançament (*Funding Value Adjustment*, «FVA») és un ajust a la valoració dels derivats de l'operativa de clients no perfectament col·lateralitzats que recull els costos de finançament associats a la liquiditat necessària per a la seva realització.

El càlcul del CVA es fa tenint en compte l'exposició esperada amb cada contrapartida en cada termini futur. El CVA per a una determinada contrapartida és igual a la suma del CVA per a la totalitat dels terminis. Els ajustos que cal fer es calculen mitjançant l'estimació de l'exposició (EAD), la probabilitat d'incompliment (PD) i la severitat (LGD), per a tots els productes derivats sobre qualsevol subjacent, a escala d'entitat legal amb què l'Entitat mantingui exposició. Anàlogament, el DVA es calcula com el producte de l'exposició esperada negativa per les probabilitats d'incompliment i multiplicant el resultat per l'LGD del Grup.

Les dades necessàries per al càlcul de la PD així com de la LGD provenen dels preus de mercat de crèdit (*Credit Default Swaps*), aplicant-se el de la contrapartida per als casos en què aquest existeixi. Quan aquesta informació no està disponible, l'Entitat desenvolupa un exercici que té en consideració, entre altres, el sector i el *rating* de la contrapart que permet assignar la PD i l'LGD, calibrades directament a mercat o amb factors d'ajust a mercat de la probabilitat de fallida i pèrdues esperades històriques. En el cas de l'FVA, aquest ajust comparteix parcialment metodologies amb el del CVA/DVA, atès que també es basa en l'exposició creditícia futura dels derivats, per bé que en aquest cas les exposicions no es compensen per contrapartida sinó a nivell agregat a l'efecte de reconèixer la gestió conjunta de la liquiditat. Les dades necessàries per al càlcul del cost de registre es basen també en cotitzacions preses de mercat de les seves emissions i derivats de crèdit.

Les variacions dels ajustos de CVA/FVA i DVA/FVA es reconeixen al capítol «Guanys o pèrdues d'actius i passius financers mantinguts per negociar (net)» del compte de pèrdues i guanys.

A continuació, es detallen els moviments d'aquests ajustos:

Moviment de CVA/FVA i DVA/DFVA*(Milions d'euros)*

	2022		2021	
	CVA/FVA	DVA/DFVA	CVA/FVA	DVA/DFVA
SALDO INICIAL	(120)	26	(113)	21
Alta per combinació de negocis (Nota 7)			(80)	8
Altes/variacions dels derivats	74	50	74	(3)
Cancel·lació o venciment dels derivats			(1)	
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	(46)	76	(120)	26

Inputs significatius utilitzats per a instruments financers valorats a nivell raonable classificats en Nivell 3

Tenint en compte el perfil de risc de l'Entitat, l'exposició a actius i passius de Nivell 3 és reduïda i es concentra principalment en instruments de patrimoni amb un valor raonable basat en múltiples models de valoració. Entre els inputs utilitzats per a l'estimació del valor raonable, es tenen en compte variables observables (inputs macroeconòmics, primes de risc i mercat i comparables de mercat) i no observables (plans de negoci, taxes de creixement (g) segons estimacions d'institucions d'experiència reconeguda i patrimoni net comptable d'acord amb els comptes anuals de la companyia valorada).

Traspassos entre nivells

Els traspassos entre nivells dels instruments registrats a valor raonable es detallen a continuació:

Traspassos entre nivells - 2022*(Milions d'euros)*

	DE:	Nivell 1		Nivell 2		Nivell 3	
	A:	Nivell 2	Nivell 3	Nivell 1	Nivell 3	Nivell 1	Nivell 2
ACTIUS							
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global				101			
Valors representatius de deute				101			
Actius financers a cost amortitzat		3	480				
Valors representatius de deute		3	480				
TOTAL		3	581				

Els traspassos entre nivells dels actius i passius es fan, principalment, quan es produeix:

- Un augment o disminució significativa de la liquiditat de l'actiu en el mercat en què cotitzi.
- Un augment o disminució significativa de l'activitat de mercat relacionada amb un input observable o
- Un augment o disminució significativa sobre la rellevància dels inputs no observables, classificant-se com a Nivell 3 si un input no observable es considera significatiu.

Durant l'exercici 2021 no hi va haver traspassos entre nivells significatius.

Atès el perfil de risc de l'Entitat en relació amb la seva cartera de valors representatius del deute valorat a valor raonable (vegeu Nota 3.4.1), no s'estima que la variació de valor raonable atribuïble al risc de crèdit sigui significativa.

Moviment i traspassos d'instruments financers en Nivell 3

El moviment que s'ha produït en el saldo del Nivell 3, sobre els instruments registrats a valor raonable, es detalla a continuació:

Moviments d'instruments financers a valor raonable de nivell 3 **

(Milions d'euros)

	2022		2021	
	AF no destinats a negociació *- Instruments de patrimoni	AF a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	AF no destinats a negociació *- Instruments de patrimoni	AF a valor raonable amb canvis en un altre resultat global
		VRD		Instruments de patrimoni
SALDO INICIAL	6	144	3	57
Alta per combinació de negocis (Nota 7)				149
Reclassificacions a altres nivells				(37)
Utilitats o pèrdues totals		(2)		(9)
A reserves		(1)		(3)
A ajustos de valoració del patrimoni net		(1)		(6)
Compres	5	2	3	1
Liquidacions i altres		(20)		(17)
SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI	11	124	6	144
Total d'utilitats o pèrdues del període per als instruments mantinguts al final del període		2		9

AF: Actius financers. VRD: Valors representatius de deute

(*) Valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

(**) No s'han posat de manifest impactes significatius com a resultat de les anàlisis de sensibilitat efectuades sobre els instruments financers de nivell 3.

No es presenten moviments significatius en els instruments financers a valor raonable de Nivell 3 durant l'exercici 2021.

38.2. VALOR RAONABLE DELS ACTIUS I PASSIUS VALORATS A COST AMORTITZAT

La metodologia per estimar el valor raonable dels instruments financers a cost amortitzat de manera recurrent és coherent amb el que estableix la [Nota 38.1](#). Cal destacar que el valor raonable presentat per a certs instruments pot no correspondre's amb el seu valor realitzable en un escenari de venda o liquidació, ja que no es va determinar amb aquesta finalitat; en particular:

- Préstecs i bestretes: Inclou la inversió procedent de l'activitat creditícia típica. El valor raonable s'estima utilitzant el mètode del valor actual basat en els fluxos de caixa esperats establerts en els diferents contractes i posteriorment descomptats utilitzant:
 - ◆ Corbes de tipus d'interès de mercat en la data de valoració.
 - ◆ Ràtios de cancel·lació anticipada basades en la informació històrica interna disponible.
 - ◆ Ràtios de pèrdua de crèdit a partir de les estimacions de pèrdua esperada de la NIIF9 basades en models interns.
- Dipòsits: Inclou els dipòsits captats de bancs centrals, institucions financeres i clients. El valor raonable s'obté utilitzant el mètode del valor actual basat en els fluxos de caixa esperats establerts en els diferents contractes i posteriorment descomptats utilitzant:
 - ◆ Corbes de tipus d'interès de mercat en la data de valoració.
 - ◆ Model intern per estimar els venciments dels comptes corrents i altres dipòsits a la vista calibrats d'acord amb la informació històrica interna disponible. Aquesta modelització pren la sensibilitat de la seva remuneració als tipus d'interès de mercat i el nivell de permanència dels saldos en el balanç.
 - ◆ El diferencial de crèdit s'afegeix a la corba lliure de risc basant-se en les probabilitats genèriques de pèrdua de les qualificacions creditícies.

- Valors representatius de deute emesos: Inclou les emissions de deute de l'Entitat. En els instruments classificats en el Nivell 3, el valor raonable s'obté mitjançant el mètode del valor actual basat en els fluxos de caixa esperats establerts en les diferents emissions i posteriorment descomptats utilitzant:
 - ◆ Corbes de tipus d'interès de mercat en la data de valoració.
 - ◆ Risc de crèdit propi
- Altres passius financers: Inclou, principalment, els imports corresponents als comptes de recaptació d'impostos, les cambres de compensació i els passius associats als actius per drets d'ús. El valor raonable s'ha assimilat al valor comptable, ja que es tracta principalment de saldos a curt termini. En el cas dels passius associats als actius per dret d'ús, es presenta el valor actual dels pagaments futurs per arrendament durant el període obligatori del contracte.

Per a més informació sobre els actius i passius financers esmentats valorats a cost amortitzat, vegeu les [Notes 13 i 20](#).

A continuació, es presenta el valor raonable dels instruments financers a cost amortitzat registrats en balanç juntament amb el seu desglossament per nivells i el valor en llibres associat:

Valor raonable d'actius financers (AF) a cost amortitzat*(Milions d'euros)*

	31-12-2022					31-12-2021				
	Valor en llibres	valor raonable				Valor en llibres	valor raonable			
		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
AF a cost amortitzat (Nota 13)	417.067	414.987	43.946	18.751	352.290	398.774	421.822	39.071	21.354	361.397
Valors representatius de deute	72.244	65.914	43.946	18.751	3.217	63.239	63.444	39.071	21.354	3.019
Préstecs i avançaments	344.823	349.073			349.073	335.535	358.378			358.378

Valor raonable de passius financers (PF) a cost amortitzat*(Milions d'euros)*

	31-12-2022					31-12-2021				
	Valor en llibres	valor raonable				Valor en llibres	valor raonable			
		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
PF a cost amortitzat (Nota 20)	454.386	426.540	43.325	2.617	380.598	517.751	518.463	49.589	2.027	466.847
Dipòsits	397.154	373.088			373.088	460.903	460.241			460.241
Valors representatius de deute emesos	50.030	46.250	43.325	2.617	308	50.624	51.998	49.589	2.027	382
Altres passius financers	7.202	7.202			7.202	6.224	6.224			6.224

PF: Passius financers

38.3. VALOR RAONABLE DELS ACTIUS IMMOBILIARIS

En el cas particular dels actius immobiliaris, el seu valor raonable s'obté mitjançant la sol·licitud del valor de taxació a agències de valoració externes. Aquestes agències maximitzen l'ús de dades observables de mercat i altres factors que els participants en el mercat considerarien en fixar el preu, limitant la utilització de consideracions subjectives i de dades no observables o contrastables. En aquest sentit, el seu valor raonable, d'acord amb la jerarquia de valor raonable, es classifica com a Nivell 2.

L'Entitat té una política corporativa que garanteix la competència professional, la independència i l'objectivitat de les agències de valoració externes, que requereix que les agències de valoració compleixin els requisits de neutralitat i credibilitat per tal que l'ús de les seves estimacions no menyscabi la fiabilitat de les seves valoracions. Aquesta política estableix que totes les societats i agències de valoració i taxació amb què l'Entitat treballi a Espanya estiguin inscrites en el Registre Oficial del Banc d'Espanya i que les seves valoracions es facin seguint la metodologia que estableix l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març. Per això, les principals societats i agències de valoració amb què l'Entitat ha treballat durant l'exercici 2022 són les següents: Tasaciones Inmobiliarias, SA, Gloval Valuation, S.A.U., Gesvalt, SA, UVE Valoraciones, S.A., CBRE Valuation Advisory, S.A. i Sociedad de Tasación, SA, entre altres.

L'Entitat té establerts els criteris següents per obtenir els valors de taxació dels actius immobiliaris.

- Per als immobles amb un valor raonable inferior a 300 milers d'euros s'utilitzen taxacions estadístiques.
- Per als immobles procedents de regularitzacions creditícies amb un valor raonable superior o igual a 300 milers d'euros, s'han sol·licitat taxacions d'acord amb els criteris que estableix l'Ordre ECO/805/2003:
 - ◆ Per a inversions immobiliàries s'utilitzen taxacions amb menys de 2 anys d'antiguitat mitjançant la utilització del mètode d'actualització de rendes.
 - ◆ Per a les existències s'utilitzen taxacions amb menys d'un any d'antiguitat mitjançant l'aplicació mètode de cost.
 - ◆ Per als immobles procedents de regularitzacions creditícies s'utilitzen taxacions amb menys d'un any d'antiguitat mitjançant l'aplicació del mètode de comparació.

En el cas concret dels immobles procedents de regularitzacions creditícies (actius adjudicats) classificats com a actius no corrents en venda, l'Entitat ha desenvolupat una metodologia interna que determina el descompte que cal aplicar sobre el valor de taxació (obtingut de les societats i agències de valoració) partint de l'experiència recent en les vendes d'actius de l'Entitat durant els 3 últims anys, mentre que per als costos de venda sobre les vendes d'actius és dels 12 últims mesos. Aquesta metodologia es fonamenta principalment en els *drivers* següents :

- El tipus d'immoble: El model categoritza la tipologia d'immobles entre habitatge residencial, comercial, sòl i en curs.
- La localització. El model categoritza els immobles per zones segons l'interès comercial de la ubicació geogràfica d'aquests.
- El temps que l'immoble fa que està en comercialització. El model categoritza els immobles en funció del temps transcorregut des de la data de possessió de l'immoble fins a la data de la seva venda.

D'acord amb els drivers descrits, l'Entitat calcula per a cada venda realitzada el quocient entre la diferència entre l'import de l'última taxació vigent actualitzada i el preu de venda, al numerador, i l'import de l'última taxació vigent actualitzada, al denominador, per determinar així l'ajust que cal fer en el valor de taxació per obtenir el valor raonable. L'actualització de les dades utilitzades per al càlcul de l'ajust sobre els valors de taxació es fa amb una periodicitat trianual.

Per determinar els costos de venda, l'Entitat calcula el quocient entre els costos de comercialització assumits i el volum total de vendes d'actius realitzats.

A més, l'Entitat ha establert una anàlisi de *backtesting* entre l'ajust calculat pel model i el preu pel qual finalment s'han venut els immobles. Aquest exercici es fa amb una periodicitat bianual.

Durant l'exercici no s'han modificat els mètodes de valoració utilitzats per l'Entitat per determinar el valor raonable no recurrent (durant l'exercici 2021 no es van modificar els mètodes de valoració).

39. INFORMACIÓ REQUERIDA PER LA LLEI DEL MERCAT HIPOTECARI

Com a emissora de cèdules hipotecàries, a continuació es presenta determinada informació rellevant sobre la totalitat d'emissions de cèdules hipotecàries de CaixaBank, S.A. d'acord amb els desglossaments requerits per la normativa del mercat hipotecari:

Informació sobre el suport i els privilegis de què disposen els tenidors de títols hipotecaris emesos pel Grup

CaixaBank és l'única entitat del Grup emissora de cèdules hipotecàries al territori espanyol.

Aquestes cèdules hipotecàries són valors en els quals el capital i els interessos estan especialment garantits, sense que calgui inscripció registral, per hipoteca sobre totes les que consten inscrites a favor de l'Entitat, sens perjudici de la responsabilitat patrimonial universal de l'Entitat.

Les cèdules incorporen el dret de crèdit del seu tenidor davant l'Entitat, garantit de la manera indicada en els paràgrafs anteriors, i comporten execució per reclamar-ne de l'emissor el pagament, després del seu venciment. Els tenidors dels títols esmentats tenen el caràcter de creditors amb la preferència especial que assenyala el número 3 de l'article 1.923 del Codi Civil davant qualssevol altres creditors, en relació amb la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris inscrits a favor de l'emissor. Tots els tenidors de cèdules, independentment de la seva data d'emissió, tenen la mateixa prelación sobre els préstecs i crèdits que les garanteixen.

Els membres del Consell d'Administració manifesten que CaixaBank disposa de les polítiques i els procediments expressos que inclouen totes les activitats dutes a terme en l'àmbit de les emissions del mercat hipotecari que efectua i que garanteixen el compliment rigorós de la normativa del mercat hipotecari aplicable a aquestes activitats. Aquestes polítiques i procediments inclouen aspectes com els següents:

- Relació entre l'import de préstecs i crèdits i el valor de la taxació del bé hipotecat.
- Relació entre el deute i els ingressos del prestatari, així com la verificació de la informació facilitada pel prestatari i de la seva solvència.
- Evitar desequilibris entre els fluxos procedents de la cartera de cobertura i els derivats de l'atenció dels pagaments deguts pels títols emesos.
- Procediments adequats sobre la selecció de societats taxadores.

Informació sobre emissions de títols del mercat hipotecari

A continuació, es presenta el valor nominal de les cèdules hipotecàries, participacions hipotecàries i certificats de transmissió hipotecària emesos per CaixaBank pendents de venciment:

Emissions de títols del mercat hipotecari

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Cèdules hipotecàries emeses en oferta pública (valors representatius de deute)		
Cèdules hipotecàries no emeses en oferta pública (valors representatius de deute)	54.936	62.024
Venciment residual fins a 1 any	5.750	10.140
Venciment residual entre 1 i 2 anys	3.900	9.250
Venciment residual entre 2 i 3 anys	9.202	3.900
Venciment residual entre 3 i 5 anys	19.285	21.914
Venciment residual entre 5 i 10 anys	13.800	12.835
Venciment residual superior a 10 anys	2.999	3.985
Dipòsits	4.635	5.638
Venciment residual fins a 1 any	625	1.003
Venciment residual entre 1 i 2 anys		625
Venciment residual entre 2 i 3 anys	1.405	
Venciment residual entre 3 i 5 anys	1.280	1.405
Venciment residual entre 5 i 10 anys	1.325	2.605
Venciment residual superior a 10 anys		
TOTAL CÈDULES HIPOTECÀRIES	59.571	67.662
<i>De les quals: reconegudes en el passiu del balanç</i>	21.451	26.050
Participacions hipotecàries emeses en oferta pública		
Participacions hipotecàries no emeses en oferta pública (*)	2.838	3.544
TOTAL PARTICIPACIONS HIPOTECÀRIES	2.838	3.544
Certificats de transmissió hipotecària emesos en oferta pública		
Certificats de transmissió hipotecària no emesos en oferta pública (**)	20.138	22.884
TOTAL CERTIFICATS DE TRANSMISSIÓ HIPOTECÀRIA	20.138	22.884

(*) El venciment mitjà ponderat a 31 de desembre de 2022 és de 152 mesos (159 mesos a 31 de desembre de 2021).

(**) El venciment mitjà ponderat a 31 de desembre de 2022 és de 197 mesos (207 mesos a 31 de desembre de 2021).

Informació relativa a préstecs i crèdits hipotecaris

A continuació, es presenta el valor nominal del total de préstecs i crèdits hipotecaris de CaixaBank, així com d'aquells que resulten elegibles d'acord amb el que disposa la norma aplicable a l'efecte del càlcul del límit de l'emissió de cèdules hipotecàries.

Préstecs hipotecaris. Elegibilitat i computabilitat a l'efecte del mercat hipotecari

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Total préstecs	161.332	167.687
Participacions hipotecàries emeses	2.838	3.544
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en el balanç</i>	2.838	3.544
Certificats de transmissió d'hipoteca emesos	21.115	24.036
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en el balanç</i>	20.138	22.884
Préstecs que avalen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries	137.379	140.107
Préstecs no elegibles	30.236	34.450
Compleixen els requisits per ser elegibles, excepte el límit de l'article 5.1 del RD 716/2009, de 24 d'abril	14.468	16.821
Resta	15.768	17.629
Préstecs elegibles	107.143	105.657
Imports no computables	163	148
Imports computables	106.980	105.509
Préstecs aptes per a cobertura de les emissions de cèdules hipotecàries	106.980	105.509

Adicionalment, es presenta determinada informació sobre la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris pendents i sobre els que resulten elegibles sense considerar els límits al seu còmput que estableix l'article 12 del RD 716/2009, de 24 d'abril:

Préstecs i crèdits hipotecaris

(Milions d'euros)

	31-12-2022		31-12-2021	
	Total cartera préstecs i crèdits	Total cartera elegible préstecs i crèdits	Total cartera préstecs i crèdits	Total cartera elegible préstecs i crèdits
Segons origen de les operacions	137.379	107.143	140.107	105.580
Originades per l'Entitat	137.379	107.143	140.107	105.580
Resta				
Segons moneda	137.379	107.143	140.107	105.657
Euro	136.894	106.875	139.554	105.340
Resta	485	268	553	317
Segons la situació de pagament	137.379	107.143	140.107	105.657
Normalitat	131.919	106.124	132.170	104.214
Morosa	5.460	1.019	7.937	1.443
Segons el seu venciment mitjà residual	137.379	107.143	140.107	105.657
Fins a 10 anys	27.637	21.107	28.810	21.531
De 10 a 20 anys	58.837	49.048	62.456	50.977
De 20 a 30 anys	45.427	36.569	41.652	32.353
Més de 30 anys	5.478	419	7.189	796
Segons tipus d'interès	137.379	107.143	140.107	105.657
Fix	42.447	37.341	31.415	27.215
Variable	94.932	69.802	108.692	78.442
Segons els titulars	137.379	107.143	140.107	105.657
Persones jurídiques i persones físiques empresaris	22.300	11.630	24.479	12.527
<i>De què: Promocions immobiliàries</i>	<i>4.094</i>	<i>1.967</i>	<i>4.996</i>	<i>2.179</i>
Resta de persones físiques i institucions sense ànim de lucre	115.079	95.513	115.628	93.130
Segons les garanties de les operacions	137.379	107.143	140.107	105.657
Actius / Edificis acabats	133.600	105.364	135.854	103.934
Residencials	118.658	97.988	119.896	96.000
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	<i>2.799</i>	<i>2.532</i>	<i>3.156</i>	<i>2.775</i>
Comercials	6.609	2.919	7.034	3.183
Resta	8.333	4.457	8.924	4.751
Actius / Edificis en construcció	2.966	1.348	3.142	1.292
Residencials	1.827	916	2.128	907
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	<i>20</i>	<i>8</i>	<i>23</i>	<i>9</i>
Comercials	295	118	231	96
Resta	844	314	783	289
Terrenys	813	431	1.111	431
Urbanitzats	337	214	349	207
Resta	476	217	762	224

Tot seguit es presenta un detall dels préstecs i crèdits hipotecaris elegibles afectes a les emissions de cèdules hipotecàries de CaixaBank a 31 de desembre de 2022 i 2021 segons l'import principal pendent de cobrament dels crèdits i préstecs, dividit per l'últim valor raonable de les garanties afectes (LTV):

Préstecs i crèdits hipotecaris elegibles*(Milions d'euros)*

	31-12-2022	31-12-2021
Hipoteca sobre habitatge	98.904	96.907
Operacions amb LTV inferior al 40 %	41.826	42.097
Operacions amb LTV entre el 40 % i el 60 %	34.075	35.229
Operacions amb LTV entre el 60 % i el 80 %	23.003	19.581
Altres béns rebuts com a garantia	8.239	8.750
Operacions amb LTV inferior al 40 %	4.951	5.363
Operacions amb LTV entre el 40 % i el 60 %	3.098	3.238
Operacions amb LTV superior al 60 %	190	149
TOTAL	107.143	105.657

Els moviments dels préstecs i crèdits hipotecaris que avalen l'emissió de cèdules hipotecàries són els que es detallen tot seguit:

Préstecs i crèdits hipotecaris. Moviments dels valors nominals - 2022*(Milions d'euros)*

	Préstecs elegibles	Préstecs no elegibles
Saldo a l'inici de l'exercici	105.656	34.450
Baixes en l'exercici	16.103	10.069
Cancel·lacions al venciment	46	59
Cancel·lacions anticipades	232	845
Subrogacions per altres entitats	513	54
Resta	15.312	9.111
Altes en l'exercici	17.590	5.856
Alta per combinació de negocis (Nota 7)		
Originades per l'Entitat	14.135	4.762
Resta	3.455	1.094
Saldo al final de l'exercici	107.143	30.237

Els imports disponibles (imports compromesos de què no s'ha disposat) de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització són els següents:

Disponibles de préstecs i crèdits hipotecaris*(Milions d'euros)*

	31-12-2022	31-12-2021
Potencialment elegible	16.684	17.172
Resta	3.872	3.916
TOTAL	20.556	21.088

Seguidament es presenta el càlcul del grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank:

Grau de col·laterització i sobrecol·laterització

(Milions d'euros)

	31-12-2022	31-12-2021
Cèdules hipotecàries no nominatives	54.936	62.024
Cèdules hipotecàries nominatives registrades en dipòsits de la clientela	4.635	5.638
CÈDULES HIPOTECÀRIES EMESES (A)	59.571	67.662
Cartera total de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització *	161.332	167.687
Participacions hipotecàries emeses	(2.838)	(3.544)
Certificats de transmissió hipotecària emesos	(21.115)	(24.036)
CARTERA DE PRÉSTECOS I CRÈDITS COL·LATERAL PER A CÈDULES HIPOTECÀRIES (B)	137.379	140.107
COL·LATERALITZACIÓ: (B)/(A)	231 %	207 %
SOBRECOL·LATERALITZACIÓ: [(B)/(A)]-1	131 %	107 %

(*) Inclou cartera de balanç i fora de balanç.

