



INFORME  
**ACTIVITAT I RESULTATS**

GENER - JUNY 2023



# CONTINGUTS

**01**

Dades rellevants del Grup

Pàg. 04

**02**

Informació clau

Pàg. 07

**03**

Evolució macroeconòmica i de mercats financers

Pàg. 9

**04**

Compte de resultats

Pàg. 11

**05**

Activitat

Pàg. 21

**06**

Gestió del risc

Pàg. 25

**07**

Liquiditat i estructura de finançament

Pàg. 28

**08**

Gestió del capital

Pàg. 31

**09**

Resultats per segments de negoci

Pàg. 34

**10**

Sostenibilitat i compromís amb la societat

Pàg. 47

**11**

L'acció CaixaBank

Pàg. 50

**12**

Informació sobre participades

Pàg. 52

**13**

Ràtings

Pàg. 53

**14**

Reexpressió NIIF 17 i NIIF 9

Pàg. 54

**15**

Annexos

Pàg. 61

**Nota general:** La informació financera d'aquest document no s'ha auditat i, per tant, és susceptible de possibles modificacions futures. El compte de pèrdues i guanys consolidat, el balanç consolidat i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe financer es presenten amb criteris de gestió, per bé que s'han elaborat d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (d'ara endavant, 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.

Aquest informe s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank, S.A. i per la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou certs ajustos i reclasseficcions a fi d'homogeneitzar els principis i els criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank. Per això, i en concret per al BPI, les dades que conté aquest document no coincideixen en alguns aspectes amb la seva publicació d'informació financera. Així mateix, la informació financera relativa a societats participades s'ha elaborat fonamentalment partint d'estimacions fetes pels administradors del Grup.

**La informació financera publicada del 2022 s'ha reexpressat d'acord amb NIIF17 / NIIF9. Durant el segon trimestre, després de disposar d'una informació més detallada, s'ha reestimat la informació financera publicada a l'Informe d'Activitat i Resultats del primer trimestre del 2023 (OIR de 5 de maig de 2023) referent al 2022 i al primer trimestre del 2023. Veure 'Aspectes rellevants del semestre' i el capítol 'Reexpressió NIIF 17 i NIIF 9'.**

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 M€, indistintament. Certa informació financera d'aquest informe s'ha arrodonit i, concretament, les xifres mostrades com a totals en aquest document poden variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres que la precedeixen.

**D'acord amb les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment (MAR) publicades per la *European Securities and Markets Authority* el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1415) s'adjunten, en els annexos, la definició de certes mesures financeres alternatives i, si escau, la conciliació amb les partides corresponents dels Estats Financers del període corresponent.**



# 01

## DADES RELLEVANTS DEL GRUP

**POSICIONAMENT COMERCIAL**
**Clients**
**20,1**

milions

**625.597**

M€ d'actiu total

**Activitat**
**627.824**

M€ de recursos de clients

**363.952**

M€ de crèdits a la clientela

**MÈTRIQUES DE BALANÇ**
**Gestió del risc**
**2,6 %**

ràtio de morositat

**76 %**

ràtio de cobertura de la morositat

**0,27 %**

Cost del risc (12 mesos)

**Solvència**
**12,5 %**

CET1

**17,5 %**

Capital total

**25,6 %**

MREL

**Liquiditat**
**146.646**

M€ d'actius líquids totals

**207 %**
*Liquidity Coverage Ratio (LCR)*
**138 %**
*Net Stable Funding Ratio (NSFR)*
**RESULTATS, EFICIÈNCIA I RENDIBILITAT**
**Resultat atribuït**
**2.137**

milions d'euros

**Eficiència**
**45,7 %**

ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)