40. TRANSACCIONS AMB PARTS VINCULADES

D'acord amb el que disposa el Reglament del Consell d'Administració, el Consell d'Administració, previ informe de la Comissió d'Auditoria i Control, aprovarà les operacions que l'Entitat o les seves societats dependents facin amb consellers, amb accionistes titulars d'un 10 % o més dels drets de vot o representats al Consell d'Administració de l'Entitat, o amb qualsevol altra part vinculada segons la definició de la NIC 24 «Informació a revelar sobre parts vinculades», llevat que per llei correspongui la competència a la Junta General d'Accionistes.

A aquest efecte, no es consideressin operacions vinculades: **i)** les operacions fetes entre l'Entitat i les seves societats dependents íntegrament participades, directament o indirectament; **ii)** les operacions fetes entre l'Entitat i les seves societats dependents o participades, sempre que cap altra part vinculada a l'Entitat tingui interessos en aquestes entitats dependents o participades; **iii)** la subscripció, entre l'Entitat i qualsevol conseller executiu o membre de l'alta direcció, del contracte en què es regulin els termes i condicions de les funcions executives que desenvolupin, inclosa la determinació dels imports o retribucions concretes que s'abonaran en virtut d'aquest contracte, que s'haurà d'aprovar de conformitat amb el que preveu aquest Reglament; **iv)** les operacions dutes a terme sobre la base de mesures destinades a salvaguardar l'estabilitat de l'Entitat, adoptades per l'autoritat competent responsable de la seva supervisió prudencial.

El Reglament estableix que el Consell d'Administració podrà delegar l'aprovació de: **i)** operacions entre les societats del Grup que es facin en l'àmbit de la gestió ordinària i en condicions de mercat; **ii)** operacions que es concertin en virtut de contractes les condicions estandarditzades dels quals s'apliquin en massa a un nombre elevat de clients, es facin a preus o tarifes establerts amb caràcter general per qui actuï com a subministrador del bé o servei de què es tracti, i la quantia de les quals no superi el 0,5 % de l'import net del volum de negoci de l'Entitat.

La concessió per part de l'Entitat de crèdits, préstecs i altres modalitats de finançament i aval a Consellers, o a les persones vinculades a aquests, s'ajustarà no només al que estableix aquest article, sinó també a la normativa d'ordenació i disciplina de les entitats de crèdit i a les directrius del supervisor en aquesta matèria. A continuació, es presenten detalls del finançament concedit al «personal clau de l'administració i direcció»:

Finançament viu a la personal clau – Administradors i Alta Direcció

(Milers d'euros)

	2022	2021
Finançament viu	9.721	9.036
Venciment mitjà (anys)	19	19
Tipus d'interès mitjà (%)	0,58 %	0,41 %
Finançament concedit durant l'exercici	3.375	1.363
Venciment mitjà (anys)	9	22
Tipus d'interès mitjà (%)	0,92 %	0,93 %

Les operacions actives, passives o de prestació de serveis financers, concertades per CaixaBank amb «personal clau de la direcció», així com a les seves parts vinculades, s'han concedit en condicions de mercat. D'altra banda, cap d'aquestes transaccions és d'un import significatiu. Així mateix, no hi ha evidència de deteriorament ni en el valor dels actius financers ni dels avals i compromisos contingents mantinguts amb «personal clau de direcció».

L'Estat espanyol constitueix una part vinculada d'acord amb la normativa vigent mitjançant la seva participació indirecta superior al 10 % de les accions de CaixaBank a través del FROB i de BFA. En aquest sentit, d'acord amb l'exempció del paràgraf 25 de la NIC 24, no es presenten els saldos amb Administracions Públiques espanyoles com a part vinculada, per bé que s'han revelat de manera convenient els saldos i transaccions significatives mantingudes amb aquestes en les diferents notes de la memòria.

No consten Operacions Vinculades, segons les defineix l'article 529 viciés de la LSC que hagin superat, de manera individual o agregada, els llindars de publicitat establerts. No obstant això, en l'elaboració dels comptes anuals s'han detallat les operacions més significatives que han tingut lloc durant l'exercici 2022. A continuació, es detallen els saldos més significatius entre CaixaBank i les seves parts vinculades, que complementen la resta dels saldos d'aquesta memòria.

Saldos i operacions amb parts vinculades

(Milions d'euros)

	Accionista significatiu (1)		Entitats del grup		Entitats associades i multigrup		Administradors i Alta Direcció (2)		Altres parts vinculades (3)		Pla de pensions d'empleats	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIU												
Crèdits sobre entitats de crèdit			1.606	1.237								
Préstecs i avançaments	17	36	17.394	16.274	826	552	10	9	19	24		
Adquisició temporal d'actius				80								
Préstecs hipotecaris	16	18				3	10	9	10	11		
Resta	1	18	17.394	16.194	826	549			9	13		
<i>Dels quals: correcció de valor</i>			(25)	(25)	(2)	(1)						
Valors representatius de deute	17.503	19.161	1.864	1.733								
TOTAL	17.520	19.197	20.864	19.244	826	552	10	9	19	24		
PASSIU												
Dipòsits de clients	479	304	6.520	6.179	774	1.054	20	13	14	18	485	119
Valors representatius de deute emesos			375	245								
TOTAL	479	304	6.895	6.424	774	1.054	20	13	14	18	485	119
PÈRDUES I GUANYES												
Ingressos per interessos			272	246	11	6						
Despeses per interessos	(1)		(74)	(81)		(1)						
Ingressos per comissions			1.051	728	261	176						
Despeses per comissions			(43)	(27)		(2)						
TOTAL	(1)		1.206	866	272	179						
ALTRES												
Riscos contingents	16	1	224	447	29	40						
Compromisos contingents			3.113	3.335	519	742	1	2	1	1		
Actius gestionats (AUM) i actius custodiats (4)	27.169	23.623	72	72	1.632	1.489	30	28	20	21	1.422	1.396
TOTAL	27.185	23.624	3.409	3.854	2.180	2.271	31	30	21	22	1.422	1.396

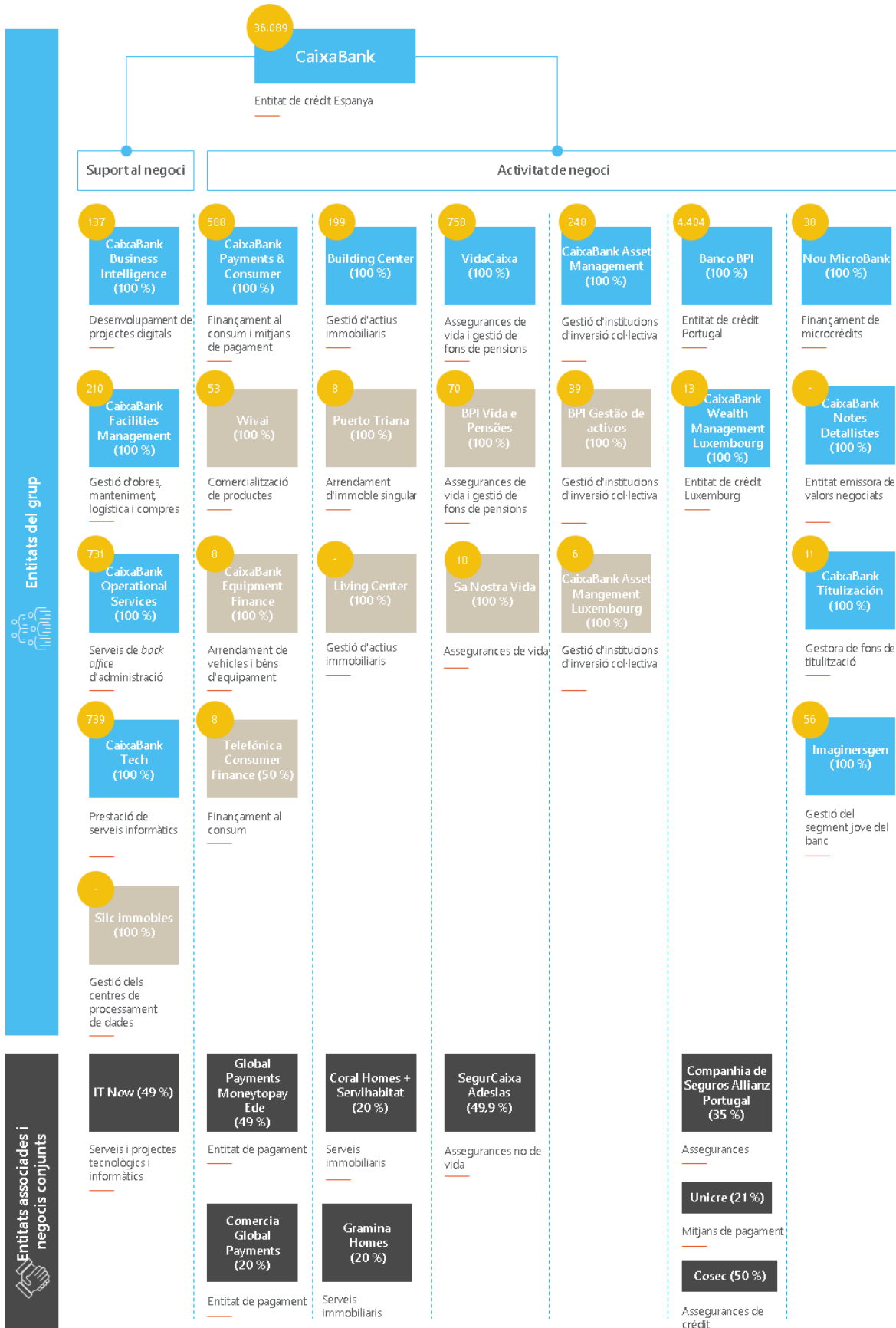
(1) A 31 de desembre de 2022, fan referència a saldos i operacions realitzades amb la Fundació Bancària "la Caixa", CriteriaCaixa, BFA Tenedora de Acciones, SAU, el FROB i les seves entitats dependents. A 31 de desembre de 2022, la participació de CriteriaCaixa i de BFA Tenedora de Acciones, SAU en CaixaBank és del 30,01 % i el 16,11 %, respectivament, sense considerar els efectes derivats de la reducció de capital (vegeu Nota 22) (a 31 de desembre de 2021 era del 30,01 % i 16,12 %, respectivament). La participació de BFA Tenedora de Acciones, SAU en CaixaBank procedeix de la fusió amb Bankia (vegeu Nota 7).

(2) S'informa sobre els Administradors i l'Alta Direcció de CaixaBank.

(3) Familiars i entitats vinculades a membres dels Consells d'Administració i l'Alta Direcció de CaixaBank. No hi ha diferències significatives en el perímetre considerat segons el Reglament del Consell (adaptat a les modificacions de la LSC el 2021) i el de la Circular 4/2017.

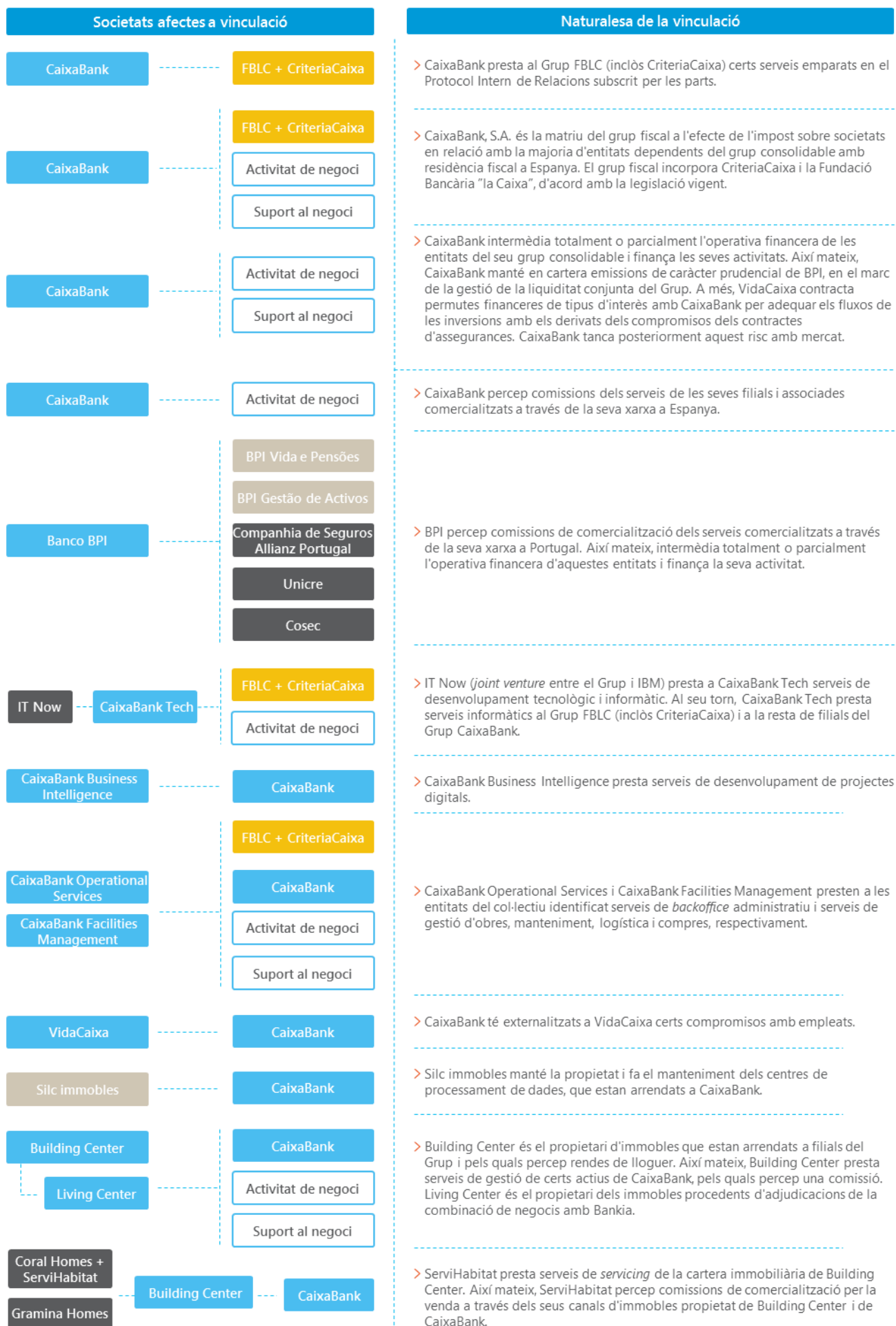
(4) Inclou fons d'inversió, contractes d'assegurances, fons de pensions i compromisos postocupació aportats.

A continuació, es detallen les principals empreses dependents, negocis conjunts i associades, així com la naturalesa de la seva vinculació.



● Nombre d'empleats. ■ Entitats dependents amb participació directa de CaixaBank. ■ Entitats dependents amb participació indirecta de CaixaBank.

Nota: S'hi inclouen les entitats més rellevants per la seva contribució al Grup, exclouent-ne les operatives de naturalesa accionarial (dividends) i operativa extraordinària.



Les operacions entre empreses del grup formen part del tràfic ordinari i s'efectuen en condicions de mercat.

Les operacions més significatives fetes durant els exercicis 2022 i 2021 amb l'accionista significatiu complementàries a les esmentades en les notes anteriors d'aquesta memòria són les següents:

- El novembre del 2022, CaixaBank ha venut l'immoble de la seva propietat (vegeu [Nota 19](#)) situat al Paseo de la Castellana, 51 de Madrid a Inmo Critería Patrimonio, S.L.U. (filial íntegrament participada de CriteríaCaixa, S.A.U.), que és qui va presentar la millor oferta.
- A 31 de desembre de 2022 i 2021, CriteríaCaixa manté derivats amb CaixaBank per cobrir els tipus d'interès de préstecs bancaris bilaterals, per un valor nominal de 50 i 250 milions d'euros, respectivament. A 31 de desembre de 2022 i 2021, el valor raonable d'aquest derivat puja a -3 i 3 milions d'euros, respectivament.

Descripció de les relacions amb CriteríaCaixa i la Fundació Bancària "la Caixa"

La Fundació Bancària "la Caixa" (FBLC), CriteríaCaixa i CaixaBank mantenen un Protocol Intern de Relacions, disponible al web de CaixaBank, l'última modificació del qual es va subscriure el 2021, que regula els mecanismes i criteris de relació entre CaixaBank i FBLC i CriteríaCaixa, particularment en els àmbits següents: i) gestió de les operacions vinculades, establint mecanismes per evitar conflictes d'interès; i ii) regulació dels fluxos d'informació necessaris per al compliment de les obligacions d'informació en matèria mercantil i de supervisió.

L'última modificació del Protocol Intern de Relacions s'ha fet per adaptar-lo a l'entrada en vigor de la Llei 5/2021, de 12 d'abril, per la qual es modifica el text refós de la Llei de Societats de Capital, entre altres matèries, pel que fa al règim sobre operacions vinculades fetes per societats cotitzades, la qual cosa incideix en les operacions que es puguin fer entre CaixaBank i Societats del Grup CaixaBank, d'una banda, i la Fundació Bancària "la Caixa" i Societats del Grup Fundació Bancària "la Caixa", com és el cas de Critería, de l'altra.

CaixaBank té subscript (com a llicenciatària) un contracte de llicència amb FBLC (com a llicenciador) per a l'ús de determinades marques i la cessió de noms de domini a Internet. Entre les marques llicenciades mitjançant aquest contracte figuren la marca "la Caixa" i el logotip estrella. Aquesta llicència de marques es va concedir l'any 2014 amb una durada indefinida. No obstant això, podrà acabar per desistiment o denúncia del llicenciador un cop transcorreguts 15 anys des de la signatura o bé en cas que la participació de FBLC en CaixaBank sigui inferior al 30 % del capital social i dels drets de vot de CaixaBank, o bé, en cas que hi hagi un accionista amb una participació superior a CaixaBank. Per aquesta llicència, la Societat abona a FBLC un cànon revisable anualment.

FBLC va cedir gratuïtament a CaixaBank i a les societats de l'Entitat les marques que es corresponen amb les seves denominacions socials, així com les relatives a productes i serveis bancaris, financers, d'inversió i assegurances, però excloent-ne les que incorporin el signe gràfic «Estrella de Miró» o el signe denominatiu "la Caixa", que són objecte de la llicència. També va cedir els noms de domini utilitzats que es corresponen amb les mateixes denominacions socials.

Més enllà del que estableixen els paràgrafs anteriors, les activitats de l'Entitat no depenen ni estan influenciades significativament per patents ni llicències comercials, contractes industrials ni nous processos de fabricació, ni tampoc per contractes mercantils o financers de caràcter especial.

41. ALTRES REQUERIMENTS D'INFORMACIÓ

41.1. MEDI AMBIENT

No hi ha risc de naturalesa ambiental significatiu a causa de l'activitat de l'Entitat i, per tant, no cal incloure cap desglossament específic en el document d'informació mediambiental (Ordre del Ministeri de Justícia JUS/616/2022, de 30 de juny). Tampoc no hi ha imports significatius en l'immobilitzat material a l'Entitat que estiguin afectats per algun aspecte mediambiental.

L'Entitat integra el compromís amb el respecte i la protecció de l'entorn en la gestió del negoci i en els seus projectes, productes i serveis, i les seves activitats no tenen impacte mediambiental directe (vegeu l'apartat corresponent en l'Informe de Gestió adjunt).

El 2022, l'Entitat no ha estat objecte de multes ni sancions rellevants relacionades amb el compliment de la normativa ambiental.

No hi ha imports significatius en l'immobilitzat material a l'Entitat que estiguin afectats per algun aspecte mediambiental.

41.2. SERVEIS D'ATENCIÓ AL CLIENT

CaixaBank disposa d'un Servei d'Atenció al Client (SAC) encarregat d'atendre i resoldre queixes i reclamacions de clients. És un servei separat dels serveis comercials i actua independentment de criteri i sobre la base de la normativa de protecció de la clientela de serveis financers.

El temps mitjà de resolució durant el 2022 se situa en 11 dies naturals, mentre que el 2021 era de 21 dies naturals.

Reclamacions rebudes

(Nombre de reclamacions)

	2022	2021
ATESES PEL SERVEI D'ATENCIÓ AL CLIENT (SAC)	239.869	193.755
Servei d'Atenció al Client (SAC)	239.869	193.755
PRESENTADES DAVANT ELS SERVEIS DE RECLAMACIONS DELS SUPERVISORS	4.653	3.358
Banc d'Espanya	4.364	3.151
Comissió Nacional del Mercat de Valors	265	183
Direcció General d'Assegurances i Plans de Pensions	24	24

El nombre d'informes o resolucions emesos pels serveis d'atenció al client i els serveis de reclamacions dels supervisors és el següent:

Informes emesos per serveis d'atenció al client i serveis de reclamació de supervisors

Tipus de resolució	SAC		Banc d'Espanya		CNMV		DGS	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Favorables al reclamant	118.265	90.606	738	480	64	65	5	4
Favorables a l'entitat	86.987	76.653	461	442	64	65	4	4
Assentiments			984	1.032	91	37	1	
Altres (no admesa/sense pronunciament)	41.444	28.222	2.018	534	1		3	1
TOTAL	246.696	195.481	4.201	2.488	220	167	13	9

42. ESTATS DE FLUX D'EFECTIU

A continuació es detallen les principals variacions de fluxos d'efectiu, corresponents a l'exercici, segregats segons la seva naturalesa:

- Activitats d'explotació (76.679 milions d'euros): s'explica principalment per la disminució dels dipòsits de bancs centrals en l'epígraf de passius financers a cost amortitzat per l'amortització de TLTRO III (60.712 milions d'euros) i l'increment dels actius financers a cost amortitzat (19.921 milions d'euros).
- Activitats d'inversió (650 milions d'euros): fluxos procedents de la venda de Bankia Vida a VidaCaixa (578 milions d'euros).
- Activitats de finançament (3.977 milions d'euros): procedeix dels fluxos d'efectiu derivats de les emissions i venciments de deute (996 milions d'euros) i del Programa de recompra d'accions (1.817 milions d'euros), així com dels dividendes pagats (1.178 milions d'euros) durant l'exercici.

ANNEX 1 - PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN SOCIETATS DEPENDENTS

(Milers d'euros)

Denominació social	Activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (Net)
			Directa	Total				
Abside Capital SICAV S.A. (*)	SICAV	Madrid-Espanya	91,00	91,00	2.404	(811)	-	1.200
Alicante Capital SICAV S.A. (*)	SICAV	Madrid-Espanya	100,00	100,00	2.555	(798)	-	1.278
Aris Rosen, S.A.U.	Serveis	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	60	342	(57)	105
Arquitrabe Activos, S.L.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	98.431	5.800	2.392	104.734
Arrendadora de Equipamientos Ferroviarios, S.A.	Arrendadora de trens	Barcelona-Espanya	85,00	85,00	12.720	5.906	1.893	14.300
BPI (Suisse), S.A. (1)	Gestió d'actius	Suïssa	-	100,00	3.000	4.874	1.830	-
BPI Gestão de Activos – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Mobiliário, S.A.	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Portugal	-	100,00	2.500	15.323	8.131	-
BPI Vida e Pensões – Companhia de Seguros, S.A.	Assegurances de vida i gestió de fons de pensions	Portugal	-	100,00	76.000	74.634	12.391	-
Banco BPI, S.A.	Banca	Portugal	100,00	100,00	1.293.063	2.339.932	334.084	2.060.366
Bankia Habitat, S.L.U.	Holding de participacions	Madrid-Espanya	-	100,00	755.560	(30.952)	(8.420)	-
Bankia Mediación, Operador de Banca de Seguros Vinculado, S.A.U.	Agència d'assegurances	Madrid-Espanya	100,00	100,00	269	77.217	2.797	75.042
BuildingCenter, S.A.U.	Tenidora d'actius immobiliaris	Madrid-Espanya	100,00	100,00	2.000.060	(282.803)	(163.244)	1.950.551
Caixa Capital Biomed, SCR S.A.	Societat de capital de risc	Barcelona-Espanya	91,00	91,00	1.200	(189)	1.524	894
Caixa Capital Fondos Sociedad de Capital Riesgo S.A.	Societat de capital de risc	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.200	6.656	306	3.234
Caixa Capital Micro SCR, S.A.	Societat de capital de risc	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.200	233	(7)	1.254
Caixa Capital Tic, SCR S.A.	Societat de capital de risc	Barcelona-Espanya	81,00	81,00	1.209	(5.466)	9.153	3.954
Caixa Corp, S.A.	Tenidora d'accions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	361	351	-	585
Caixa Emprendedor XXI, S.A.U.	Foment d'activitats financeres i emprenedores	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	1.007	18.246	432	17.954
CaixaBank Asset Management, SGIC, SAU	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Madrid-Espanya	100,00	100,00	86.310	109.975	142.942	177.016
CaixaBank Brasil Escritório de Representação Ltda. (2)	Oficina de representació	Brasil	100,00	100,00	1.214	2.981	274	345
CaixaBank Equipment Finance, S.A.U.	Arrendament de vehicles i béns d'equipament	Madrid-Espanya	-	100,00	10.518	40.124	14.257	-
CaixaBank Facilities Management, S.A.	Gestió d'obres, manteniment, logística i compres	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	1.803	1.871	97	2.053
CaixaBank Notas Minoristas, S.A.U.	Financera	Madrid-Espanya	100,00	100,00	60	1.751	2.319	4.229
CaixaBank Titulización S.G.F.T., S.A.U.	Gestora de fons de titulització	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.503	1.283	2.380	6.423
CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.	Banca	Luxemburg	100,00	100,00	12.076	10.132	(4.690)	40.725
CaixaBank Asset Management Luxembourg, S.A.	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Luxemburg	-	100,00	150	3.948	250	-
CaixaBank Business Intelligence, S.A.U.	Desenvolupament de projectes digitals	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	100	1.199	444	1.200
Caixabank Operational Services, S.A.	Serveis especialitzats de backoffice d'administració	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	1.803	19.541	3.596	9.579
Caixabank Payments & Consumer, E.F.C., E.P., S.A.	Finançament al consum	Madrid-Espanya	100,00	100,00	135.156	1.487.941	378.647	1.602.028
Caixabank Tech, S.L.	Prestació de serveis informàtics	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	15.003	100.968	2.635	172.320
Centro de Servicios Operativos e Ingeniería de Procesos, S.L.U.	Serveis especialitzats de backoffice d'administració	Madrid-Espanya	100,00	100,00	500	14.690	333	17.886
Coia Financiera Naval, S.L.	Prestació de serveis financers i d'intermediació en el sector naval	Madrid-Espanya	76,00	76,00	3	57	(18)	2
Corporación Hipotecaria Mutual, E.F.C., S.A.	Crèdit hipotecari	Madrid-Espanya	100,00	100,00	5.000	70.123	(10.396)	63.987

ANNEX 1 - PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN SOCIETATS DEPENDENTS

(Milers d'euros)

Denominació social	Activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (Net)
			Directa	Total				
El Abra Financiera Naval, S.L.	Prestació de serveis financers i d'intermediació en el sector naval	Madrid-Espanya	76,00	76,00	3	25	(15)	2
Estugest, S.A.	Activitats de gestoria i serveis	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	661	184	11	781
Gestión y Recaudación Local, S.L.	Gestión de Recaudación en Ayuntamientos	Granada-Espanya	-	100,00	900	1.032	234	-
Gestión y Representación Global, S.L.U.	Instrumental	Madrid-Espanya	100,00	100,00	12	2.705	(1)	2.715
Grupo Aluminios de Precisión, S.L.U. (*)	Fosa d'alumini en motllos de sorra	Burgos-Espanya	100,00	100,00	7.500	21.242	1.489	3.360
HipoteCaixa 2, S.L.	Societat gestora de crèdits hipotecaris	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	3	46.621	420	46.797
Hiscan Patrimonio II, S.A.U.	Holding de participacions	Madrid-Espanya	100,00	100,00	241.927	(10.392)	(410)	222.962
Hiscan Patrimonio, S.A.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	46.867	70.969	(88)	116.797
Imaginergen, S.A.	Negoci digital	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	60	2.496	2.371	1.858
Inter Caixa, S.A.	Serveis	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	60	17	(5)	92
Inversiones Coridith SICAV S.A. (*)	SICAV	Madrid-Espanya	100,00	100,00	2.515	(757)	-	1.257
Inversiones Corporativas Digitales, S.L.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	-	100,00	3	(3.050)	8	-
Inversiones Inmobiliarias Teguisse Resort, S.L.	Hotels i allotjaments similars	Las Palmas-Espanya	60,00	60,00	7.898	12.131	2.772	8.618
Inversiones y Desarrollos 2069 Madrid, S.L.U., en liquidació (L)	Serveis immobiliaris	Madrid-Espanya	100,00	100,00	6.711	(3.851)	(3.747)	115
Livingcenter Activos Inmobiliarios, S.A.U.	Promoció immobiliària	Barcelona-Espanya	-	100,00	137.331	1.479.755	(134.045)	-
Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L.	Seguretat privada de béns i persones	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	378	1.316	58	753
Naviera Cata, S.A.	Naviliera	Las Palmas de Gran Canària-Espanya	100,00	100,00	60	28	(16)	118
Negocio de Finanzas e Inversiones II, S.L.	Financera	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	6	438	(1)	445
Nuevo Micro Bank, S.A.U.	Finançament de microcrèdits i altres préstecs amb impacte social	Madrid-Espanya	100,00	100,00	90.186	287.146	25.061	90.186
OpenWealth, S.A.	Altres serveis financers, llevat d'assegurances i fons de pensions ncaa	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	120	922	(333)	1.044
Participaciones y Cartera de Inversión, S.L.	Instrumental	Madrid-Espanya	-	100,00	1.205	303	(6)	-
PremiaT Comunidad Online, S.L.	Comercialització de plataforma cashless	Barcelona-Espanya	-	100,00	100	467	(432)	-
Puertas de Lorca Desarrollos Empresariales, S.L.U., en liquidació (L)	Serveis immobiliaris	Madrid-Espanya	100,00	100,00	10.747	(6.450)	115	-
Puerto Triana, S.A.U.	Promoció immobiliària especialitzada en centres comercials	Sevilla-Espanya	100,00	100,00	124.290	(3.171)	(170)	120.339
Sa Nostra Compañía de Seguros de Vida, S.A.	Assegurances de vida	Balears-Espanya	-	100,00	14.399	148.765	8.416	-
Sercapgu, S.L.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	4.230	(240)	(12)	632
Silc Inmobles, S.A.	Explotació, gestió i administració d'immobles	Madrid-Espanya	-	100,00	40.070	96.752	(2.052)	-
Telefónica Consumer Finance E.F.C., S.A.	Finançament al consum	Madrid-Espanya	-	50,00	5.000	28.781	4.364	-
Tenedora Fintech Venture, S.A.U.	Holding de participacions	Madrid-Espanya	100,00	100,00	60	1.140	236	369
Unión de Crédito para la Financiación Mobiliaria e Inmobiliaria, E.F.C., S.A.U.	Préstecs hipotecaris	Madrid-Espanya	100,00	100,00	53.383	4.023	(38.420)	14.250
Valenciana de Inversiones Mobiliarias, S.L.U.	Holding de participacions	València-Espanya	100,00	100,00	4.330	109.194	(136)	113.784

ANNEX 1 - PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN SOCIETATS DEPENDENTS

(Milers d'euros)

Denominació social	Activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (Net)
			Directa	Total				
VidaCaixa Mediació, Sociedad de Agencia de Seguros Vinculada, S.A.U.	Agència d'assegurances	Madrid-Espanya	-	100,00	60	3.696	203	-
VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros Sociedad Unipersonal	Assegurances directes de vida, reassegurances i gestió de fons de pensions	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.347.462	474.510	758.593	2.534.688
Wivai Selectplace, S.A.U.	Comercialització de productes	Barcelona-Espanya	-	100,00	60	1.894	36.547	-

(L) Societats en liquidació.

(*) Societats considerades com a actius no corrents en venda.

(1) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Franc suís (milers).

(2) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Real brasiler (milers).

Nota: La informació de les societats que no cotitzen en Borsa correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.

Nota: Addicionalment a les societats exposades en el detall de l'Annex, el Grup manté una participació en el 100 % del capital social de les societats següents que estan inactives: Cestainmob, S.L.U.; GDS Grupo de Servicios I, S.A.; Tot Caixa, S.A.; Web Gestión 1, S.A.; Web Gestión 2, S.A.; Web Gestión 3, S.A.; Web Gestión 4, S.A.; Cartera de Participaciones SVN, S.L.; Web Gestión 7, S.A.; Gestión Global de Participaciones, S.L.U.; Inmogestión y Patrimonios, S.A., Valoración y Control, S.L. i Telefónica Renting, S.A. Les societats següents participades pel Grup al 100 % del capital social també es troben actualment en liquidació: Inmobiliaria Piedras Bolas, S.A. de C.V.; Playa Paraíso Maya, S.A. de C.V.; Inmacor Desarrollos, S.A. de C.V.; Proyectos y Desarrollos Hispanomexicanos, S.A. de C.V.; Grand Coral Property and Facility Management, S.A., de CV; Tubespa, S.A., Costa Eboris, S.L.U. y Encina de los Monteros, S.L.U. Així mateix, la societat té com a societat dependent la participada Habitat Dos Mil Dieciocho, S.L. que actualment estan en liquidació. Finalment, CaixaBank així com altres societats participades del Grup CaixaBank són entitats mancomunades participants en el Servei de Prevenció Mancomunat del Grup "La Caixa".

ANNEX 2 - PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN ACORDS I NEGOCIS CONJUNTS DEL GRUP

(Milers d'euros)

Denominació social	Activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos ordinaris	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (Net)	Dividends meritats per la participació total
			Directa	Total									
Cosec – Companhia de Seguros de Crédito, S.A.	Assegurances de crèdit	Portugal	-	50,00	143.391	93.551	21.737	7.500	37.980	7.936	7.936	-	-
Inversiones Alaris, S.L. En liquidació (L)	Tinença de valors	Barcelona-Espanya	33,00	67	7.695	2.369	-	11.879	(6.607)	55	55	-	-
Payment Innovation HUB, S.A.	Mitjans de pagament	Barcelona-Espanya	-	50	1.629	88	1.721	60	1.233	248	248	-	-

(L) Societats en liquidació.

Nota: La informació de les societats que no cotitzen en Borsa correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.

Nota: A més, la societat té influència significativa en la societat participada Royactura, S.L., que es troba actualment en liquidació.

ANNEX 3 – PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN SOCIETATS ASSOCIADES DEL GRUP

(Milers d'euros)

Denominació social	Activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos ordinaris	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (Net)	Dividends meritats per la participació total
			Directa	Total									
Ape Software Components, S.L.	Activitats de programació informàtica	Barcelona-Espanya	-	25,00	3.423	3.310	2.833	12	373	(271)	(271)	-	-
Arrendadora Ferroviaria, S.A.	Arrendadora de trens	Barcelona-Espanya	54,00	54,00	191.495	192.013	72.820	60	(592)	13	13	-	-
BIP & Drive, S.A. (*)	Mitjans de telepeatge	Madrid-Espanya	-	25,00	23.731	6.404	16.006	4.613	9.002	3.712	3.712	-	-
Banco Comercial de Inversión, S.A.R.L. (1)	Banca	Moçambic	-	36,00	193.190.402	167.112.959	2.817.146	10.000.000	10.289.535	6.128.215	6.128.215	-	-
Bizum, S.L.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	-	24,00	15.325	9.243	43.835	2.346	1.659	2.077	2.077	-	-
Brilliance-Bea Auto Finance Co., LTD (2)	Finançament d'automòbils	Xina	-	23,00	2.769.057	1.040.803	157.729	1.600.000	128.234	20	20	-	-
Comercia Global Payments, Entidad de Pago, S.L.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	-	20,00	843.050	395.893	520.819	4.625	358.225	84.307	84.307	-	20.240
Companhia de Seguros Allianz Portugal, S.A.	Assegurances	Portugal	-	35,00	1.367.774	1.244.748	477.547	39.545	90.938	34.358	34.358	-	-
Concessia, Cartera y Gestión de Infraestructuras, S.A.	Construcció i explotació d'infraestructures	Madrid-Espanya	24,00	32,00	14.480	92	-	17.249	(748)	(2.112)	(2.112)	878	-
Coral Homes, S.L.	Serveis immobiliaris	Madrid-Espanya	-	20,00	2.612.631	100.784	668.500	270.774	2.288.484	(47.410)	(47.410)	-	-
Drembul, S.L.	Promoció immobiliària	Logronyo-Espanya	22,00	47,00	36.925	6.770	3.506	30	24.244	(1.322)	(1.322)	3.179	-
Girona, S.A.	Holding de participacions	Girona-Espanya	34,00	34,00	5.642	110	697	1.200	4.306	26	26	1.642	-
Global Payments Moneytopay, E.D.E., S.L.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	-	49,00	175.574	143.534	16.473	1.367	25.629	5.043	5.043	-	1.526
Global Payments – Caixa Acquisition Corporation,	Sistemes de pagament	Luxemburg	-	45,00	42.810	38	-	14	42.804	(45)	(45)	-	-
Gramina Homes, S.L.	Serveis immobiliaris	Madrid-Espanya	-	20,00	385.659	16.545	46.164	27.626	343.827	(2.339)	(2.339)	-	-
Guadapelayo, S.L., en liquidació (L)	Promoció immobiliària	Madrid-Espanya	-	40,00	312	5.102	-	1981	(6.718)	(53)	(53)	-	-
IT Now, S.A.	Serveis relatius a projectes tecnològics-informàtics	Barcelona-Espanya	39,00	49,00	133.218	124.625	257.090	3.382	3.429	1.782	1.782	1.323	-
Ircio Inversiones, S.L., en liquidació (L)	Promoció immobiliària	Burgos-Espanya	35,00	35,00	6	-	1.367	10.896	(9.770)	(1.121)	(1.121)	49	-
Justinmind, S.L.	Desenvolupament de sistemes informàtics	Barcelona-Espanya	-	17,00	889	690	558	5	464	(280)	(280)	-	-
Murcia Emprende Sociedad de Capital Riesgo, S.A.	Societat de capital de risc	Múrcia-Espanya	29,00	29,00	3.945	57	-	2.557	(602)	1.925	1.925	600	-

ANNEX 3 – PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN SOCIETATS ASSOCIADES DEL GRUP

(Milers d'euros)

Denominació social	Activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos ordinaris	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (Net)	Dividends meritats per la participació total
			Directa	Total									
Parque Científico y Tecnológico de Córdoba, S.L.	Explotació i gestió parc científic	Còrdova-Espanya	16,00	36,00	28.164	20.342	788	23.422	(18.133)	(1.301)	(1.301)	-	-
Portic Barcelona, S.A.	Altres serveis relacionats amb les tecnologies de la informació i la telecomunicació	Barcelona-Espanya	26,00	26,00	2.440	294	2.202	291	1.813	42	42	105	-
Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.	Mitjans de pagament	Madrid-Espanya	-	25,00	121.131	41.919	148.414	5.815	67.374	6.022	6.022	-	-
SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	Assegurances no de vida	Madrid-Espanya	-	50,00	6.078.151	4.188.263	3.966	469.670	1.020.118	400.800	345.392	-	136.924
Servired, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.	Mitjans de pagament	Madrid-Espanya	-	41,00	80.994	52.956	3.181	16.372	9.999	1.667	1.667	-	-
Sistema de Tarjetas y Medios de Pago, S.A.	Mitjans de pagament	Madrid-Espanya	-	21,00	376.593	369.202	8.901	240	4.647	2.504	2.504	-	-
Sociedad Española de Sistemas de Pago, S.A.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	27,00	27,00	13.187	3.083	10.804	512	7.449	2.142	2.142	2012	269
Societat Catalana per a la Mobilitat, S.A.	Desenvolupament i implantació del projecte T-mobilitat	Barcelona-Espanya	17,00	17,00	141.577	123.009	13.059	13.823	(847)	223	223	1.846	-
TFP, S.A.C. (5)	Factoring	El Perú	16,00	16,00	23.021	2.863	9.733	6.000	8.828	5.330	5.330	920	352
Telefónica Factoring España, S.A.	Factoring	Madrid-Espanya	20,00	20,00	79.732	62.627	12.696	5.109	1.740	10.257	10.257	2.525	1.733
Telefónica Factoring do Brasil, Ltda. (4)	Factoring	Brasil	20,00	20,00	309.389	273.731	50.273	5.000	(90)	30.748	30.748	2.029	1.328
Telefónica Factoring Colombia (3)	Factoring	Colòmbia	16,00	16,00	411.551.875	398.158.982	13.176.079	4.000.000	2.125.218	7.267.675	7.267.675	543	333
Unicre – Instituição Financeira de Crédito, S.A.	Emissió de targetes	Portugal	-	21,00	452.219	312.655	198.949	10.000	97.239	26.631	26.631	-	-
Zone2Boost, S.L.	Holding per a adquisició de negocis	Barcelona-Espanya	-	40,00	2.786	39	130	3	3.272	(528)	(528)	-	-

(L) Societats en liquidació.

(*) Societats considerades com a actius no corrents en venda.

(1) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Metical de Moçambic (milers).

(2) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Renmimbi (milers).

(3) Totes les dades, llevat del cost, estan expressades en moneda local: Pesos colombians (milers).

(4) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Real brasiler.

(5) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Sol peruà (milers).

Nota: La informació de les societats que no cotitzen en Borsa correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.

Nota: Addicionalment, la societat té una influència significativa en la societat participada Chimparrá, A.I.E. que està actualment en liquidació.

ANNEX 4 - NOTIFICACIONS SOBRE ADQUISICIÓ I VENDA DE PARTICIPACIONS EN EL CAPITAL DURANT L'EXERCICI 2022

(Article 155 de la Llei de Societats de Capital i article 125 del Text Refós de la Llei del Mercat de Valors).

El dia 27 de juny del 2022 es va registrar a la CNMV la comunicació de CaixaBank, S.A. en què s'informava de l'acord de compra assolit amb Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, SA (CASER) perquè la filial de CaixaBank, VidaCaixa, SAU de Seguros y Reaseguros (VidaCaixa) adquirís el 81,31 % del capital social de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, SA (Sa Nostra Vida), per 262 milions d'euros.

El 30 de setembre del 2022 es va registrar a la CNMV la comunicació de CaixaBank per mitjà de la qual s'informava que, en el context d'un *equity swap* existent sobre un 1,952 % de la seva participació del 4,495 % en Telefónica, S.A. («TEF»), es va decidir liquidar parcialment aquest *swap* mitjançant el lliurament d'un 1 %, amb data de liquidació el 4 d'octubre del 2022. La participació en TEF es va veure, per tant, reduïda a un 3,495 %.

ANNEX 5 - RELACIÓ D'AGENTS

Informació requerida per l'article 21 del Reial Decret 84/2015, de 13 de febrer

Nom
ASESORÍA SUÁREZ S.L.
ASESORÍA Y GESTIÓN MARTÍNEZ LÉRIDA S.L.
INVERSIONES CONFIDENCE CAPITAL, S.L.
SERFIS ASESORIA E XESTION, S.L.
GESTIMAR ASESORES S.COOPERATIVA
SALEK BACHIR, ABDULAH
LUZ MARÍA GARCÍA VALERO
JOSÉ ANDRÉS CEJAS GÁLVEZ
ALFONSO AMURRIO MARTÍNEZ
MARÍA JULIANA GÓMEZ PÁEZ
MARIA GEMA MELGAR NAVARRO
ANTONIO JESÚS GÓMEZ CHICA
LOURDES CERES OCAÑA
SERGIO LÓPEZ RODRÍGUEZ
MATÍAS JESÚS RUIZ LÓPEZ
JOSE MANUEL CRUZ MUÑIZ
APOLONIA GÓMEZ SANTOS
FRANCISCO JAVIER DOMÍNGUEZ CORNEJO
JUANA WIC GÓMEZ
JONATHAN PÉREZ IGLESIA
MARÍA CARMEN ULGAR GUTIÉRREZ
BEATRIZ LÓPEZ BELLO
JESÚS MIGUEL PRADO CEA
MARÍA ISABEL PAÑOS RUEDA
MARIA AURORA JURADO ROMERO
JESÚS RAFAEL SERRANO LÓPEZ
MARÍA ARACELI JANDULA MONTILLA
MARÍA REYES RODRÍGUEZ NARANJO
MARÍA PURIFICACIÓN ROPERO CASTILLO
LORENA TOLEDO GARCÍA
MIGUEL ÁNGEL SÁNCHEZ PAREJA
FRANCISCA CASTILLA GIGANTE
MARÍA BEATRIZ MATAS ALMIRÓN
INMACULADA ROMERO DIEGO
MIGUEL GARCÍA DOMÍNGUEZ
TEYAME 360 S.L.
DIGITEX INFORMÁTICA S.L.U.
CONFIRMACIÓN DE SOLICITUDES DE CRÉDITO VERIFICA S.A.

PROPOSTA D'APLICACIÓ DEL RESULTAT DE CAIXABANK

Tot seguit es presenta la distribució del benefici de CaixaBank S.A. de l'exercici 2022, que el Consell d'Administració, amb la informació disponible en la data de formulació d'aquests comptes anuals, acorda proposar a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació.

Proposta d'aplicació del resultat de CaixaBank S.A.