**Rendibilitat**
**10,2 %**

ROE 12 mesos

## DADES RELLEVANTS DEL GRUP

En milions d'euros / %	Gener - Juny		Variació	2T23	Variació trimestral																																																																																																																																																																																																																																								
	2023	2022																																																																																																																																																																																																																																											
<b>RESULTATS<sup>1</sup></b>																																																																																																																																																																																																																																													
Marge d'interessos	4.624	2.979	55,2 %	2.442	11,9 %																																																																																																																																																																																																																																								
Comissions netes	1.846	1.928	(4,2) %	909	(3,1) %																																																																																																																																																																																																																																								
Ingressos core	7.110	5.417	31,3 %	3.661	6,1 %																																																																																																																																																																																																																																								
Marge brut	6.673	5.420	23,1 %	3.572	15,2 %																																																																																																																																																																																																																																								
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.894)	(2.773)	4,3 %	(1.455)	1,0 %																																																																																																																																																																																																																																								
Marge d'explotació	3.774	2.623	43,9 %	2.115	27,4 %																																																																																																																																																																																																																																								
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	3.779	2.647	42,8 %	2.118	27,4 %																																																																																																																																																																																																																																								
Resultat atribuït al Grup	2.137	1.573	35,8 %	1.281	49,8 %																																																																																																																																																																																																																																								
<b>RÀTIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos)</b>																																																																																																																																																																																																																																													
Ràtio d'eficiència <sup>1</sup>	46,0 %	57,6 %	(11,7)	46,0 %	(2,6)																																																																																																																																																																																																																																								
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries <sup>1</sup>	45,7 %	56,1 %	(10,4)	45,7 %	(2,5)																																																																																																																																																																																																																																								
Cost del risc (últims 12 mesos)	0,27 %	0,23 %	0,03	0,27 %	0,01																																																																																																																																																																																																																																								
ROE <sup>1</sup>	10,2 %	6,8 %	3,4	10,2 %	1,3																																																																																																																																																																																																																																								
ROTE <sup>1</sup>	12,0 %	7,9 %	4,1	12,0 %	1,6																																																																																																																																																																																																																																								
ROA <sup>1</sup>	0,5 %	0,3 %	0,2	0,5 %	0,1																																																																																																																																																																																																																																								