(Euros)

2022

Base de repartiment

Pèrdues i guanys 2.412.512.894,78

Distribució

A dividend (1) 1.729.991.551,34

A reserves (2) 682.521.343,44

A reserva legal (3)

A reserva voluntària (2) (4) 682.521.343,44

BENEFICI NET DE L'EXERCICI

2.412.512.894,78

(1) Import estimat corresponent al pagament d'un dividend de 23,06 cèntims d'euro per acció, a abonar en efectiu. Aquest import equival al 55 % del benefici net consolidat, en línia amb la política de dividends actualment vigent. L'import de 1.729.991.551,34 euros es reduirà en funció del nombre d'accions en autocartera que CaixaBank tingui en el moment del pagament del dividend, atès que, tal com exigeix la Llei de societats de capital, les accions pròpies no poden percebre dividend.

(2) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà en la mateixa quantia en què es redueixi l'import destinat al pagament del dividend (vegeu nota (1) anterior).

(3) No és necessari destinar part del benefici de l'exercici 2022 a reserva legal. La reserva legal de la Societat puja a 1.612.129.406,60 euros, un import equivalent al 20 % del capital social exigít per l'article 274 de la Llei de societats de capital, abans d'haver efectuat la reducció de capital en 558.515.414 euros mitjançant l'amortització de 558.515.414 accions adquirides en el marc del programa de recompra d'accions executat per la Societat durant l'exercici 2022. Després de la reducció de capital, formalitzada en escriptura pública atorgada el 9 de gener del 2023 i inscrita al Registre Mercantil el 13 de gener del 2023, es considerarà reserva legal l'import de 1.500.426.323,80 euros, equivalent al 20 % del capital social actual. L'excedent del 20 % del capital social, és a dir, 111.703.082,80 euros, tindrà la consideració de reserva disponible.

(4) La remuneració dels instruments de capital AT1 corresponent a l'exercici 2022, que puja a un total de 260.828.804,53 euros, s'entendrà abonada amb càrrec a aquest import de reserves voluntàries.



2022

Informe de
Gestió



Avís legal

La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer ni ser una oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol mena de valors, productes o serveis financers de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank o «l'Entitat») o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmenten. La informació continguda en aquesta presentació està subjecta a la resta d'informació pública disponible i s'ha de tractar com a complement d'aquesta. La informació fa referència a CaixaBank, S.A., i quan les dades o informacions es refereixin al Grup CaixaBank (CaixaBank i les seves societats dependents) s'especificarà explícitament (Grup CaixaBank o Grup). Qualsevol persona que en un moment determinat adquireixi un valor ho ha de fer guiant-se pel seu propi judici o per la idoneïtat del valor per al seu propòsit i basant-se únicament en la informació pública continguda a la documentació pública elaborada i registrada per l'emissor en el context d'aquesta informació concreta, rebent assessorament si ho considera necessari o adequat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació inclosa en aquest document.

CaixaBank adverteix que aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, particularment en relació amb la informació financera relativa al Grup CaixaBank, que s'ha elaborat fonamentalment partint d'estimacions fetes per l'Entitat. Cal tenir en compte que aquestes estimacions representen les nostres expectatives amb relació a l'evolució del nostre negoci, per la qual cosa hi pot haver diferents riscos, incerteses i altres factors rellevants que poden causar una evolució que difereixi substancialment de les nostres expectatives. Aquests factors, entre d'altres, fan referència a la situació del mercat, factors macroeconòmics, directrius reguladores i governamentals; moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès; canvis a la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, etc. Aquests elements, juntament amb els factors de risc indicats en informes passats o futurs, podrien afectar adversament el nostre negoci i el seu comportament. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució i/o els seus efectes potencials, poden fer que els resultats difereixin materialment dels que es descriuen en les previsions i estimacions.

Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclòs el benefici per acció). Cap contingut d'aquest document no s'ha d'interpretar com una previsió de resultats o beneficis futurs.

A més, cal tenir en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i, si escau, per la resta d'entitats integrades en el Grup CaixaBank, i inclou certs ajustos i reclassificacions que tenen per objectiu homogeneïtzar els principis i criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank, per la qual cosa les dades que conté aquesta presentació poden no coincidir en alguns aspectes amb la informació financera publicada per l'Entitat.

El compte de pèrdues i guanys, el balanç consolidat i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe es presenten amb criteris de gestió, per bé que han estat elaborats d'acord amb la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 6 de desembre, que constitueix l'adaptació de les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, NIIF) adoptades per la Unió Europea al sector de les entitats de crèdit espanyoles, i les seves successives modificacions. Mentre que la informació referida al Grup CaixaBank s'ha elaborat d'acord amb les NIIF adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i les seves modificacions posteriors.

Es fa notar expressament que aquest document conté dades subministrades per tercers considerades fonts d'informació fiables generalment, tot i que no se n'ha comprovat l'exactitud. Pel que fa a les dades proporcionades per tercers, ni CaixaBank ni cap dels seus administradors, directors o empleats garanteix ni dona fe, ni explícitament ni implícitament, que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, ni està obligat a mantenir-los degudament actualitzats ni a corregir-los en cas de detectar qualsevol carència, error o ommissió. Així mateix, en la reproducció d'aquests continguts per qualsevol mitjà, CaixaBank podrà introduir-hi les modificacions que cregui convenientes i podrà ometre parcialment o totalment qualsevol dels elements d'aquesta presentació, i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. Allò que s'exposa en aquesta declaració ho han de tenir en compte totes aquelles persones o entitats que puguin haver d'adoptar decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per CaixaBank i, en particular, els analistes i inversors que treballin amb aquesta presentació. Tots ells estan convidats a consultar la documentació i la informació pública comunicada o registrada per CaixaBank davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV). En particular, s'adverteix que aquest document conté informació financera no auditada.

D'acord amb les Mesures Alternatives del Rendiment («MAR»), també conegudes per les seves sigles en anglès com a «APM» (*Alternative Performance Measures*), definides en les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la *European Securities and Markets Authority* el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057) («les Directrius ESMA»), aquest informe utilitza certes MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de l'Entitat. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas substitueixen la informació financera elaborada segons les Normes Internacionals d'Informació Financera («NIIF»), també conegudes per les seves sigles en anglès com a «IFRS» (*International Financial Reporting Standards*).

Així mateix, tal com el Grup CaixaBank defineix i calcula aquestes mesures, pot diferir d'altres mesures semblants calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat «Glossari» del document, en què es detallen les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats d'acord amb les NIIF.

Sens perjudici dels requisits legals o de qualsevol limitació imposada per CaixaBank que pugui ser aplicable, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'ús o explotació dels continguts d'aquest document, així com l'ús dels signes, marques i logotips que conté. Aquesta prohibició s'estén a tota mena de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol tipus de suport o mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa de CaixaBank o altres propietaris respectius de la presentació.

L'incompliment d'aquesta restricció pot constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar. Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària, i poden tenir dos formats: milions d'euros o MM€, indistintament.

Índex

1. La nostra identitat

- 1.1 Estructura accionarial
- 1.2 Govern corporatiu
- 1.3 Model de negoci

2. Gestió del risc

3. Context i perspectives

4. Estratègia

5. Resultats i informació financera

6. Informació no financera

Glossari – Informació financera

Aquest Informe de Gestió ha estat elaborat d'acord amb el Codi de Comerç i el Reial Decret Legislatiu 1/2012, de 2 de juliol, de Societats de Capital. La informació no financera corresponent a CaixaBank, S.A. s'inclou a l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank que està disponible juntament amb els Comptes Anuals Consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre del 2022 i que es dipositaran al Registre Mercantil de València.

Per a l'elaboració d'aquest document s'ha tingut en compte la *Guia d'elaboració de l'Informe de Gestió de les Entitats Cotitzades de la CNMV*.

Des de l'1 de gener del 2023 fins a la data de formulació d'aquest informe no s'han produït esdeveniments significatius en el desenvolupament de l'Entitat que no s'esmentin en aquest document o en els comptes anuals adjunts.

1. La nostra identitat

CaixaBank és un grup financer amb un model de banca universal socialment responsable amb visió a llarg termini, basat en la qualitat, la proximitat i l'especialització.

Que ofereix una proposta de valor de productes i serveis adaptada per a cada segment, assumint la innovació com un repte estratègic i un tret diferencial de la seva cultura, i que gaudeix d'un posicionament líder en banca detallista a Espanya i Portugal que li permet tenir un rol clau en la contribució al creixement econòmic sostenible.

CaixaBank, S.A. és l'Entitat matriu d'un grup de serveis financers, l'acció de la qual està admesa a negociació a les borses de Barcelona, Madrid, València i Bilbao i al mercat continu, i forma part de l'IBEX 35 des del 2011, així com de l'Euro Stoxx Bank Price EUR, l'MSCI Europe i l'MSCI Pan-Euro.



Impacte en la Societat

CaixaBank posa a disposició dels seus clients les millors eines i l'assessorament expert per prendre decisions i desenvolupar hàbits que són font de **benestar financer** i que permeten, per exemple, planificar adequadament per poder assumir despeses recurrents, cobrir-se davant d'imprevistos, mantenir el poder adquisitiu durant la jubilació o fer realitat il·lusions i projectes.

A més de contribuir al benestar financer dels nostres clients, el nostre objectiu és **donar suport al progrés de tota la societat**. Som una entitat detallista arrelada allà on treballem i, per això, **ens sentim participants del progrés de les comunitats on desenvolupem el nostre negoci**.

Ho fem amb:

- Assessorament especialitzat.
- Eines de simulació i de seguiment de les finances personals.
- Mitjans de pagament còmodes i segurs.
- Un ventall complet de productes d'estalvi, previsió i assegurances.
- Crèdit concedit de manera responsable.
- Cuidant la seguretat de la informació personal dels nostres clients.

Contribuïm al progrés de la societat

- Canalitzant de forma eficaç i prudent l'estalvi i el finançament i garantint un sistema de pagament eficient i segur.
- Mitjançant la inclusió i l'educació financera; la sostenibilitat mediambiental, el suport a la diversitat; amb els programes d'ajudes a l'habitatge, o promovent el voluntariat corporatiu.
- I, per descomptat, a través de la nostra col·laboració amb l'Obra Social de la Fundació "la Caixa", el pressupost de la qual s'alimenta en part dels dividendes que Criteriacaixa cobra per la seva participació en CaixaBank. Una part significativa d'aquest pressupost es canalitza a necessitats locals identificades des de la xarxa d'oficines de CaixaBank a Espanya i del BPI a Portugal.



1.1 Estructura accionarial

L'estructura accionarial de l'Entitat es recull al punt 03: Govern Corporatiu – Estructura de la propietat, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

Les operacions de compra i venda d'accions pròpies, per l'Entitat, s'ajustaran al que preveu la normativa vigent i els acords de la Junta General d'Accionistes sobre això.

La informació sobre l'adquisició i alienació d'accions pròpies durant l'exercici s'inclou a la Nota 22 «Patrimoni Net» dels Comptes Anuals adjunts.

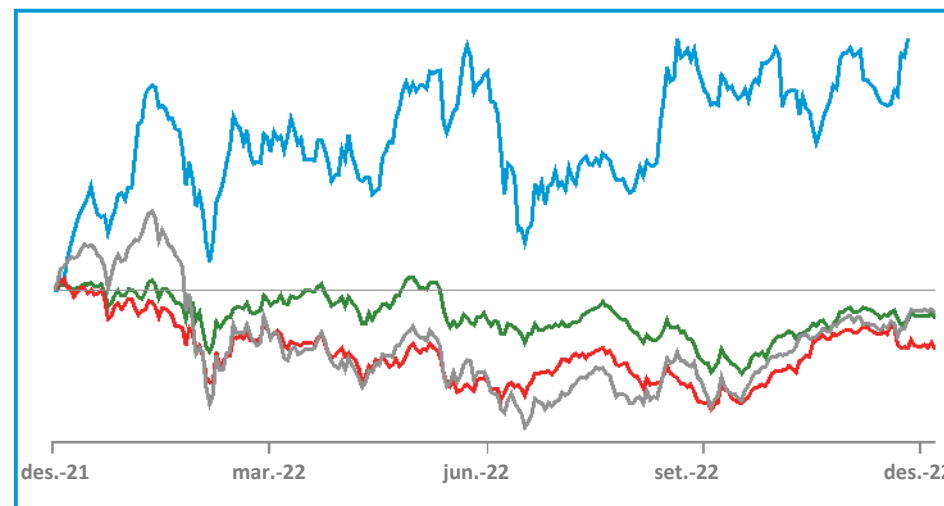
Evolució de l'acció durant el 2022

La cotització de CaixaBank va tancar el 2022 en 3,672 euros per acció, fet que suposa una revaloració del +52,1 % durant l'any, batent tant els agregats generals (IBEX 35 -5,6 % v. a. i Eurostoxx 50 -11,7 % v. a.) com els selectius bancaris de referència: IBEX 35 bancs +13,1 % v. a. i Eurostoxx Banks SX7E -4,6 % v. a.

En general, **el 2022 deixa un balanç molt negatiu per a les borses, amb la volatilitat i la incertesa com a tònica regnant en els mercats financers** durant tot l'any. Un any marcat, sens dubte, pel conflicte bèl·lic a Ucraïna, la crisi energètica (i d'altres primeres matèries), l'escalada de la inflació i el ràpid enduriment de la política monetària a un costat i l'altre de l'Atlàntic, en un entorn d'evident alentiment econòmic i amb creixents temors d'una recessió. Per bé que el quart trimestre va començar amb els principals índexs borsaris en mode de fràgil recuperació, aquesta es va veure truncada novament el desembre, després del gir *hawkish* de la Fed i el BCE anticipant una política monetària més restrictiva que la que descomptava el mercat, malgrat els riscos sobre el creixement. Amb tot, els valors bancaris espanyols, en general, han capejat relativament millor el temporal que altres sectors o altres de comparables europeus, encoratjats per la seva exposició més reduïda a Rússia i pel canvi d'escenari de tipus d'interès, després de més d'un lustre operant amb tipus d'interès negatius.

Evolució de l'acció durant el 2022

CaixaBank	IBEX 35	Euro Stoxx 50	Eurostoxx Eurozone Banks
+52,1 %	-5,6%	-11,7%	-4,6%



1.2 Govern Corporatiu

Un Govern Corporatiu sòlid permet a les companyies **mantenir un procés de presa de decisions eficient i metòdic**, perquè incorpora claredat en l'assignació de funcions i responsabilitats i, alhora, propicia la gestió correcta dels riscos i l'eficiència del control intern, cosa que afavoreix la transparència i limita l'aparició dels possibles conflictes d'interès. Tot això promou l'excel·lència de la gestió, que resulta en més aportació de valor a la companyia i, per tant, als seus *stakeholders*.

D'acord amb el compromís amb la nostra missió i visió, integrar les pràctiques de Bon Govern Corporatiu en la nostra activitat és necessari i és una prioritat estratègica per aconseguir una companyia ben dirigida i ser reconeguda per això.

Estructura de Govern Corporatiu

En CaixaBank, la gestió y el control de la Sociedad están distribuidos entre la Junta General de Accionistas, el Consejo y sus comisiones:



Executiva: Òrgan delegat del Consell que es reuneix totes les vegades que sigui convocat pel seu president i els acords del qual (adoptats per la majoria dels membres concurrents) són vàlids i vinculants sense necessitat de ratificació posterior pel ple del Consell.

Nomenaments i Sostenibilitat: Liderar el procés de nomenaments dels nous membres independents del Consell, informar les propostes de nomenaments d'alts directius, avaluar l'estructura, mida, composició i actuació del Consell i les seves comissions, i supervisar l'actuació de la Societat en relació amb la sostenibilitat.

Riscos: Assessora el Consell sobre la propensió global al risc, actual i futura, de la Societat i la seva estratègia en aquest àmbit, i en controla el compliment.

Retribucions: Prepara les decisions relatives a les remuneracions.

Innovació, Tecnologia i Transformació Digital: Assessora el Consell en la implementació del pla estratègic en els aspectes relacionats amb la transformació digital i la innovació tecnològica.

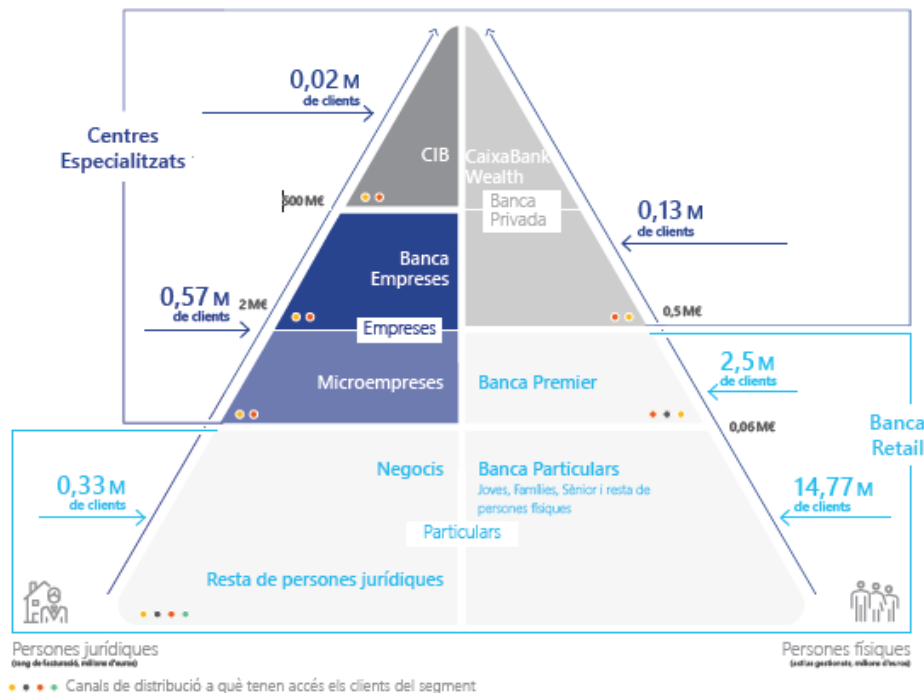
Auditoria i Control: Informar la JGA sobre el resultat de l'auditoria i supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera i no financera relativa a la Societat i al Grup.

La informació relativa al govern corporatiu a l'Entitat es recull a l'Informe Anual de Govern Corporatiu de CaixaBank (IAGC), disponible al web corporatiu de CaixaBank (www.caixabank.com) i annexat a aquest document.



1.3 Model de negoci

CaixaBank disposa d'un **model de banca universal**, que cerca la millor experiència de client i adaptat al perfil de cada client d'acord amb la nostra **segmentació**, a les diferents formes que tenen els clients de gestionar la **mobilitat**, al seu mode de **relacionar-se** amb les persones i a la seva manera d'utilitzar la **tecnologia**.



Banca Retail

La proposta de valor de Banca Retail es basa en una oferta omnicanal, innovadora, personalitzada i única adreçada a clients particulars, premier, negocis i emprenedors.

El 2022 s'han continuat consolidant *Les 4 Experiències de client*, la transformació de la xarxa de distribució i l'impuls de nous models de relació digital i remota amb el client.

Banca Privada

Banca Privada disposa d'equips especialitzats, més de 1.018 professionals acreditats amb una experiència mitjana de 15 anys, i de 881 centres exclusius que li permeten assegurar que els clients sempre reben un tracte pròxim. S'ofereixen als clients diferents models de servei, des de l'assessorament tradicional a l'assessorament independent, així com serveis de broker.

Des de Banca Privada s'ofereixen propostes de valor específiques a col·lectius que, per la seva naturalesa, comparteixen les mateixes necessitats i objectius a l'hora de gestionar el seu patrimoni.

A través del Projecte de Valor Social es proporcionen solucions en els àmbits de la Filantropia i la Inversió Socialment Responsable (ISR).

Banca Empreses

CaixaBank Empreses disposa d'un model exclusiu per a l'atenció de les companyies, que la consolida com una Entitat de referència per a aquest segment.

CaixaBank Empreses ofereix solucions innovadores i a mida amb una atenció especialitzada, a través de més de 145 centres distribuïts per tot el territori espanyol, prestant assessorament avançat a través de la videoconferència o el Mur d'Empreses. Gràcies a un equip de més de 1.326 experts, donem resposta a les necessitats de cada empresa.

L'Entitat vol continuar incrementant la relació amb els seus clients i impulsant el crèdit i el finançament perquè els Fons *Next Generation EU* arribin a tot el teixit empresarial, amb l'objectiu de reactivar l'economia, així com ampliar la base de clients empresa.

CIB & International Banking

CIB & *International Banking* integra tres àrees de negoci -Banca Corporativa, Banca Internacional i Banca Institucional, a més d'àrees de producte especialitzades, com ara *Capital Markets*, *Project Finance*, *Asset Finance*, *Tresoreria* i *M&A*.

Banca Internacional ofereix suport als clients de la xarxa d'oficines, de CIB i Banca d'Empreses que operen a l'exterior, així com a grans corporacions locals, a través dels seus 27 punts de presència internacional i 215 professionals.

Banca Corporativa gestiona la relació amb clients corporatius nacionals i internacionals amb el propòsit fonamental de convertir-se en el seu proveïdor financer de referència.

Banca Institucional presta servei a les institucions del sector públic i privat, a través d'una proposta de valor que combina alta especialització, proximitat amb els clients i un conjunt integral de serveis i solucions financeres adaptades a les seves necessitats a través de 13 centres d'institucions i més de 110 professionals.

La informació sobre l'evolució de les diferents àrees de negoci de CaixaBank, S.A. es recull al punt 05: Model de creació de valor - Model de negoci, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

2. Gestió del risc

El Consell d'Administració, l'Alta Direcció i el Grup en el seu conjunt estan fermament compromesos amb la gestió del risc.

CaixaBank té com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà baix, una confortable adequació de capital i folgades mètriques de liquiditat, en consonància amb el seu model de negoci i l'apetit al risc definit pel Consell d'Administració.

Com a part del marc de control intern i de conformitat amb el que estableix la Política corporativa de gestió global del risc, el Grup té un marc de gestió de riscos que li permet prendre decisions fonamentades sobre l'assumpció de riscos de forma coherent amb el perfil de risc objectiu i el nivell d'apetit aprovat pel Consell d'Administració. Aquest marc consta dels elements següents:



Govern i organització

Es desenvolupa a través de polítiques, normes i procediments interns que assegurin la tutela adequada per part dels òrgans de govern i comitès, així com per l'especialització de l'equip humà.

Processos estratègics de gestió del risc

1. Identificació i avaluació de riscos (*Risk Assessment*).
2. Taxonomia i definició de Riscos. Catàleg Corporatiu de riscos.
3. Marco d'Apetit al Risc (*RAF*).

Cultura de riscos

La Cultura de riscos s'articula a través de la formació, la comunicació i l'avaluació i retribució de l'acompliment dels empleats, entre altres.

Catàleg corporatiu de riscos

El Catàleg Corporatiu de Riscos és la taxonomia dels riscos materials del Grup. Comprèn la identificació i definició tant dels riscos materials a què està exposada l'Entitat com dels riscos emergents i esdeveniments estratègics. Facilita el seguiment i el *reporting* intern i extern i la consistència a tot el Grup, i està subjecte a revisió periòdica amb una freqüència almenys anual. En aquest procés d'actualització s'avalua també la materialitat dels riscos emergents prèviament identificats en el procés de *Risk Assessment*.

Arran de la revisió del Catàleg Corporatiu de Riscos efectuada durant l'exercici 2022, s'hi han fet les modificacions següents:

- Es dona de baixa el risc de fiabilitat de la informació, pel fet de considerar-se no tant un risc, sinó un conjunt de processos que són absolutament crítics i necessaris per assegurar l'existència d'un entorn de control robust que minimitzi la possibilitat d'error en la generació d'informació per al seguiment i la gestió dels riscos.
- Pel que fa al risc de sostenibilitat (ASG), es considera com a factor transversal amb afectació en diversos riscos del Catàleg (crèdit, reputacional i altres riscos operacionals), afegint mencions al canvi climàtic i altres riscos mediambientals a les definicions de l'àmbit del risc legal i regulatori. Per als riscos de liquiditat i mercat no es recull menció explícita atès el baix nivell de materialitat que els aplica, però en qualsevol cas s'ha avaluat que els exercicis d'estrès que es fan tenen prou magnitud per recollir impactes en aquests àmbits d'origen climàtic.

La Nota 3 dels Comptes Anuals individuals de l'exercici 2022 detalla informació addicional sobre la gestió del risc i el model de control intern de l'Entitat.

3. Context i perspectives

Entorn econòmic

Evolució global i zona euro

Inflació i riscos geopolítics protagonistes del 2022.

Després de l'extraordinari *shock* de la pandèmia del 2020 i la forta reactivació del 2021, s'esperava que l'any 2022 fos un any pont i que l'economia mundial anés recuperant la normalitat. Tanmateix, l'esclat de la guerra a Ucraïna va suposar un altre *shock* extraordinari, quan diverses grans economies encara estaven per sota dels nivells pre-COVID i ja afloraven pressions inflacionistes a causa de seqüeles de la pandèmia (disrupcions d'oferta, reajustaments de demanda, impulsos fiscals, etc.). Així, doncs, durant el 2022 el context econòmic global va estar marcat per la guerra a Ucraïna, amb un *shock* sobre l'energia que va exacerbar la intensitat i persistència de les pressions inflacionistes, cosa que al seu torn va motivar un fort tensionament de la política monetària per part dels principals bancs centrals, amb augments dels tipus de referència als Estats Units i la zona euro de 4,25 i 2,5 punts percentuals, respectivament.

En el conjunt de l'any, tot això va redundar en retrocessos a les borses internacionals, especialment acusats en el sector tecnològic, i forts augments de tipus del deute. En canvi, l'activitat econòmica global va mostrar una certa resiliència, gràcies a la recuperació del sector serveis, la solidesa del mercat laboral i l'excés d'estalvi acumulat els dos últims anys. En concret, s'estima que l'economia mundial va créixer al voltant d'un 3 % durant el 2022, anant de més a menys al llarg de l'any i amb comportaments diferenciats entre països.

Els EUA van exhibir un avenç del PIB molt moderat (2,1 %), fins i tot amb lleus contraccions en alguns trimestres, mentre que a la zona euro el PIB va créixer per sobre del 3 %, per bé que amb marcades disparitats entre països, igual que a la Xina, encara que en aquest últim cas el registre va ser notablement inferior a l'esperat, a causa de l'aplicació de la política de covid-zero i l'encadenament de confinaments, a més del declivi del sector immobiliari, dos factors amb aspectes de continuïtat el 2023.

De cara als pròxims trimestres, s'espera una desacceleració més gran de l'activitat mundial, llastada per l'elevada incertesa, l'erosió del poder adquisitiu de les rendes derivat del repunt de la inflació, el deteriorament de la confiança i la transmissió de l'enduriment de la política monetària. No obstant això, el refredament de la demanda global, juntament amb la millora en els colls d'ampolla, haurien d'afavorir una reducció de la inflació i, en conseqüència, facilitar la fi de l'enduriment monetari, encara que els tipus seguiran en nivells alts.

Així, després d'un hivern difícil, el 2023 l'economia mundial hauria d'anar de menys a més. Amb tot, l'entorn és molt incert i hi ha riscos rellevants d'una debilitat més gran de l'activitat, de més persistència en la inflació o d'un tensionament monetari més acusat. En aquest context seran clau: **(i)** la persistència del *shock* sobre els preus energètics; **(ii)** els efectes de segona ronda sobre la inflació; **(iii)** l'ancoratge de les expectatives d'inflació; **(iv)** l'alineació de la política fiscal amb l'objectiu monetari

de refredar la demanda; i **(v)** l'efectivitat de l'enduriment monetari efectuat.





Gir en la política monetària del BCE.

La zona euro va ser una de les regions més afectades per les conseqüències a la guerra d'Ucraïna, a causa de la seva elevada dependència de les importacions del gas rus. La decisió de Rússia d'anar reduint progressivament els fluxos de gas a Europa durant el 2022, fins a pràcticament paralitzar-los des del setembre, va disparar els preus del gas, que l'agost van marcar màxims històrics, fet que va obligar la Comissió Europea a adoptar una bateria de mesures per afrontar aquesta crisi energètica. De cara a sortejar els mesos d'hivern i evitar episodis de racionament d'energia, el CE va recomanar mesures d'estalvi d'energia, al mateix temps que va obligar que les reserves de gas assolissin el 90% de la seva capacitat d'emmagatzematge total al novembre. Aquest repte es va complir folgadamente, permetent afrontar l'hivern amb una mica més de tranquil·litat. En aquest context, l'economia de la zona euro es va comportar millor de l'esperat fins al 3T, gràcies a l'impuls que va suposar l'aixecament de les restriccions per la COVID-19. Tanmateix, el deteriorament de la confiança empresarial i de les llars apunta a caigudes moderades en l'activitat en el tram final del 2022 i començaments del 2023, més voluminoses a Alemanya i Itàlia, dos de les grans economies més exposades al gas rus. Malgrat l'aturada de final d'any, el PIB de la zona euro va créixer un 3,5 % el 2022. Es plantegen més cauteles de cara al 2023, quan es preveu que la zona euro amb prou feines creixi un 0,5 %.

La inflació, per part seva, després de marcar un màxim històric del 10,6 % l'octubre, es va desaccelerar gràcies a la contenció dels preus energètics, fins a tancar l'any en el 10,0 %. Els efectes de base, la millor estabilitat dels preus energètics, la relaxació dels colls d'ampolla, el refredament de l'activitat econòmica i uns efectes de segona ronda limitats, en el seu conjunt, haurien d'afavorir una reducció gradual de la inflació el 2023, encara que encara es mantindrà clarament per damunt de l'objectiu del BCE.

Evolució a Espanya

Resiliència del mercat laboral espanyol el 2022.

El comportament de l'economia espanyola durant el 2022 va estar condicionat per l'aixecament de les restriccions per al control de la pandèmia, cosa que va afavorir la reactivació del turisme internacional i, d'altra banda, per l'esclat de la guerra a Ucraïna, la recrudescència de la crisi energètica, l'accentuació de les pressions inflacionistes i la pujada dels tipus d'interès. En un entorn marcat per una elevada incertesa, l'activitat es va alentir a la segona part de l'any pel debilitament de la despesa de les famílies davant l'impacte en la seva capacitat adquisitiva del repunt de la inflació i dels tipus d'interès. No obstant això, l'economia va superar amb relatiu èxit un any convuls, i gràcies a l'escassa dependència del gas rus i a l'elevada capacitat de regasificació de gas natural liquat, l'impacte de la crisi va ser menor que en altres grans economies europees. A més, l'excés d'estalvi acumulat per les famílies durant la pandèmia i les mesures fiscals i regulatòries posades en marxa van permetre esmorteir parcialment l'impacte de l'encariment de l'energia. Així, doncs, en el conjunt de l'any el PIB va créixer un 5,5 %, tot i que al tancament de l'exercici encara se situava un 0,9 % per sota del nivell pre-pandèmia (4T 2019).

En positiu, va destacar el bon comportament del mercat laboral, amb un augment dels afiliats a la Seguretat Social de més de 470.000 respecte al tancament de l'any anterior. Aquesta recuperació del mercat laboral va permetre que els indicadors de desigualtat es reduïssin fins a nivells inferiors als previs a la pandèmia, segons el monitor de desigualtat de CaixaBank Research

<https://realtimeeconomics.caixabankresearch.com/#/monitor>

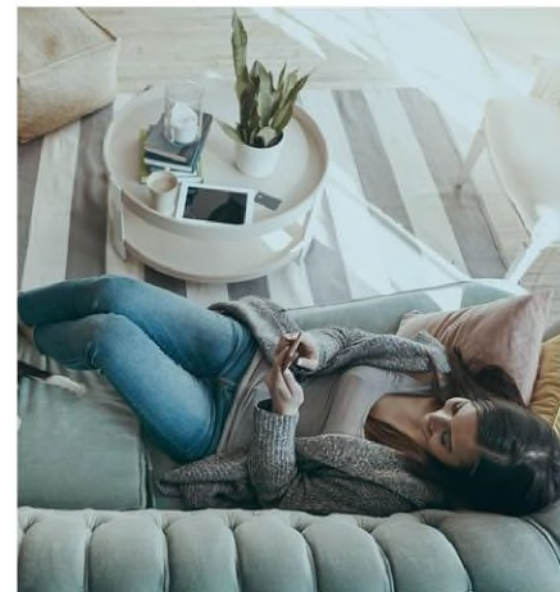
En concret, s'estima que l'índex de Gini a Espanya el novembre del 2022 es va situar ja 1,8 punts per sota del nivell de febrer del 2020, just abans de l'inici de les restriccions.

Per part seva, la inflació, després de marcar un màxim del 10,8 % el juliol, es va anar moderant en el tram final de l'any gràcies a la correcció dels preus de l'energia, fins a tancar el desembre en el 5,7 %, amb una mitjana anual del 8,4%. Tanmateix, la inflació subjacent va seguir escalant, impulsada sobretot per l'encariment dels aliments elaborats, i el desembre va arribar al 6,9%. Excloent-ne l'energia i tots els aliments, la inflació va tancar l'any en el 4,4%.



S'espera un acusat alentiment del creixement econòmic durant el 2023.

El 2023 es presenta com un any complex i amb un elevat grau d'incertesa. En principi, cal esperar una desacceleració acusada del ritme de creixement del PIB, llastat pel clima d'incertesa i per l'erosió del poder adquisitiu derivat del repunt de la inflació i dels tipus d'interès. No obstant això, l'any anirà de menys a més i, després d'un hivern difícil, la moderació de la inflació i de les tensions en els mercats de primeres matèries afavorirà una progressiva recuperació de les rendes reals i de l'activitat. Per a l'economia espanyola, esperem un creixement del PIB de l'1,3 %, després de créixer un 5,5 % durant l'any 2022.



Evolució a Portugal

L'economia portuguesa va anotar un creixement notable durant el 2022, malgrat els desafiaments que van representar els elevats costos energètics, l'escalada de la inflació i l'enduriment de la política monetària. El creixement del PIB es va situar en el 6,7 %, superant els nivells anteriors a la pandèmia. Els principals motors del creixement van ser els components de la demanda interna, en especial, el consum privat, que es va beneficiar d'un mercat laboral molt dinàmic i de l'estalvi acumulat durant els confinaments.

L'any 2022 també va estar marcat per l'augment de la taxa d'inflació, que l'octubre va arribar a superar el 10 %, un màxim des del 1992, i va anotar una mitjana anual del 7,8 %. El 2023 assistirem a una marcada desacceleració del creixement del PIB, amb una previsió de l'1,0 % per al conjunt de l'any, mentre que la inflació es moderarà fins al 5,5 %. Malgrat la disminució de la inflació prevista durant l'exercici i la tendència a l'estabilització dels tipus d'interès a la zona euro, l'efecte acumulat de l'augment dels preus, juntament amb el notable increment dels costos de finançament, provocaran un refredament del consum privat i la inversió.



Entorn regulatori

CaixaBank comparteix amb les autoritats públiques les seves opinions sobre els processos reguladors a través de papers de posició i documents d'anàlisi d'impacte, ja sigui a petició d'aquestes o per iniciativa pròpia.



Les actuacions de *public policy* de CaixaBank segueixen un enfocament ampli, destinat a afavorir el desenvolupament i el creixement econòmic dels territoris on està present. En particular, cal destacar el suport a les iniciatives regulatòries que pretenen reforçar l'estabilitat financera i donen suport al bon funcionament del sector bancari europeu. Per fer-ho, CaixaBank participa en els processos regulatoris i legislatius del sector financer i bancari en l'àmbit nacional, europeu i global per promoure un marc regulatori sòlid, consistent i coherent. Així mateix, com a entitat socialment responsable, CaixaBank treballa per afavorir el desenvolupament d'un marc regulatori per a les finances sostenibles que permeti complir els objectius de l'Agenda 2030 i els Acords de París sobre el canvi climàtic. CaixaBank vol assegurar una transició justa cap a una economia sostenible, i per això també s'implica en iniciatives relatives a la promoció de la transformació digital, la millora de la transparència i la protecció dels consumidors.

CaixaBank no contracta serveis directes de lobby o representació d'interessos per posicionar-se davant les autoritats, sinó que, generalment, comparteix les seves opinions a través de diferents associacions per intentar consensuar la posició de la indústria, sense menyscabament que, en casos específics, es transmetin missatges propis directament als reguladors i les autoritats públiques.

El **Comitè de Regulació de CaixaBank** és l'òrgan responsable del seguiment de l'entorn regulatori i de la fixació de posicions en relació amb els desenvolupaments de polítiques públiques de rellevància per a l'Entitat i el sistema financer. Es basa en les anàlisis internes de les propostes regulatòries per identificar possibles efectes no desitjats o impactes que puguin ser desproporcionats en relació amb l'objectiu regulatori. Després d'anàlitzar les propostes, el Comitè decideix l'estratègia reguladora que serà canalitzada a través de les associacions o transmesa directament per la mateixa institució.

La relació amb els partits polítics i les autoritats públiques està subjecta al Codi Ètic i Principis d'Actuació i a la Política Anticorrupció de CaixaBank, tots dos elements essencials en la configuració de la participació en els processos reguladors.

El Codi Ètic i la Política Anticorrupció de CaixaBank intenten assegurar no només el compliment de la legislació aplicable, sinó també el ferm compromís amb els seus principis ètics com a signants de Pacte Mundial de les Nacions Unides. Això reflecteix la seva forta determinació en la lluita contra la corrupció en totes les seves formes.

CaixaBank estableix a la secció 6 de la seva política anticorrupció que estan prohibides les donacions a partits polítics i a les seves fundacions vinculades. CaixaBank disposa dels controls necessaris per assegurar que no es facin donatius a partits polítics.

Principals iniciatives sobre les quals CaixaBank ha fet seguiment durant l'exercici i amb afectació sobre el grup

Finances sostenibles

- Consulta del CE sobre la proposta de Directiva de Diligència Deguda de les Empreses en matèria de Sostenibilitat (CSDDD).
- Consulta sobre el primer set d'Estàndards de Divulgació en matèria de Sostenibilitat de l'EFRAG (ESRS).
- Consulta de les ES sobre el *greenwashing*.
- Consulta Pública de l'EBA sobre el rol dels riscos ambientals en el marc prudencial de Pilar 1.
- Proposta de Reglament sobre un estàndard de bons sostenibles europeu.
- Paper de discussió de l'EBA en el rol dels riscos ASG en el marc prudencial.
- ITS (*Implementing Technical Standards*) de divulgació d'informació sobre riscos ASG dins el Pilar 3 de l'EBA.
- Consulta de la Plataforma de Finances Sostenible relativa a l'esborrany d'informe sobre les garanties mínimes.
- Consulta sobre els principis per a la gestió i supervisió eficaces dels riscos financers relacionats amb el clima.
- Reglament de la Comissió Europea sobre desforestació.
- Consulta Comissió Europea sobre funcionament dels ESG ratings.

Estabilitat financera i enfortiment del sector financer

- Mesures de flexibilització derivades del conflicte Rússia-Ucraïna, entre les quals destaca:
 - Reial Decret Llei (RDL) 6/2022 i la modificació del Codi de Bones Pràctiques previst en el RDL 5/2021RDL.
 - Reial decret llei 19/2022, per a la modificació i ampliació del Codi de Bones Pràctiques per alleujar la pujada dels tipus d'interès en préstecs hipotecaris.
- Proposta legislativa de la CE de CRR 3 (*Capital Requirements Regulation*) i CRD 6 (*Capital Requirements Directive*).
- Consulta BCBS sobre el tractament prudencial de criptoactius.
- Consulta Pública de la Comissió Europea sobre la millora del marc macroprudencial.
- Paquet de propostes legislatives de la CE en matèria de PBC/FT que inclou, entre altres:
 - Reglament per a la creació de la nova Autoritat Supervisora Europea PBC/FT (AMLA) Reglament d'obligacions en matèria de PBC/FT (AMLR).
 - Reglament sobre informació que acompanya transferències de fons i certs criptoactius (TFR).

- Paquets legislatius de sancions contra Rússia.
- Directrius de l'Autoritat Bancària Europea (EBA) sobre el paper del responsable del compliment de PBC/FT i de l'òrgan de direcció de les entitats de crèdit o financeres.



Mercats

- Consulta de la CNMV sobre el Codi de Bones Pràctiques per a inversors institucionals, gestors d'actius i assessors de vot.
- Projecte de Llei del mercat de valors i serveis d'Inversió.
- Llei de creació i creixement d'empreses.
- Llei de foment de l'ecosistema de les empreses emergents.
- Seguiment de les iniciatives de la Comissió Europea sobre l'Estratègia de l'Inversor Detallista.
- Consulta del Banc d'Espanya sobre Bons Garantits.
- Consulta d'ESMA sobre les Directrius relatives a la governança de producte de MiFID II.
- Directrius ESMA sobre determinats aspectes dels requisits de remuneració de MiFID II.
- Directrius ESMA sobre certs aspectes dels requisits de conveniència i només execució de MiFID II.
- Paquet de mesures de la Comissió Europea per enfortir la Unió dels Mercats de Capitals.

Innovació i digitalització

- Proposta de la CE per a la modificació del Reglament eIDAS.
- Proposta de Reglament de la CE sobre mercats de criptoactius (MiCA).
- Proposta de Reglament de la CE sobre la resiliència operativa digital del sector financer.
- Proposta de Reglament sobre normes harmonitzades en matèria d'intel·ligència artificial.
- Consultes de la CE sobre l'Euro Digital.
- Consulta de la CE sobre la revisió de la Directiva de Serveis de Pagament (PSD2).
- Proposta de Reglament de la CE sobre normes harmonitzades relacionades amb l'accés i l'ús just de les dades.
- Consulta de la CE sobre un Marc de Finances Obertes.
- Proposta de la CE d'un Reglament sobre Ciberresiliència.
- Proposta de la CE d'un Reglament sobre transferències instantànies en euros.
- Reglament (UE) 2022/1925 de Mercats Digitals.
- Reglament (UE) 2022/2065 de Serveis Digitals.

Protecció al consumidor i transparència

- Revisió de la Directiva de crèdit al consum.
- Revisió de la Directiva de comercialització a distància de serveis financers.
- Projecte de Llei de serveis d'atenció al client.
- Projecte de Llei que protegeix les persones que denunciïn infraccions i de lluita contra la corrupció.
- Projecte de Llei de creació de l'autoritat administrativa independent de defensa del client financer.
- Projecte de Llei de transposició de Directives de la Unió Europea en matèria d'accessibilitat de determinats productes i serveis.
- Codi de Bones Pràctiques per alleujar la pujada dels tipus d'interès en préstecs hipotecaris sobre habitatge habitual.

Entorn social, tecnològic i competitiu

Rendibilitat i solvència del negoci - sector bancari

El 2022, el sector bancari espanyol aferma la **recuperació de la rendibilitat** gràcies a la recuperació econòmica i al canvi de rumb de la política monetària. En particular, la rendibilitat sobre el patrimoni net (ROE, per les seves sigles en anglès) del sector bancari espanyol va arribar al 10,1 % durant el tercer trimestre del 2022¹, (vs. 9 % sense extraordinaris el 2021), cosa que representa un augment d'1,1 punts percentuals.

Aquesta millora es fonamenta principalment en un augment tant del marge d'interessos com dels ingressos per comissions. L'increment en el marge d'interessos ve generat en gran mesura per un augment en la cartera de crèdit i per un efecte preu positiu fruit de l'augment dels tipus d'interès.

En aquest sentit, l'EURIBOR a 12 mesos, que està en terreny positiu des de l'abril del 2022, ha seguit un camí alcista durant el 2022 i ja se situa per sobre del 3 %. Durant els pròxims trimestres, esperem que aquest entorn de tipus d'interès segueixi contribuint de forma positiva al marge d'interessos, gràcies al *repricing* dels préstecs a tipus variable, així com a la nova concessió a tipus més alts i a la remuneració més baixa dels dipòsits. Tanmateix, l'elevada inflació i el complex entorn macroeconòmic actual, fruit de la prolongació del conflicte a Ucraïna, la crisi energètica i els problemes en les cadenes de subministraments, podrien fer augmentar els riscos d'un deteriorament de la qualitat del crèdit i suposar un enduriment de les condicions de finançament. Així, doncs, l'activitat bancària es podria veure afectada per una caiguda en els volums de crèdit i un augment de les provisions a mitjà termini.

En aquest entorn, com a conseqüència del repunt en els tipus d'interès, el Govern, en col·laboració amb els bancs espanyols, ha aprovat una sèrie de mesures extraordinàries de bones pràctiques amb l'objectiu d'alleujar la càrrega hipotecària de les llars més vulnerables, en funció del seu nivell de renda i esforç hipotecari. Aquestes mesures, que inclouen reduccions del tipus d'interès aplicable, la possibilitat de reestructuracions i carències, ajudaran a minimitzar els riscos crediticis derivats de l'entorn macroeconòmic actual.

¹ Estadístiques Supervisores del Banc d'Espanya. Dades consolidades. Anualitzat a 3T 2022.



*CaixaBank s'ha adherit a una sèrie de **mesures extraordinàries de bones pràctiques** amb l'objectiu d'alleujar la càrrega hipotecària de les llars més vulnerables.*



En qualsevol cas, durant el 2022, la qualitat creditícia ha seguit millorant la taxa de morositat en el 3,68% el setembre, novembre, que suposa una reducció de 113 punts bàsics respecte als nivells anteriors a la pandèmia (febrer del 2020) i el nivell més baix des del desembre del 2008. Amb tot, malgrat la reducció agregada de la morositat, s'observen certs senyals de deteriorament de la qualitat creditícia, i un comportament heterogeni per sectors d'activitat, que es podrien veure agreujades per l'entorn actual. En particular, el pes dels préstecs en vigilància especial es manté per sobre dels nivells pre-pandèmia, tot i que s'ha moderat fins al 6,6 % el juny del 2022 després de situar-se en el màxim del 8,1 % el setembre del 2021. Pel que fa a la morositat de la cartera de préstecs ICO, s'observa un lleuger deteriorament, encara que a un ritme més baix que el registrat en semestres precedents, situant-se en el 5,9 % al juny.

Mentrestant, el sector bancari espanyol manté uns nivells de capital còmodes, malgrat que durant el tercer trimestre del 2022 la ràtio de capital CET1, segons dades de l'EBA, va disminuir lleugerament respecte al 2021, situant-se el 12,5 %. Aquests nivells de capital estan molt per sobre dels registrats en l'anterior crisi financera i atorguen al sector bancari una elevada capacitat per absorbir potencials pèrdues, fins i tot en els escenaris més adversos. Així ho demostren les últimes proves de resistència fetes pel Banc d'Espanya, en què estimen que la ràtio CET1 es mantindria per sobre dels requeriments si es produís un deteriorament greu del quadre macroeconòmic. No obstant això, cal destacar que el nou impost a la banca tindrà un impacte rellevant en el compte de resultats del sector bancari espanyol i, en conseqüència, en la capacitat de generació orgànica de capital en els dos anys que venen.

Pel que fa als nivells de liquiditat del sector financer, aquests segueixen sent elevats. La ràtio LCR se situa en el 193 % (davant del 203 % del desembre del 2021). No obstant això, el canvi en les condicions de les facilitats de finançament del BCE per als bancs (les conegudes com a TLTROs), que promourà una devolució anticipada d'aquestes, tindrà un impacte negatiu en les ràtios de liquiditat de les entitats financeres, tot i que s'espera que es continuïn mantenint còmodament per sobre dels requeriments.

¹Dades de l'EBA Risk Dashboard.





¹ Font: CB Insights, State of Fintech Report.

Transformació digital



CaixaBank afronta el repte de la digitalització amb una estratègia centrada en l'experiència de client.

Els hàbits i comportaments més digitals sorgits arran de la pandèmia de la COVID-19 van accelerar el procés de digitalització de l'entorn en què les entitats financeres desenvolupen la seva activitat.

Per al sector bancari, la transformació digital està redundant en un focus creixent en el client i més exigències per mantenir-lo satisfet (pel que fa a conveniència, immediatesa, personalització o cost). Més concretament, la satisfacció del client s'està convertint en un punt cada vegada més rellevant, atès que el grau de fidelitat dels clients és cada vegada més baix, ja que és més fàcil canviar d'entitat en un entorn digital. Així mateix, la digitalització del sector bancari ha facilitat l'aparició de nous competidors no tradicionals, com les *Fintech* i les plataformes digitals *Bigtech*, amb models de negoci que es palanquegen en les noves tecnologies, que eleven els estàndards de qualitat de servei i que accentuen la pressió sobre els marges del sector.

Fins ara, aquest sector no tradicional tenia una mida molt reduïda en relació amb el conjunt del sector financer.

No obstant això, aquests nous entrants han crescut ràpidament en un entorn de tipus d'interès baixos i liquiditat abundant, i s'observa la seva presència al llarg de la cadena de valor del sector financer (destaquen especialment els segments de pagaments i crèdit al consum). De cara al futur, la capacitat de les *Fintech* per adaptar els seus models de negocis al nou entorn de tipus d'interès serà clau per determinar l'evolució del sector. En particular, l'enduriment de les condicions financeres ha disminuït l'apetit inversor per aquest sector (durant el tercer trimestre del 2022, el finançament en el sector *Fintech* a escala mundial es va reduir en un 64 % interanual)¹. En conseqüència, aquestes empreses es veuen obligades a traslladar part de l'augment dels seus costos de finançament a la seva base de clients, cosa que pot suposar un repte per a les que basen el seu creixement en la provisió de serveis financers a preus baixos o sense cost.

D'altra banda, l'accés a les dades i la capacitat per generar valor a partir d'aquestes s'han convertit en una important font d'avantatge competitiu. En particular, l'ús, processament i emmagatzematge de dades permet obtenir informació que serveix per crear productes que generin més valor per al client i que estiguin més adaptats al seu perfil de risc. A més, s'observa un augment dels casos d'ús i desenvolupament de noves tecnologies (com *Cloud*, Intel·ligència Artificial o *blockchain*) en el sector, per bé que amb diferents graus de maduresa. En qualsevol cas, l'ús de noves tecnologies genera la necessitat d'adaptar processos i estratègies de negoci al nou entorn.

La digitalització del sector també comporta nombroses oportunitats per generar més ingressos. En particular, gràcies a l'ús de la tecnologia digital, les entitats poden ampliar la seva base de clients i prestar serveis de forma més eficient i a un cost més baix, ja que poden arribar a més clients potencials, sense que sigui necessari ampliar la xarxa de sucursals en el territori.

Al seu torn, la digitalització també permet crear noves oportunitats de negoci, per exemple, oferint les seves plataformes digitals perquè tercers comercialitzin els seus productes, o mitjançant nous productes financers que s'adaptin millor a les necessitats de cada client.

Ahora, els patrons de pagament estan canviant. La reducció de l'ús de l'efectiu com a mitjà de pagament a favor dels mitjans de pagaments electrònics es va accelerar amb la COVID-19. A més, l'àmbit dels pagaments digitals també està evolucionant, d'un model dominat gairebé en exclusiva per sistemes de targetes (vinculades a dipòsits bancaris) cap a un model més mixt, en el qual també participen les *Fintech* i *Bigtech* (que ofereixen solucions de pagaments alternatives) i en el qual apareixen nous tipus de diners i formes de pagament privades, com les *stablecoins*. En aquest cas, malgrat els esdeveniments recents en el mercat de criptoactius i *stablecoins*, la seva ràpida expansió dels últims anys ha impulsat la inversió en tecnologies com DLT o criptografia, que permeten el desenvolupament de noves funcionalitats de valor afegit en pagaments (com la capacitat de fer pagaments gairebé instantanis a qualsevol part del món o la programabilitat en pagaments mitjançant *Smart Contracts*). En aquest context, els Bancs Centrals de les principals economies avançades estan avaluant l'emissió de les seves pròpies monedes digitals (CBDC, per les seves sigles en anglès) com a forma d'assegurar que ciutadans i empreses segueixin tenint accés a diners del Banc Central en l'era digital. En particular, el 90 % dels bancs centrals està explorant de forma activa l'emissió de CBDC com a complement a l'efectiu i el 26 % ja està duent a terme proves pilot.

En aquest sentit, a Europa, el Banc Central Europeu (BCE) es troba en fase d'investigació de l'euro digital des de l'octubre del 2021. En aquesta fase, el BCE està perfilant elements

bàsics del disseny d'un euro digital i analitzant com podria distribuir-se (tant a comerços com al públic en general). Així mateix, el BCE també està investigant el possible impacte d'un euro digital sobre el sector bancari i de quina manera intermediàries financeres podrien oferir serveis basats en l'euro digital. En aquesta fase d'investigació, a més, destaca especialment el desenvolupament d'un prototip d'euro digital per part del BCE i cinc *partners* seleccionats (entre els quals hi ha CaixaBank). Un cop acabi aquesta fase d'investigació, durant el tercer trimestre del 2023, el Consell de Govern del BCE decidirà si comença a desenvolupar un euro digital, el llançament del qual seria el 2025-2026.

CaixaBank afronta el repte de la digitalització amb una estratègia centrada en l'experiència de client. En aquest sentit, la transformació digital ofereix a l'Entitat noves oportunitats per conèixer els clients i oferir-los una proposta de més valor mitjançant un model d'atenció omnicanal. En particular, CaixaBank disposa d'una plataforma de distribució que combina una gran capil·laritat física amb elevades capacitats digitals. Així mateix, per donar resposta al canvi d'hàbits dels clients, l'Entitat està posant un èmfasi especial en aquelles iniciatives que permeten millorar la interacció amb els clients a través de canals no presencials. D'altra banda, la transformació digital també està portant a aprofundir en el desenvolupament de capacitats, com l'anàlisi avançada i la provisió de serveis nadius digitals. Pel que fa a aquest últim punt, destaca la proposta d'Imagin, un ecosistema digital i plataforma *lifestyle* enfocat al segment més jove, en què s'ofereixen productes i serveis, financers i no financers, propis i de tercers. A més, l'Entitat també està impulsant noves formes de treballar (més transversals i col·laboratives) i pretén col·laborar de forma activa amb nous entrants que

ofereixen serveis que es poden incorporar a la proposta de valor del grup.

Participació de CaixaBank en el desenvolupament de l'euro digital.

¹ BIS surveys on central bank digital currencies.



Sostenibilitat

L'objectiu de descarbonització de l'economia europea a mitjà termini es veu acompanyat per una regulació cada vegada més exigent sobre com abordar la sostenibilitat i per una pressió creixent (tant d'inversors com d'autoritats i supervisors) perquè les empreses ajustin les seves estratègies en consonància.

En aquest sentit, destaca l'entrada en vigor de la taxonomia verda de la UE, que estableix un sistema de classificació d'activitats sostenibles i l'aprovació dels requeriments d'informació sobre el grau d'alineació amb la taxonomia per a les empreses subjectes a la directiva NFRD (*Non-Financial Reporting Directive*). Les entitats de crèdit (que també estan subjectes a aquesta directiva) hauran de divulgar la proporció de les exposicions que queden dins el perímetre de la taxonomia i indicar la proporció de les exposicions alineades amb la taxonomia (*Green Asset Ratio*) a partir del tancament de l'exercici 2023.

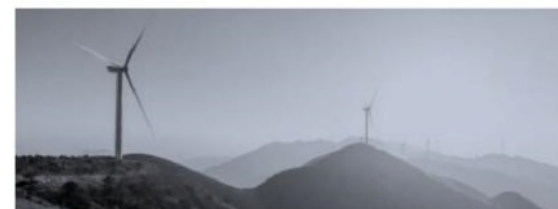
CaixaBank considera prioritari avançar en la transició cap a una economia baixa en carboni, que promogui el desenvolupament sostenible sent socialment inclusiva i mantenint l'excel·lència en govern corporatiu.

Així mateix, en l'àmbit de la supervisió bancària, destaca el pla d'acció del BCE (amb entregables a 2024) per incorporar de forma explícita el canvi climàtic i la transició energètica en el seu marc d'operacions. En línia amb aquest pla, el BCE ha començat a incorporar criteris climàtics en el seu programa de compra de deute corporatiu i en el marc d'actius de garantia (o col·lateral). Aquestes mesures pretenen reduir el risc climàtic en el balanç del BCE, impulsar una major transparència i divulgació dels riscos climàtics per part d'empreses i entitats financeres, millorar la gestió del risc climàtic i donar suport a la transició verda de l'economia. A més, destaca el llançament durant la primera meitat del 2022 d'un exercici d'estrès climàtic per avaluar la resistència als riscos climàtics i el grau de preparació de les entitats de crèdit per abordar-los -per bé que aquest exercici s'ha de considerar com un exercici d'aprenentatge conjunt i no ha tingut repercussió en els requisits de capital dels bancs-. En aquest sentit, els resultats de l'exercici mostren que els bancs han avançat de manera considerable en la seva capacitat per fer testos d'estrès climàtics, tot i que encara queden importants bretxes per cobrir, per exemple, en informació climàtica. Finalment, destaca l'exercici de revisió temàtica del BCE, centrat en una revisió integral de les pràctiques dels bancs relacionades amb l'estratègia, la governança i la gestió de riscos climàtics i mediambientals, i la fixació d'expectatives supervisores en aquest àmbit.

Per part seva, la UE va aprovar el 2021 la Llei Climàtica Europea (que fixa els objectius de reducció d'emissions del bloc en un 55 % per al 2030 i de neutralitat d'emissions per al 2050 com un compromís legal) i ha començat a desplegar mesures i reformes en diversos sectors econòmics (des d'habitatge a energia i transport) per reduir les emissions de Gasos d'Efecte

Hivernacle (GEH), en línia amb els objectius fixats, i avançar cap a una economia descarbonitzada. A més, amb la invasió russa d'Ucraïna, la Comissió Europea ha presentat el pla REPowerEU per accelerar dràsticament la transició energètica i independitzar Europa dels combustibles fòssils de Rússia. A Espanya, gràcies al Pla de Recuperació *Next Generation EU* (NGEU), s'han destinat prop de 4.600 MM€² el 2022 i es preveu destinar 7.800 MM€³ addicionals el 2023 a inversions en energies renovables, mobilitat sostenible i rehabilitació energètica d'edificis, per impulsar així la transició verda de l'economia.

En aquest entorn, CaixaBank considera prioritari avançar en la transició cap a una economia baixa en carboni, que promogui el desenvolupament sostenible sent socialment inclusiva i mantenint l'excel·lència en govern corporatiu. Per això, i per materialitzar aquest compromís, la sostenibilitat (en el seu vessant ambiental, social i de governança) constitueix un dels tres eixos del nou Pla Estratègic 2022-2024 del Grup. Les actuacions emmarcades dins d'aquest eix estratègic es concreten en el nou Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024.



¹ Acte Delegat sobre l'article 8 del Reglament de la taxonomia

² IGAE Execució pressupostària Administració General de l'Estat i organismes.

³ Segons els Pressupostos Generals de l'Estat per al 2023.

Ciberseguretat

La transformació digital és **vital per a la competitivitat i eficiència de la banca**, però també augmenta els riscos tecnològics. En aquest sentit, la major operativa digital de clients i empleats fa necessari augmentar el focus en la ciberseguretat i la protecció de la informació. CaixaBank és conscient del grau d'amenaça existent. Per això, disposa d'un Pla Estratègic de seguretat de la informació, que mesura de manera contínua les capacitats en ciberseguretat del Grup i pretén mantenir a l'Entitat a l'avantguarda de la protecció de la informació, d'acord amb els millors estàndards del mercat. Per garantir una visió independent, es compta, a més, amb un consell assessor internacional de seguretat que revisa l'estratègia de manera semestral i permet enfocar els objectius d'una manera més precisa cap als principals reptes i tendències en seguretat de la informació. Així mateix, de cara a seguir desenvolupant de manera proactiva les estratègies de prevenció i detecció i resposta, es fan de manera recurrent ciberexercicis de defensa activa, en què es col·labora amb empreses destacades del sector i organismes oficials. Finalment, l'Entitat desenvolupa i distribueix extensos continguts i programes de conscienciació sobre ciberseguretat per a tots els seus empleats i clients i per a la societat en general.



*CaixaBank disposa d'un **Pla Estratègic de seguretat de la informació**, que mesura de manera contínua les capacitats en ciberseguretat del grup.*



4. Estratègia

Punt de partida

Aquest nou Pla Estratègic manté el compromís de CaixaBank amb la societat, amb un model de banca únic que té com a objectiu oferir el millor servei a cada perfil de client per aportar solucions en tots els àmbits, promoure la inclusió financera i liderar l'impacte social positiu. En aquest sentit, el Pla pretén reforçar la posició de lideratge de l'Entitat per **desenvolupar les oportunitats** que puguin aportar més valor als nostres clients, **minimitzant al seu torn l'impacte dels principals riscos** de l'entorn econòmic i competitiu actual.

CaixaBank afronta aquest període des d'un **excel·lent punt de partida**, com a entitat líder a Espanya, amb més escala, amb una estructura més senzilla i sòlida i amb un potencial de rendibilitat significatiu a causa de l'abandonament de l'entorn de tipus d'interès negatius.

El Grup va tancar el **Pla Estratègic anterior**, 2019-2021, amb una **bona valoració dels resultats en un entorn molt advers**, marcat per la crisi de la COVID-19, que va obligar a suspendre alguns dels **targets** financers. Tanmateix, l'Entitat va aconseguir assolir molts dels objectius definits en la visió 2019-2021 i tancar el pla amb un reforç important del seu balanç en termes de cobertura, capital i liquiditat.

El 17 de maig, CaixaBank va presentar el seu **Pla Estratègic 2022-2024**, amb el lema «**A prop dels nostres clients**».

En particular, destaca el creixement orgànic per sobre de l'objectiu en estalvi a llarg termini i el creixement de la quota de crèdit a empreses entre el 2018 i el 2021. A més, l'evolució dels canals digitals ha permès absorbir bona part de les interaccions del dia a dia, complint l'objectiu d'assolir el 65 % de clients digitals. A més, CaixaBank, que ja partia d'una còmoda posició de solvència al començament de la pandèmia, va tancar el 2021 mantenint un ampli coixí en capital, amb una ràtio CET1 del 13,1%, molt superior a l'objectiu de l'11%.

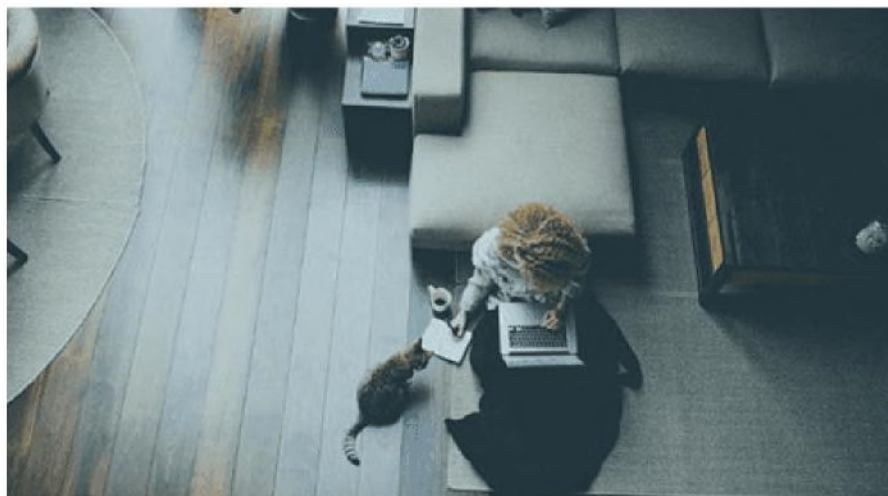
Paral·lelament, la **fusió amb Bankia** ha permès reforçar el lideratge de CaixaBank en banca detallista a Espanya. El Grup ha centrat tots els seus esforços en la integració dels més de **6 milions de clients procedents de Bankia i de la xarxa d'oficines, oferint en tot moment la millor experiència de client possible**. L'Entitat combinada és avui el grup bancari espanyol més gran, amb 20,2 milions de clients, i ha culminat amb èxit la integració tecnològica i comercial més important feta fins al moment a Espanya.



Pla Estratègic 2022-2024



El Pla Estratègic 2022-2024 se sustenta en les **tres línies estratègiques i dos habilitadors transversals**:



*Aquest nou Pla Estratègic està alineat amb l'**Estudi de materialitat fet per l'entitat**, en què s'han identificat els temes que representen un grau més elevat d'impacte per al desenvolupament de l'activitat de CaixaBank.*

En aquest sentit, els temes de governança, especialment ciberseguretat, comunicació i govern corporatiu, així com la solidesa financera i les solucions de finançament i inversió ambiental, són els que presenten una valoració d'impacte més alta per a CaixaBank i per als seus grups d'interès. Tant les línies estratègiques definides com els habilitadors transversals pretenen reforçar la posició de CaixaBank en aquests àmbits per garantir el millor servei als nostres clients.



1a

La primera línia estratègica se centra a **impulsar el creixement del negoci** desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients. CaixaBank ha desenvolupat un supermercat financer líder al mercat espanyol, amb una oferta comercial confeccionada al voltant d'experiències de client. Durant aquest nou Pla, seguirem expandint les capacitats d'aquest supermercat financer, incrementant la penetració dels nostres productes i serveis entre els clients, fent evolucionar l'oferta comercial i fent un salt quantitatiu i qualitatiu en la construcció d'ecosistemes. **Les ambicions principals d'aquesta línia són:**



Enfortir el lideratge en banca detallista a través de nous productes en habitatge i consum, com per exemple solucions per a nous models de negoci, com *Buy Now Pay Later*.



Aconseguir una major penetració en assegurances i productes d'estalvi a llarg termini.



Aconseguir una posició de lideratge en *corporate*, empreses i pimes a través de propostes de valor especialitzades per negocis i sectors, un major focus en finançament del circulat i banca transaccional i el creixement del negoci en banca internacional.



Impulsar els ecosistemes com a nova font d'ingressos al voltant de l'habitatge, la mobilitat, la salut, l'entreteniment, els negocis o el segment sènior. Aquest últim ens permet oferir solucions específiques de protecció i estalvi associades a l'esperança de vida més llarga de la població aprofitant la posició única de l'Entitat, amb una penetració del 45 % per als clients de més de 60 anys. A més, escalarem Wivai com a palanca per orquestrar tots aquests ecosistemes.

2a La segona línia estratègica té com a objectiu mantenir un **model d'atenció eficient, adaptant-lo a les preferències dels clients**. Amb això, volem aprofitar l'oportunitat sorgida gràcies a la edució de les barreres d'entrades a les noves tecnologies, que ens permet explorar noves formes d'interactuar amb els clients. Així, doncs, les ambicions principals d'aquesta línia són:



Assegurar **una experiència de client best-in-class**, a través del mesurament de l'experiència de client en temps real, oferint el millor servei i experiència a cada perfil.



Aconseguir una **eficiència operativa i comercial superior**, potenciant l'atenció remota (*Intouch*) i digital (*Now, Imagin*), consolidant el model *store* en xarxa urbana i mantenint la presència de la xarxa rural amb formats més eficients.



Incrementar la capacitat de venda digital, amb l'optimització de *funnels* d'alta i contractació, el desplegament de noves capacitats en màrqueting digital, la gestió remota i la digitalització de l'oferta per a persones jurídiques.

3a La tercera i última línia estratègica d'aquest nou Pla aspira a consolidar CaixaBank com un **referent en sostenibilitat a Europa**. La prioritització dels àmbits mediambientals, socials i de governança en l'agenda europea ens brinda una oportunitat única per aprofitar els nostres avantatges competitiu inherents a la nostra forma de fer banca, destacant el compromís social com a valor fundacional i el lideratge europeu en microfinances. Les iniciatives principals són:



Impulsar la transició energètica d'empreses i societat, oferint solucions sostenibles en finançament e inversions, assessorament ASG i amb un compromís de descarbonització de la cartera del Grup.



Liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera, gràcies a MicroBank, al voluntariat i acció social i al compromís amb el món rural i la nostra gent gran.



Ser referents en governança a través de la comunicació efectiva en matèria ASG i les millors pràctiques en sostenibilitat, *reporting* i comercialització responsable.



*El Pla també incorpora **dos habilitadors transversals**, que donaran suport a l'execució d'aquestes tres prioritats estratègiques: per una banda, les persones i, per l'altra, la tecnologia.*

En primer lloc, CaixaBank posa un focus especial en les **persones** i es proposa ser el millor banc on treballar, impulsant una cultura d'equip il·lusionant, compromesa, col·laborativa i àgil, que promogui un **lideratge més pròxim i motivador**. L'Entitat vol potenciar els programes de desenvolupament i els plans de carrera dels seus empleats, amb un model de desenvolupament de les persones més *proactiu* en la **capacitació dels equips** i amb focus en *skills* crítiques. Alhora, CaixaBank continuarà promovent noves formes de treball col·laboratiu, potenciant el treball en remot i ajudant els seus empleats a desenvolupar el seu potencial amb igualtat d'oportunitats a través d'una **cultura basada en la meritocràcia i la diversitat**.

El segon habilitador es centra en la **tecnologia**. CaixaBank disposa d'excel·lents capacitats tecnològiques, en què seguirà invertint per continuar impulsant el negoci amb l'objectiu de:

- Disposar d'una infraestructura d'IT **eficient, flexible i resilient** gràcies a l'impuls de la transformació tecnològica des de CaixaBank Tech, l'adopció de la tecnologia *cloud* com a pedra angular, el desenvolupament de les capacitats en dades i analítica avançada, i la **millora contínua en capacitats de ciberdefensa per mitigar el risc creixent en aquest àmbit**.
- Avançar cap a **la gestió de processos end-to-end** mitjançant la identificació i el redisseny de processos clau i la construcció de peces modulars reutilitzables de l'arquitectura funcional.
- Fer més eficient **l'assignació de recursos**.



Com a resultat del desplegament i l'execució d'aquest nou Pla Estratègic, CaixaBank es proposa assolir els objectius financers marcats per al 2024.



En primer lloc, el Grup vol mantenir una rendibilitat per sobre del cost del capital, i per fer-ho defineix com a objectius aconseguir un ROTE superior al 12 %, una ràtio d'eficiència per sota del 48 % i un creixement dels ingressos del 7 % (en termes de taxa anual de creixement compost, o TACC). A més, es compromet a oferir una remuneració atractiva als seus accionistes amb una ràtio *pay-out* per sobre del 50 %. El Pla té com a objectiu per a finals del 2024 una generació de capital distribuïble a accionistes d'aproximadament 9.000 milions d'euros de capital per distribuir (acumulat en el període 2022-2024)¹. Tot això, palanquejant-se en una sòlida posició de balanç amb una ràtio de morositat per sota del 3 %, una normalització del cost del risc per sota del 0,35 % (de mitjana 2022-2025) i mantenint una posició de fortalesa en capital, amb un objectiu de CET1 d'entre un 11 %-12 %.

El Pla té com a objectiu per a finals del 2024 una generació de capital per distribuir (acumulat en el període 2022-2024)¹.

¹ Inclou el programa de recompra d'accions (SBB) per 2022 a més de l'excés de capital generat a 2022-24 per sobre del 12% del rati CET1 (sense IFRS9 TA).

5. Resultats e informació financera

Principals mètriques financeres del Grup CaixaBank

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen la informació financera de gestió referida a dades consolidades del Grup CaixaBank, les principals mètriques financeres de les quals són:

(Milions d'euros / %)	2022	2021	Variació
RESULTATS			
Marge d'interessos	6.916	5.975	15,7%
Comissions netes	4.009	3.705	8,2%
Ingressos core	11.997	10.597	13,2%
Marge brut	11.594	10.274	12,8%
Despeses d'administració i amortització recurrents	(6.020)	(5.930)	1,5%
Marge d'explotació	5.524	2.225	148,3%
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	5.574	4.344	28,3%
Resultat atribuït al Grup	3.145	5.226	(39,8)%
Resultat atribuït al Grup sense extraordinaris fusió durant el 2021	3.145	2.359	33,3%
RATIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos)			
Ràtio d'eficiència	52,4%	78,3%	(26,0)
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	51,9%	57,7%	(5,8)
Cost del risc ¹ (últims 12 mesos)	0,25%	0,23%	0,02
ROE ¹	8,3%	6,4%	1,8
ROTE ¹	9,8%	7,6%	2,2
ROA ¹	0,4%	0,3%	0,1
RORWA ¹	1,3%	1,1%	0,3

¹. Les ràtios del 2021 no inclouen en el numerador els resultats de Bankia generats abans del 31 de març del 2021, data de referència del registre comptable de la fusió, ni, per consistència, l'aportació en el denominador de les masses de balanç o APR previas a aquesta data. Tampoc no consideren extraordinaris associats a la fusió. Exposició a Espanya.

(Milions d'euros / %)	2022	2021	Variació
BALANÇ			
Actiu total	592.234	680.036	(12,9)%
Patrimoni net	34.263	35.425	(3,3)%
ACTIVITAT			
Recursos de clients	609.133	619.971	(1,7)%
Crèdit a la clientela, brut	361.323	352.951	2,4%
GESTIÓ DEL RISC			
Dubtosos	10.690	13.634	(2.943)
Ràtio de morositat	2,7%	3,6%	(0,9)
Provisions per a insolvències	7.867	8.625	(757)
Cobertura de la morositat	74%	63%	11
Adjudicats nets disponibles per a la venda	1.893	2.279	(386)
LIQUIDITAT			
Actius líquids totals	139.010	168.349	(29.338)
Liquidity Coverage Ratio	194 %	336%	(142)
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	142%	154%	(12)
Loan to deposits	91%	89%	2
SOLVÈNCIA			
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,8%	13,1%	(0,3)
Tier 1	14,8%	15,5%	(0,7)
Capital total	17,4%	17,9%	(0,5)
MREL	26,0%	25,7%	0,3
Actius ponderats per risc (APR)	214.431	215.651	(1.220)
Leverage Ratio	5,6%	5,3%	0,3
ACCIÓ			
Cotització (€/acció)	3,672	2,414	1,258
Capitalització borsària	25.870	19.441	6.429

A l'apartat «Resultats» següent es presenta l'evolució dels negocis de CaixaBank, S.A., llevat de quan s'indica el contrari.

Resultats

Tot seguit s'indica el compte de pèrdues i guanys de CaixaBank, S.A. per a l'exercici 2022, juntament amb el seu comparatiu de l'exercici anterior.

(Milions d'euros)	2022	2021
Marge d'interessos	5.122	4.432
Ingressos per dividendes	1.259	716
Comissions netes	3.245	3.030
Guanys / pèrdues per actius i passius financers i altres	279	118
Altres ingressos i despeses d'explotació	(852)	(850)
Marge brut	9.053	7.446
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.009)	(5.141)
Despeses extraordinàries	(44)	(2.118)
Marge d'explotació	4.000	187
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(754)	(609)
Altres dotacions a provisions	(6)	(344)
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(188)	333
Fons de comerç negatiu reconegut en PiG	0	4.300
Resultat abans d'impostos	3.052	3.867
Impost sobre societats	(639)	348
Resultat després d'impostos	2.413	4.215

El **resultat després d'impostos** se situa en els 2.413 milions d'euros, davant els 4.215 MM€ obtinguts el 2021 (-42,8 %), que incloïa aspectes extraordinaris relacionats amb la fusió (fons de comerç negatiu per 4.300 MM€, despeses extraordinàries per -2.118 MM€, dotacions a provisions per -93 MM€, resultats per venda de negoci per 440 MM€ i sanejaments i d'altres per -91 MM€).

El **marge brut** se situa en els 9.053 milions d'euros. Els ingressos core¹ se situen en 8.367 milions d'euros el 2022 (+12,1 %). En l'evolució del marge brut (+21,6 %) hi influeixen essencialment el gran augment d'ingressos per dividendes (+75,8 %), en gran mesura per part de les empreses del Grup, i l'augment dels guanys obtinguts de derivats financers.

Les Despeses d'**administració i amortització recurrents** (-2,6 %) reflecteixen la consecució de sinergies associades a la integració de Bankia.

Les **despeses extraordinàries** de l'exercici 2022 puguen a 44 MM€ i inclouen 29 MM€ de la penalització per la finalització de l'aliança de la participació en Sa Nostra Vida durant el segon trimestre.

L'evolució de l'epígraf **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** (+24,0 %) es veu afectada pel reforç de provisions per mantenir un *Post Model Adjustment (PMA)* en els fons de provisió per compensar les incerteses d'estimació dels possibles escenaris macroeconòmics.

L'epígraf **Altres dotacions a provisions** (-98,3 %), a més de la cobertura per a contingències i deteriorament d'altres actius, inclou la disponibilitat de provisions constituïdes anteriorment per cobrir sanejaments derivats del pla de reestructuració de la xarxa comercial.

En l'evolució de l'epígraf **Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres** hi incideixen, entre altres aspectes, el registre dels resultats generats per la venda de l'immoble situat a Paseo de la Castellana, 51 (+101 milions d'euros) i els càrrecs associats als sanejaments d'actius relacionats amb la reestructuració de la xarxa comercial.

Marge d'interessos

El Marge d'interessos puja a 5.122 milions d'euros (+15,6 %) respecte a l'exercici 2021. Aquest increment es deu a: **(i)** augment dels ingressos del crèdit, principalment per un increment en el tipus mitjà gràcies a l'impacte positiu de l'evolució dels tipus d'interès de mercat; **(ii)** més aportació de la cartera de renda fixa, tant per un augment del volum com per un increment del tipus.

Aquests efectes s'han vist compensats en part per: **(iii)** reducció de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers, principalment per l'increment del cost del finançament en divisa; **(iv)** costos més alts del finançament institucional, afectat per un augment en el tipus com a conseqüència del repreu de les emissions transformades a tipus variable per increment de la corba de tipus d'interès; **(v)** increment del cost de dipòsits de clients per l'augment en el tipus, entre altres factors.

¹. Inclou marge d'interessos i comissions netes.

Ingressos per dividendes

Els **ingressos per dividendes se situen en els 1.259 milions d'euros** (+75,8 %) respecte a l'exercici anterior i inclouen els dividendes repartits per les empreses del Grup, principalment VidaCaixa, CaixaBank Payments & Consumer, Banco BPI i CaixaBank Asset Management. Així mateix, inclouen el dividend de Telefónica per 69 milions d'euros. Veiem un augment dels ingressos per dividendes com a conseqüència de les lleus millores del context econòmic actual respecte als dos últims anys.

Comissions

Les comissions netes **se situen en els 3.245 milions d'euros** (+7,1 % respecte a l'exercici anterior).

Les **comissions bancàries, valors i altres** inclouen ingressos d'operacions de valors, transaccionalitat, risc, gestió de dipòsits, mitjans de pagament i banca majorista. En la seva evolució destaquen un lleuger creixement de les comissions recurrents i un augment de les comissions de banca majorista a causa de l'increment de l'activitat durant l'any.

Les **comissions per comercialització d'assegurances** s'incrementen respecte al 2021 per la major activitat i consecució d'objectius comercials.

Les **comissions per comercialització de fons d'inversió, carteres i SICAV** se situen en els 476 MM€.

Les **comissions per comercialització de plans de pensions** se situen en els 135 MM€.

(Milions d'euros)	2022	2021
Comissions bancàries, valors i altres	1.891	1.809
Comercialització d'assegurances	743	605
Fons d'inversió, carteres i SICAV	476	470
Plans de pensions	135	146
Comissions netes	3.245	3.030

Guanyos / pèrdues per actius i passius financers i altres

Els **guanyos / pèrdues per actius i passius financers i altres** se situen en els 279 milions d'euros (+136,4 %). L'evolució s'explica per l'increment dels resultats obtinguts de derivats financers.

Altres ingressos i despeses d'explotació

Els **Altres ingressos i despeses d'explotació** se situen en els 852 MM€ (+0,2 %) i inclouen, entre altres, les contribucions al Fons Únic de Resolució (FUR) i al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD), així com ingressos per lloguers i contribucions, taxes i impostos (com l'impost sobre béns immobles (IBI)).

(Milions d'euros)	2022	2021
Contribució al Fons Únic de Resolució / Fons de Garantia de Dipòsits	(542)	(558)
Altres	(310)	(292)
Altres ingressos i despeses d'explotació	(852)	(850)

Despeses d'administració i amortització

La reducció de l'epígraf **Despeses d'administració i amortització recurrents** (-2,6 %) ve per la consecució de sinergies associades a la integració de Bankia. Les despeses de personal disminueixen (-2,2 %) i reflecteixen, essencialment, els estalvis després de la sortida d'empleats en el marc de l'acord laboral. Les despeses generals (-0,6 %) inclouen la materialització de sinergies. Les amortitzacions disminueixen un 7,9 % respecte a l'any anterior.

Les despeses extraordinàries de l'exercici pugen a -44 milions d'euros, -29 dels quals en concepte de penalització per la finalització de l'aliança de la participació en Sa Nostra Vida durant el segon trimestre del 2022.

(Milions d'euros)	2022	2021
Marge brut	9.053	7.446
Despeses de personal	(3.150)	(3.222)
Despeses generals	(1.237)	(1.244)
Amortitzacions	(622)	(675)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.009)	(5.141)
Despeses extraordinàries	(44)	(2.118)

Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions

Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -754 milions d'euros (-609 milions d'euros durant l'exercici 2021).

D'acord amb la normativa comptable IFRS9, els models de provisions estan calibrats amb escenaris macroeconòmics *forward looking*. A més, ateses les incerteses d'estimació d'aquests escenaris, CaixaBank disposa d'un fons col·lectiu de provisions que puja a 994 milions d'euros a 31 de desembre de 2022. Aquest fons PMA, de caràcter col·lectiu, té una vocació temporal, està emparat en les directrius emeses per part dels supervisors i reguladors, i està fonamentat en processos degudament documentats i subjectes a una estricta governança. A més, s'anirà revisant en el futur amb la nova informació disponible i la reducció de les incerteses macroeconòmiques.

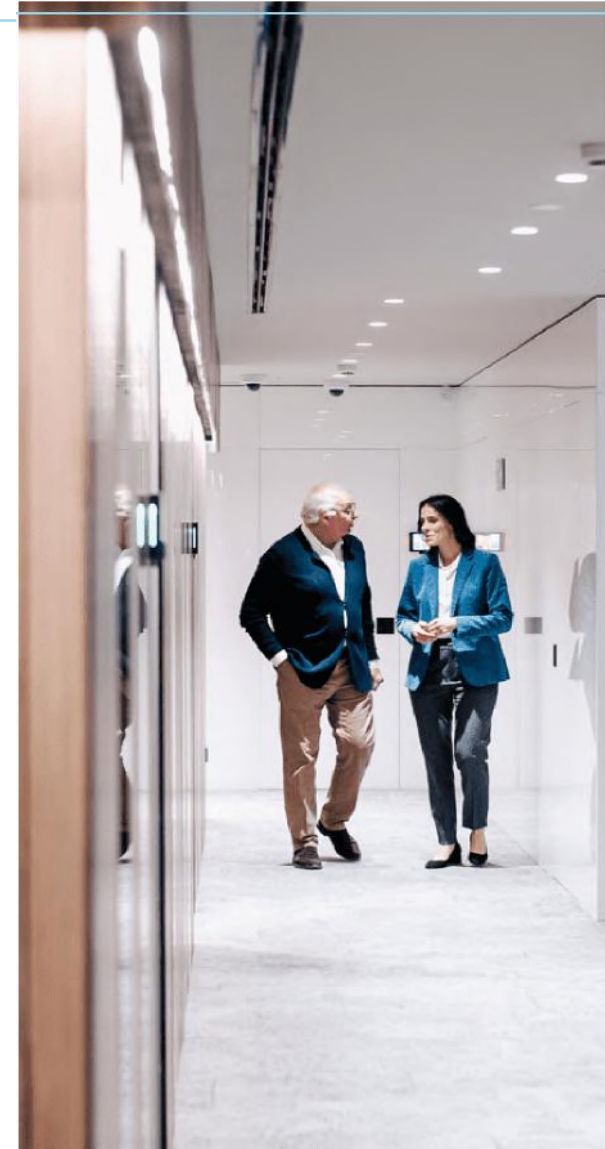
L'epígraf **Altres dotacions a provisions** recull, principalment, la cobertura per a contingències i el deteriorament d'altres actius. Així mateix, durant el 2022 s'ha recollit la disponibilitat de provisions per 63 milions constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial. Quan es materialitza la despesa, aquesta es reconeix majoritàriament en Guanys / pèrdues en baixa d'actius i altres.

L'últim trimestre de 2021 recollia, entre d'altres, el registre de dotacions per contingències legals amb criteris conservadors.

Guanys/pèrdues en la baixa d'actius i altres

Guanys/pèrdues en la baixa d'actius i altres recull, essencialment, els resultats d'operacions singulars formalitzades i els resultats per vendes i sanejaments d'actius. En la seva evolució hi influeixen essencialment esdeveniments extraordinaris que han tingut lloc durant el 2022 i el 2021:

- El 2022, l'epígraf inclou, principalment, el benefici generat per la venda de l'immoble de Paseo de la Castellana, 51 (101 milions d'euros) i la materialització de càrrecs associats als sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada anteriorment.
- El 2021, l'epígraf inclou, principalment, els resultats generats per la venda de certs negocis que desenvolupava Bankia a entitats participades (440 milions d'euros), així com la plusvàlua generada per la venda de la participació en Erste Group Bank (318 milions d'euros). A més, es van registrar -91 milions d'euros de sanejaments d'actius relacionats amb la reestructuració de la xarxa comercial.



Balanc

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen la informació de gestió referida a dades consolidades o del Grup. Per aquest motiu, les xifres que figuren en aquest apartat es corresponen amb la informació del Grup CaixaBank, llevat de si s'indica el contrari.

(Millions d'euros)	Grup CaixaBank		CaixaBank, S.A.	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
Total actiu	592.234	680.036	497.718	570.913
Total passiu	557.972	644.611	468.983	540.333
Patrimoni net	34.263	35.425	28.735	30.580

Recursos de clients

Els recursos de clients pugen a 609.133 milions d'euros a 31 de desembre de 2022 (-1,7 % durant l'any, impactats per la volatilitat dels mercats en els productes d'estalvi a llarg termini (+1,1 % durant l'any si s'exclou aquest efecte).

Els recursos en balanç arriben als 456.115 milions d'euros (+0,3 % durant l'any). Destaquen:

- Creixement de l'**estalvi a la vista** fins als 359.896 milions d'euros (+2,7 %).
- L'**estalvi a termini** se situa en els 26.122 milions d'euros (-22,8 %).
- Increment dels **passius per contractes d'assegurances**² (+0,1 %). La formalització i presa de control de Sa Nostra, el dia 31 de desembre, ha tingut un impacte de +924 milions d'euros dels Passius per contractes d'assegurances (en balanç), recursos que des de la integració amb Bankia s'inclouen en bona part a l'epígraf «Altres comptes».
- Evolució negativa dels **Unit Link** durant l'any (-5,5 %) com a resultat de l'evolució negativa del mercat, per bé que amb subscripcions netes positives durant l'any.

Els **actius gestionats** se situen en els 144.832 milions d'euros. La seva evolució anual (-8,3 %) està marcada, essencialment, pel comportament desfavorable dels mercats, per bé que amb subscripcions netes positives. El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** se situa en els 101.519 milions d'euros (-7,8 % durant l'any). Els **plans de pensions** arriben als 43.312 milions d'euros (-9,6 % durant l'any).

Altres comptes inclou, principalment, recursos transitoris associats a transferències i recaptació. Es recull la caiguda esmentada dels recursos cap a Passius per contractes d'assegurances després de l'adquisició de tota la participació en Sa Nostra durant l'últim trimestre de l'any (-16,9 %).

(Millions d'euros)	Grup CaixaBank	
	31-12-2022	31-12-2021
Dipòsits de clients	386.017	384.270
<i>Estalvi a la vista</i>	359.896	350.449
<i>Estalvi a termini</i> ¹	26.122	33.821
Passius per contractes d'assegurances ²	67.467	67.376
<i>de què: Unit Link i altres</i> ³	18.310	19.366
Cessió temporal d'actius i altres	2.631	3.322
Recursos de balanç	456.115	454.968
Fons d'inversió, carteres i Sicav's	101.519	110.089
Plans de pensions	43.312	47.930
Actius gestionats	144.832	158.020
Altres comptes	8.186	6.983
Total recursos de clients ⁴	609.133	619.971

¹ Inclou emprèstits *retail* per un import de 1.309 milions d'euros a 31 de desembre de 2022.

² No inclou l'impacte de la variació de valor dels actius financers associats, a excepció dels *Unit Link* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

³ Incorpora els saldos de les provisions tècniques corresponents a *Unit Link* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

⁴ Vegeu «Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió» a «Glossari - Informació financera»

Crèdit a la clientela

El crèdit brut a la clientela se situa en els 361.323 milions d'euros (+2,4 % durant l'any), impulsat pel fort creixement del crèdit a empreses. Destaca l'augment en el crèdit a empreses.

El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** disminueix un -0,5 % durant l'any, per bé que durant l'exercici l'evolució dels indicadors de nova producció ha estat clarament positiva, tot i que no compensa l'impacte de l'amortització recurrent i les vendes de cartera.

El **crèdit a particulars - altres finalitats** disminueix un -2,7 % durant l'any.

El crèdit al consum creix un +3,2 % respecte al desembre del 2021, gràcies a la recuperació dels nivells de producció.

Bona evolució del **finançament a empreses**, que és el principal vector de creixement de la cartera creditícia durant l'any +7,0 %.

El **crèdit al sector públic** es redueix un -0,1 % durant l'any, impactat per les operacions singulars.

(Milions d'euros)	Grup CaixaBank	
	31-12-2022	31-12-2021
Crèdits a particulars	182.783	184.752
Compra habitatge	139.045	139.792
Altres finalitats	43.738	44.959
<i>de què: Consum</i>	<i>19.312</i>	<i>18.716</i>
Crèdits a empreses	157.780	147.419
Sector públic	20.760	20.780
Crèdit a la clientela, brut¹	361.323	352.951
<i>De què:</i>		
<i>Crèdit sa</i>	<i>351.225</i>	<i>339.971</i>
Fons per a insolvències	(7.408)	(8.265)
Crèdit a la clientela, net	353.915	344.686
Riscos contingents	29.876	27.209

¹. Vegeu «Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió» a «Glossari - Informació financera»



Qualitat de l'actiu

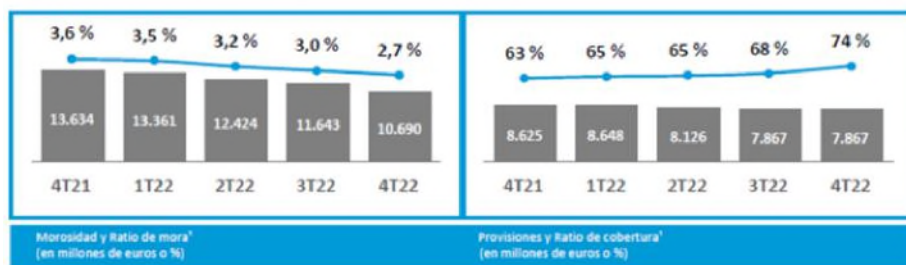
La ràtio de morositat es redueix durant l'any fins al 2,7 % (3,6 % a tancament del 2021), amb reducció de la ràtio en tots els segments de crèdit.

Els saldos dubtosos es redueixen fins als 10.690 milions d'euros després de la bona evolució dels indicadors de qualitat d'actiu i la gestió activa de la morositat recolzada per vendes de cartera. La variació seria de -2.943 milions d'euros durant l'any.

A tancament del 2022, els fons per a insolvències se situen en els 7.867 milions d'euros (8.625 milions a tancament del 2021).

La ràtio de cobertura se situa en el 74 % (davant el 63 % del desembre del 2021).

(%)	Grup CaixaBank	
	31-12-2022	31-12-2021
Crèdits a particulars	3,0 %	4,2 %
<i>Compra habitatge</i>	2,4 %	3,6 %
<i>Altres finalitats</i>	4,9 %	6,4 %
Crèdits a empreses	2,9 %	3,5 %
Sector públic	0,1 %	0,3 %
Ràtio morositat (crèdits + avals)	2,7 %	3,6 %
Ràtio de cobertura de la morositat	74 %	63 %



Nota: *Càlculs considerant crèdits i riscos contingents.



Tot seguit s'indica informació sobre les emissions fetes durant el 2022 per CaixaBank, S.A.:

Liquiditat

L'Entitat gestiona el risc de liquiditat amb l'objectiu de mantenir uns nivells de liquiditat que permetin atendre de forma sobrada els compromisos de pagament i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables i es mantenen, en tot moment, dins del marc d'apetit al risc.

A la nota 3.4.4. «Risc de liquiditat i finançament» de la memòria d'aquests comptes anuals individuals es descriuen els principis estratègics i l'estratègia de risc i apetit al risc de liquiditat i finançament de l'Entitat.

Les principals magnituds de l'Entitat amb relació a la liquiditat i estructura de finançament són les següents:

(Milions d'euros)	CaixaBank, S.A.	
	31-12-2022	31-12-2021
Actius líquids totals ¹	126.258	155.616
de què: HQLA	87.613	155.616
de què: saldo disponible en pòlissa no HQLA	38.645	
Finançament institucional	52.432	53.350

¹ Dades corresponents al perímetre de report i compliment regulatori «Subgrup únic de liquiditat» (CaixaBank consolidat sense BPI i sense CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.).

Els actius líquids totals de l'Entitat se situen en els 126.258 milions d'euros a 31 de desembre de 2022, amb una disminució de -29.358 milions d'euros durant l'any, principalment per canvis en el valor de col·laterals i en els actius pel moviment dels tipus d'interès i l'evolució del gap comercial.

El saldo disposat de la pòlissa del BCE a 31 de desembre de 2022 se situa en els -15.178 milions d'euros, corresponents a TLTRO III. L'Entitat ha amortitzat durant el 2022 un saldo de TLTRO III de 60.712 milions d'euros, dels quals 12.615 milions d'euros corresponen a amortitzacions ordinàries i 48.097 milions d'euros a amortitzacions anticipades.

El finançament institucional puja a 52.432 milions d'euros amb un accés satisfactori de l'Entitat als mercats durant l'exercici 2022 mitjançant emissions de diferents instruments de deute.

Després de l'entrada en vigor el juliol del 2022 del nou marc normatiu RDL 24/2021 i la conseqüent caiguda de la sobrecol·lateralització mínima que s'ha de mantenir, la capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials de l'Entitat durant l'any ha crescut en 28.454 milions d'euros (54.659 milions d'euros a tancament del 2022) i s'ha segregat un coixí d'actius líquids de 790 milions d'euros (requisit inexistent a tancament del 2021).

(Milions d'euros)							CaixaBank, S.A.	
Emissió	Import	Data d'emissió	Venciment	Cost ¹	Demanda	Categoria		
Deute <i>senior preferred</i> ²	1.000	21/1/2022	6 anys	0,673 % (<i>midswap</i> + 0,62 %)	1.500	Bo social		
Deute <i>senior preferred</i>	75	20/7/2022	12 anys	3,668%	Privada	-		
Deute <i>senior preferred</i>	1.000	7/9/2022	7 anys	3,86 % (<i>midswap</i> + 1,55 %)	1.700	Bo verd		
Deute <i>senior non preferred</i> GBP ^{2,3}	£ 500	6/4/2022	6 anys	3,5 % (UKT + 2,10 %)	£ 1.250	-		
Deute <i>senior non preferred</i> ²	1.000	13/4/2022	4 anys	1,664 % (<i>midswap</i> + 0,80 %)	1.750	-		
Deute <i>senior non preferred</i> JPY ^{2,4}	JPY 4.000	15/6/2022	4 anys i 4 mesos	0,83%	Privada	-		
Deute <i>senior non preferred</i> AUD ⁵	AUD 45	20/7/2022	15 anys	6,86%	Privada	-		
Deute <i>senior non preferred</i> JPY ^{2,6}	JPY 7.000	20/7/2022	4 anys	1,20%	Privada	-		
Deute <i>senior non preferred</i> ²	1.000	14/11/202	8 anys	5,476 % (<i>midswap</i> + 2,40 %)	2.100	Bo verd		
Deute <i>senior non preferred</i> JPY ^{2,7}	JPY 5.000	2/12/2022	4 anys i 6 mesos	1,60%	Privada	-		
Deute subordinat ²	750	23/11/202	10 anys i 3 mesos	6,290 % (<i>midswap</i> + 3,55 %)	3.200	-		

Després del tancament del 2022, CaixaBank ha fet una Emissió *senior non preferred* per 1.250 milions de dòlars amb venciment a 6 anys (*callable* el 5è any) i un cost del 6,208 %, i una Emissió subordinada per 500 milions de lliures esterlines a 10 anys i 9 mesos (*callable* als 5 anys i 9 mesos) i un cost del 6,97 %.

Hi ha requeriments regulatoris de liquiditat que, per al cas del perímetre de report i compliment regulatori «Subgrup únic de liquiditat» (CaixaBank consolidat sense BPI i sense CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.), són els següents:

El *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) a 31 de desembre de 2022 és del 199 %, és a dir, amb una sobrada posició de liquiditat (296 % LCR mitjà últimes 12 mesos), molt per sobre del mínim regulatori requerit del 100 %.

El *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) se situa en el 141 % a 31 de desembre de 2022, per sobre del mínim regulatori requerit del 100 %.

1. Correspon a la *yield* de l'emissió.
2. Emissió *callable*, en què es pot exercir l'opció d'amortització anticipada abans de la data de venciment.
3. Import equivalent el dia d'execució en euros: 592 milions.
4. Import equivalent el dia d'execució en euros: 28 milions.
5. Import equivalent el dia d'execució en euros: 30 milions.
6. Import equivalent el dia d'execució en euros: 51 milions.
7. Import equivalent el dia d'execució en euros: 35 milions.

Gestió del capital

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen la informació de gestió referida a dades consolidades o del Grup. Per aquest motiu, les xifres que figuren en aquest apartat es corresponen amb la informació del Grup CaixaBank, llevat de si s'indica el contrari.

(Milions d'euros i %)	Grup CaixaBank	
	31-12-2022	31-12-2021
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,8%	13,1 %
Tier 1	14,8%	15,5%
Capital total	17,3%	17,9%
Actius ponderats per risc (APR)	215.103	215.651

En aquest sentit, la ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) del Grup arriba al 12,8 % a 31 de desembre de 2022 (12,5 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), després de l'impacte extraordinari del programa de recompra d'accions SBB (-83 punts bàsics, 1.800 milions d'euros).

L'evolució orgànica de l'any ha estat de +113 punts bàsics, -90 punts bàsics per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1 i +26 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per l'aplicació per fases de la normativa IFRS9 a 31 de desembre és de +30 punts bàsics.

L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 se situa entre l'11 % i el 12 % (sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), cosa que implica una distància d'entre 250 i 350 punts bàsics respecte al requeriment SREP.

La ràtio Tier 1 arriba al 14,8 % (14,4 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).

La ràtio de Capital Total se situa en el 17,3 % (17,0 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9). El gener del 2023 s'ha fet una emissió d'instruments de Tier 2 per 500 milions de lliures esterlines (+26 punts bàsics addicionals en Capital Total, cosa que eleva la ràtio fins al 17,6 %). El nivell de palanquejament (*leverage ratio*) se situa en el 5,6 %.

En relació amb el requeriment d'MREL, al febrer del 2022, el Banc d'Espanya va comunicar que el Grup CaixaBank ha d'assolir a partir de l'1 de gener del 2024 un volum mínim de fons propis i passius admissibles¹, MREL Total, del 23,95 % d'APRs (18,72 % per a MREL subordinat) i amb un requeriment intermedi del 22,24 % des de l'1 de gener del 2022 (16,41% per a MREL subordinat).

Així mateix, CaixaBank ha de complir un requeriment d'MREL Total del 6,09 % de l'exposició de la ràtio de palanquejament (LRE) per al 2022 (6,19 % per al 2024).

A desembre, CaixaBank té una ràtio sobre APRs del 25,9 % i del 9,9 % sobre LRE, amb la qual cosa ja arriba als requeriments exigits. A nivell subordinat, la ràtio MREL arriba al 22,5 % dels APRs.

D'altra banda, CaixaBank està subjecte a requisits mínims de capital en base individual. La ràtio CET 1 en aquest perímetre arriba al 12,9 %.

Els requeriments de capital exigits per al Grup CaixaBank a desembre del 2022 es fixen en un 8,34 % per al CET1, un 10,15 % per al Tier 1 i un 12,56 % per a Capital Total.

Els nivells actuals de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional. A 31 de desembre, CaixaBank disposa d'un marge de 445 punts bàsics, és a dir, 9.565 milions d'euros, fins al *trigger* MDA del Grup.

La informació sobre la solvència i les ràtios de capital del Grup CaixaBank requerits per la normativa en vigor durant l'exercici 2022 es detalla a la Nota 4 dels Comptes Anuals adjunts.

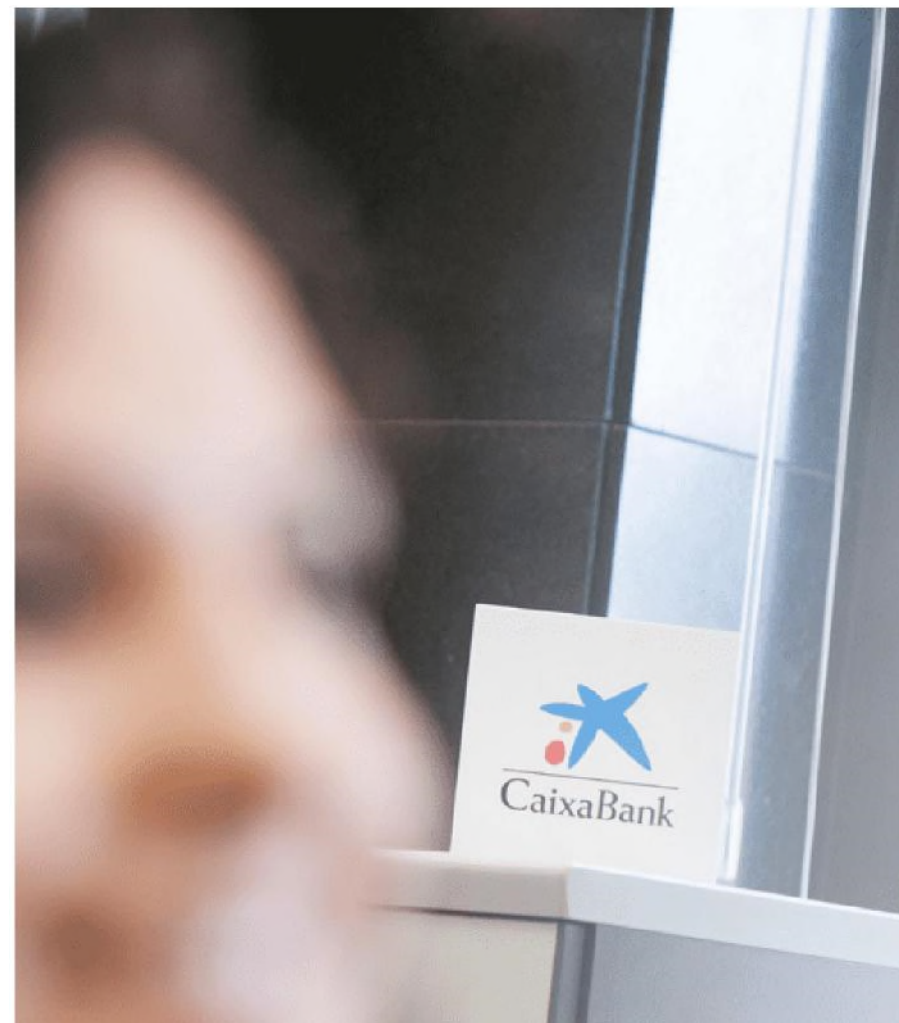
¹ Els passius elegibles inclouen el deute *Senior non-preferred*, el deute *Senior preferred* i altres passius pari-passu a aquest, a criteri de la Junta Única de Resolució.

Remuneració a l'accionista

En relació amb la política de dividendes, el Consell d'Administració del 27 de gener del 2022 va aprovar la Política de Dividendes per al 2022, consistent en una distribució en efectiu del 50 % - 60 % del benefici net consolidat, que s'abonarà en un únic pagament durant l'abril del 2023.

D'altra banda, el Consell d'Administració del 16 de maig del 2022 va acordar l'aprovació i l'inici d'un programa de recompra d'accions pròpies per un import màxim de 1.800 milions d'euros, per tal d'acostar la ràtio de CET1 a l'objectiu intern. D'aquesta manera, el 22 de desembre, i després de completar el programa de recompra d'accions, el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar la reducció del capital social de la Societat mitjançant l'amortització de totes les 558.515.414 accions pròpies (6,93 % del capital social) adquirides en el marc del Programa de Recompra per un import de 1.800 milions d'euros. El capital social resultant de la reducció de capital queda fixat en 7.502.131.619 euros.

El Consell d'Administració celebrat el 2 de febrer del 2023 ha proposat a la Junta General d'Accionistes el pagament d'un dividend de 23,06 cèntims d'euro per acció amb càrrec al 2022. En la mateixa sessió, el Consell ha aprovat la Política de Dividendes per a l'exercici 2023, consistent en una distribució en efectiu del 50 % - 60 % del benefici net consolidat, que s'abonarà en un únic pagament l'abril del 2024, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.



6. Informació no financera

Tot seguit s'indiquen els fets més rellevants esdevinguts durant l'exercici 2022 a CaixaBank, S.A. en les matèries següents, incloses les activitats d'investigació i desenvolupament, i que s'amplien en el punt 11: Estat d'informació no financera, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

Experiència del client

- CaixaBank **Millor Banc a Espanya 2022 i Millor Banc a Europa Occidental 2022** per la revista Global Finance.
- CaixaBank, escollit **Millor Banc a Espanya 2022** per Euromoney.
- CaixaBank, **premiat** per segon any consecutiu per la IFC (Grup Banc Mundial) pel seu **lideratge en solucions de finançament internacional**.
- CaixaBank, premiat com a **Entitat de Banca Privada amb Millor Evolució a Europa 2022** per The Banker/PWM (Grup FT).
- CaixaBank presenta el compromís d'**atenció personalitzada al Col·lectiu Sènior**.
- S'aprova l'**adhesió als Codis de Bones Pràctiques** que integren les mesures de suport als hipotecats amb dificultats.

Innovació i digitalització

- CaixaBank, únic banc europeu escollit pel BCE per **col·laborar en el prototip de l'euro digital**.
- CaixaBank, **Millor Entitat de la Banca Privada a Europa en Big Data i Intel·ligència Artificial i en Comunicació i Màrqueting Digital** per PWM (Grup FT).

Gestió de persones

- **Millor Banc en Responsabilitat Corporativa a Europa Occidental 2022** per Euromoney.
- CaixaBank es troba entre les cinc primeres empreses del món en l'**Índex d'Igualtat de Gènere** de Bloomberg.

Sostenibilitat

- CaixaBank, **Millor Banc en Finançament Sostenible a Espanya 2022** per la revista Global Finance.
- CaixaBank, primer banc espanyol a adherir-se als **Principis de Posidó**.
- CaixaBank, líder en **finançament sostenible a Europa** durant el primer semestre del 2022 segons la classificació de Refinitiv.
- CaixaBank emet **el seu quart bo social i els seus cinquè i sisè bons verds** per un import de 1.000 M€ cadascun.
- CDP (*Carbon Disclosure Project*) reconeix CaixaBank com a **empresa líder en sostenibilitat** per la seva actuació contra el canvi climàtic.



Glossari – Informació financera

A més de la informació financera, elaborada d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), aquest document inclou certes Mesures Alternatives del Rendiment (MAR), segons la definició de les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la *European Securities and Markets Authority* el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057 directrius ESMA). CaixaBank utilitza certes MAR, que no s'han auditat, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera del Grup. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional, i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les NIIF. Així mateix, la forma en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables.

Les Directrius ESMA defineixen les MAR com una mesura financera del rendiment financer passat o futur, de la situació financera o dels fluxos d'efectiu, excepte una mesura financera definida o detallada en el marc de la informació financera aplicable.

Seguint les recomanacions de les directrius esmentades, a continuació s'adjunta el detall de les MAR utilitzades, així com la conciliació de certs indicadors de gestió amb els que es presenten als estats financers consolidats NIIF. Les xifres es presenten en milions d'euros llevat que s'indiqui el contrari.

Rendibilitat i eficiència

Diferencial de la clientela: és la diferència entre: (i) tipus mitjà del rendiment de la cartera de crèdits (que s'obté com a quocient entre els ingressos de la cartera de crèdit i el saldo mitjà de la cartera de crèdit net d'aquest període) i; (ii) tipus mitjà dels recursos de l'activitat detallista (que s'obté com a quocient entre els costos dels recursos de l'activitat detallista i el saldo mitjà d'aquests, exclouent-ne els passius subordinats que es puguin classificar com a detallistes). Permet el seguiment del diferencial entre ingressos i despeses per interessos de clients.

Nota: Els saldos mitjans del període observat s'han calculat partint dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.

Diferencial de balanç: és la diferència entre: (i) tipus mitjà del rendiment dels actius (que s'obté com a quocient entre els ingressos per interessos i els actius totals mitjans d'aquest període) i; (ii) tipus mitjà del cost dels recursos (s'obté com a quocient entre les despeses per interessos i els recursos totals mitjans del període). Permet el seguiment del diferencial entre els ingressos i les despeses per interessos que genera la totalitat d'actius i passius del balanç del Grup.

Nota: Els saldos mitjans del període observat s'han calculat partint dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.

ROE: és el quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els fons propis més ajustos de valoració mitjans, dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals). Permet el seguiment de la rendibilitat obtinguda sobre els fons propis.

ROTE: és el quocient entre; (i) resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i; (ii) fons propis més ajustos de valoració mitjans dotze mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals), deduint-ne els actius intangibles amb criteris de gestió (que s'obté de l'epígraf Actius intangibles del balanç públic més els actius intangibles i fons de comerç associats a les participades nets del seu fons de deteriorament, registrats a l'epígraf Inversions en negocis conjunts i associades del balanç públic). Indicador utilitzat per mesurar la rendibilitat sobre el patrimoni tangible.

ROA: és el quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els actius totals mitjans, dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana dels saldos diaris del període analitzat). Indica la rendibilitat obtinguda en relació amb els actius.

RORWA: és el quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els actius totals mitjans ponderats per risc dels últims dotze mesos (calculats com a mitjana dels saldos mitjans trimestrals). Indica la rendibilitat obtinguda ponderant els actius pel seu risc.

Ràtio d'eficiència: és el quocient entre les despeses d'explotació (despeses d'administració i amortització) i el marge brut (o ingressos *core* per a la ràtio d'eficiència *core*), dels últims dotze mesos. Ràtio habitual al sector bancari per relacionar els costos amb els ingressos generats.

Gestió del risc

Cost del risc (CoR): és el quocient entre el total de dotacions per a insolvències (dotze mesos) i el saldo mitjà brut de crèdits a la clientela i riscos contingents, amb criteris de gestió (calculat com la mitjana dels saldos de tancament de cadascun dels mesos del període). Mètrica utilitzada per monitorar el cost per dotacions per a insolvències sobre la cartera de crèdit.

Ràtio de morositat: és el quocient entre (i) els deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió i; (ii) els crèdits a la clientela i riscos contingents bruts, amb criteris de gestió. Mètrica utilitzada per monitorar i seguir l'evolució de la qualitat de la cartera creditícia.

Ràtio de cobertura: és el quocient entre (i) el total de fons de deteriorament del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió i; (ii) els deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió. Mètrica utilitzada per monitorar la cobertura via provisions dels crèdits dubtosos.

Ràtio de cobertura d'immobles disponibles per a la venda: és el quocient entre (i) el deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble menys el valor comptable net actual de l'actiu immobiliari i; (ii) el deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble. Reflecteix el nivell de cobertura via sanejaments efectuats i provisions comptables dels actius adjudicats disponibles per a la venda.

Ràtio de cobertura comptable d'immobles disponibles per a la venda: és el quocient entre (i) la cobertura comptable (provisions comptables dels actius adjudicats) i; (ii) el valor comptable brut de l'actiu immobiliari (suma del valor comptable net i la cobertura comptable). Ràtio utilitzada com a indicador de cobertura dels actius adjudicats disponibles per a la venda via provisions comptables.

Liquiditat

Actius líquids totals: suma d'HQLA (*High Quality Liquid Assets* d'acord amb el que estableix el reglament delegat de la Comissió Europea de 10 d'octubre de 2014) i el disponible en pòlissa al Banc Central Europeu no HQLA.

Actius líquids totals: és la suma d'HQLA (*High Quality Liquid Assets* d'acord amb el que estableix el reglament delegat de la Comissió Europea de 10 d'octubre de 2014) i el disponible en pòlissa al Banc Central Europeu no HQLA. Indicador que reflecteix la liquiditat de l'Entitat.

Loan to deposits és el quocient entre (i) el crèdit a la clientela net amb criteris de gestió minorat pels crèdits de mediació (finançament atorgat per Organismes Públics) i; (ii) els dipòsits de clients. Mostra l'estructura de finançament detallista (permet valorar la proporció del crèdit detallista que està finançat per recursos de l'activitat de clients).

Altres indicadors rellevants

Capitalització borsària: producte del valor de cotització de l'acció i el nombre d'accions en circulació, exclouent-ne l'autocartera en data del tancament del període.

Adaptació de l'estructura del compte de pèrdues i guanys públic al format de gestió

Comissions netes. Inclou els epígrafs següents:

- Ingressos per comissions.
- Despeses per comissions.

Resultat d'operacions financeres. Inclou els epígrafs següents:

- Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats (net).
- Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (net).
- Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar (net).
- Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net).
- Diferències de canvi (net).

Despeses d'administració i amortització. Inclou els epígrafs següents:

- Despeses d'administració.
- Amortització.

Marge d'explotació.

- (+) Marge brut.
- (-) Despeses d'explotació.

Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres provisions. Inclou els epígrafs següents:

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats i pèrdues i guanys nets per modificació.
- Provisions o reversió de provisions.

*De què: **Dotacions per a insolvències.***

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats corresponents a préstecs i avançaments per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- Provisions o reversió de provisions corresponents a provisions per a riscos contingents amb criteris de gestió.

*De què: **Altres dotacions a provisions.***

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, exclouent-ne el saldo corresponent a préstecs i avançaments per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.

Informe de Gestió CaixaBank 2022

- Provisions o reversió de provisions, excloent-ne les provisions corresponents a riscos contingents amb criteris de gestió.

Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres. Inclou els epígrafs següents:

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades.
- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers.
- Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions (net).
- Fons de comerç negatiu reconegut a resultats.
- Guanyos o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net).

Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

Crèdit a la clientela, brut

Desembre de 2022	
<i>En milions d'euros</i>	
Actius financers a cost amortitzat – Clientela (Balanç Públic)	352.834
Adquisició temporal d'actius (sector públic i privat)	(52)
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(1.745)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(462)
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats – Préstecs i avançaments (Balanç Públic)	50
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de Deute del Balanç Públic)	3.290
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius afectes al negoci assegurador del Balanç Públic)	1
Fons per a insolvències	7.408
Crèdit a la clientela, brut amb criteris de gestió	361.323

Recursos de clients

Desembre de 2022	
<i>En milions d'euros</i>	
Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)	393.060
Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela)	(5.722)
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(4.668)
Entitats de contrapartida i altres	(1.053)
Recursos detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Valors representatius de Deute)	1.309
Emissions retail i altres	1.309
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió	67.467
Total recursos de balanç	456.115
Actius gestionats	144.832
Altres comptes ¹	8.186
Total recursos de clients	609.133

1. Inclou, essencialment, recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME FINANCIERO ANUAL
INDIVIDUAL DE CAIXABANK, S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022**

Los miembros del Consejo de Administración de CaixaBank, S.A. declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de CaixaBank, S.A. y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de CaixaBank, S.A., junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrenta.

Las Cuentas Anuales e Informe de Gestión individual correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2022 han sido formulados en formato electrónico por el Consejo de Administración de CaixaBank, S.A., en su reunión de 16 de febrero de 2023, siguiendo los requerimientos establecidos en el Reglamento Delegado (UE) 2019/815.

Valencia, a 16 de febrero de 2023

Don José Ignacio Goirigolzarri Tellaeché
Presidente

Don Tomás Muniesa Arantegui
Vicepresidente

Don Gonzalo Gortázar Rotaeché
Consejero Delegado

Don John Shepard Reed
Consejero Coordinador
*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma del Sr. Consejero Coordinador por no haber asistido físicamente a la sesión del Consejo, sino por medios telemáticos.
El Secretario,*

Don Joaquín Ayuso García
Consejero

Don Francisco Javier Campo García
Consejero

Doña Eva Castillo Sanz
Consejera

Doña María Verónica Fisas Vergés
Consejera

Doña Cristina Garmendia Mendizábal
Consejera

Doña María Amparo Moraleda Martínez
Consejera

Don Eduardo Javier Sanchiz Irazu
Consejero

Doña Teresa Santero Quintillá
Consejera

Don José Serna Masía
Consejero

Don Fernando Maria Costa Duarte Ulrich
Consejero
*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma
del Sr. Consejero por no haber asistido físicamente a la
sesión del Consejo, sino por medios telemáticos.
El Secretario,*

Doña Koro Usarraga Unsain
Consejera