RORWA <sup>1</sup>	1,6 %	1,1 %	0,5	1,6 %	0,2																																																																																																																																																																																																																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Juny</th> <th>Desembre</th> <th rowspan="2">Variació</th> <th>Març</th> <th rowspan="2">Variació trimestral</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2023</th> <th>2022</th> <th>2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="6"><b>BALANÇ</b></td> </tr> <tr> <td>Actiu total<sup>1</sup></td> <td>625.597</td> <td>598.850</td> <td>4,5 %</td> <td>618.708</td> <td>1,1 %</td> </tr> <tr> <td>Patrimoni net<sup>1</sup></td> <td>34.044</td> <td>33.708</td> <td>1,0 %</td> <td>33.034</td> <td>3,1 %</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>ACTIVITAT</b></td> </tr> <tr> <td>Recursos de clients<sup>1</sup></td> <td>627.824</td> <td>611.300</td> <td>2,7 %</td> <td>614.608</td> <td>2,2 %</td> </tr> <tr> <td>Crèdit a la clientela, brut</td> <td>363.952</td> <td>361.323</td> <td>0,7 %</td> <td>361.077</td> <td>0,8 %</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>GESTIÓ DEL RISC</b></td> </tr> <tr> <td>Dubtosos</td> <td>10.317</td> <td>10.690</td> <td>(373)</td> <td>10.447</td> <td>(130)</td> </tr> <tr> <td>Ràtio de morositat</td> <td>2,6 %</td> <td>2,7 %</td> <td>(0,1)</td> <td>2,7 %</td> <td>(0,1)</td> </tr> <tr> <td>Provisions per a insolvències</td> <td>7.880</td> <td>7.867</td> <td>13</td> <td>7.921</td> <td>(40)</td> </tr> <tr> <td>Cobertura de la morositat</td> <td>76 %</td> <td>74 %</td> <td>3</td> <td>76 %</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Adjudicats nets disponibles per a la venda</td> <td>1.759</td> <td>1.893</td> <td>(134)</td> <td>1.826</td> <td>(67)</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>LIQUIDITAT</b></td> </tr> <tr> <td>Actius líquids totals</td> <td>146.646</td> <td>139.010</td> <td>7.636</td> <td>132.867</td> <td>13.779</td> </tr> <tr> <td>Liquidity Coverage Ratio</td> <td>207 %</td> <td>194 %</td> <td>13</td> <td>192 %</td> <td>15</td> </tr> <tr> <td>Net Stable Funding Ratio (NSFR)</td> <td>138 %</td> <td>142 %</td> <td>(4)</td> <td>139 %</td> <td>(1)</td> </tr> <tr> <td>Loan to deposits</td> <td>91 %</td> <td>91 %</td> <td>0</td> <td>92 %</td> <td>(1)</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>SOLVÈNCIA</b></td> </tr> <tr> <td>Common Equity Tier 1 (CET1)</td> <td>12,5 %</td> <td>12,8 %</td> <td>(0,3)</td> <td>12,6 %</td> <td>(0,1)</td> </tr> <tr> <td>Tier 1</td> <td>14,6 %</td> <td>14,8 %</td> <td>(0,2)</td> <td>15,0 %</td> <td>(0,4)</td> </tr> <tr> <td>Capital total</td> <td>17,5 %</td> <td>17,3 %</td> <td>0,2</td> <td>17,8 %</td> <td>(0,3)</td> </tr> <tr> <td>MREL</td> <td>25,6 %</td> <td>25,9 %</td> <td>(0,3)</td> <td>26,2 %</td> <td>(0,6)</td> </tr> <tr> <td>Actius ponderats per risc (APR)</td> <td>217.908</td> <td>215.103</td> <td>2.805</td> <td>215.179</td> <td>2.729</td> </tr> <tr> <td>Leverage Ratio</td> <td>5,4 %</td> <td>5,6 %</td> <td>(0,2)</td> <td>5,6 %</td> <td>(0,2)</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>ACCIÓ</b></td> </tr> <tr> <td>Cotització (€/acció)</td> <td>3,787</td> <td>3,672</td> <td>0,115</td> <td>3,584</td> <td>0,203</td> </tr> <tr> <td>Capitalització borsària</td> <td>28.384</td> <td>27.520</td> <td>864</td> <td>26.862</td> <td>1.522</td> </tr> <tr> <td>Valor teòric comptable<sup>1</sup> (€/acció)</td> <td>4,54</td> <td>4,49</td> <td>0,05</td> <td>4,40</td> <td>0,13</td> </tr> <tr> <td>Valor teòric comptable tangible<sup>1</sup> (€/acció)</td> <td>3,82</td> <td>3,77</td> <td>0,05</td> <td>3,69</td> <td>0,14</td> </tr> <tr> <td>Benefici net atrib. per acció<sup>1</sup> (€/acció) (12 mesos)</td> <td>0,49</td> <td>0,40</td> <td>0,09</td> <td>0,43</td> <td>0,06</td> </tr> <tr> <td>PER<sup>1</sup> (preu/benefici; vegades)</td> <td>7,76</td> <td>9,18</td> <td>(1,42)</td> <td>8,41</td> <td>(0,65)</td> </tr> <tr> <td>PVTC tangible<sup>1</sup> (valor cotització s/valor comptable tangible)</td> <td>0,99</td> <td>0,97</td> <td>0,02</td> <td>0,97</td> <td>0,02</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>ALTRES DADES (nombre)</b></td> </tr> <tr> <td>Empleats</td> <td>44.683</td> <td>44.625</td> <td>58</td> <td>44.654</td> <td>29</td> </tr> <tr> <td>Oficines<sup>2</sup></td> <td>4.228</td> <td>4.404</td> <td>(176)</td> <td>4.263</td> <td>(35)</td> </tr> <tr> <td>de les quals: oficines retail Espanya</td> <td>3.649</td> <td>3.818</td> <td>(169)</td> <td>3.684</td> <td>(35)</td> </tr> <tr> <td>Terminals d'autoservei</td> <td>12.691</td> <td>12.947</td> <td>(256)</td> <td>12.780</td> <td>(89)</td> </tr> </tbody> </table>							Juny	Desembre	Variació	Març	Variació trimestral		2023	2022	2023	<b>BALANÇ</b>						Actiu total <sup>1</sup>	625.597	598.850	4,5 %	618.708	1,1 %	Patrimoni net <sup>1</sup>	34.044	33.708	1,0 %	33.034	3,1 %	<b>ACTIVITAT</b>						Recursos de clients <sup>1</sup>	627.824	611.300	2,7 %	614.608	2,2 %	Crèdit a la clientela, brut	363.952	361.323	0,7 %	361.077	0,8 %	<b>GESTIÓ DEL RISC</b>						Dubtosos	10.317	10.690	(373)	10.447	(130)	Ràtio de morositat	2,6 %	2,7 %	(0,1)	2,7 %	(0,1)	Provisions per a insolvències	7.880	7.867	13	7.921	(40)	Cobertura de la morositat	76 %	74 %	3	76 %	0	Adjudicats nets disponibles per a la venda	1.759	1.893	(134)	1.826	(67)	<b>LIQUIDITAT</b>						Actius líquids totals	146.646	139.010	7.636	132.867	13.779	Liquidity Coverage Ratio	207 %	194 %	13	192 %	15	Net Stable Funding Ratio (NSFR)	138 %	142 %	(4)	139 %	(1)	Loan to deposits	91 %	91 %	0	92 %	(1)	<b>SOLVÈNCIA</b>						Common Equity Tier 1 (CET1)	12,5 %	12,8 %	(0,3)	12,6 %	(0,1)	Tier 1	14,6 %	14,8 %	(0,2)	15,0 %	(0,4)	Capital total	17,5 %	17,3 %	0,2	17,8 %	(0,3)	MREL	25,6 %	25,9 %	(0,3)	26,2 %	(0,6)	Actius ponderats per risc (APR)	217.908	215.103	2.805	215.179	2.729	Leverage Ratio	5,4 %	5,6 %	(0,2)	5,6 %	(0,2)	<b>ACCIÓ</b>						Cotització (€/acció)	3,787	3,672	0,115	3,584	0,203	Capitalització borsària	28.384	27.520	864	26.862	1.522	Valor teòric comptable <sup>1</sup> (€/acció)	4,54	4,49	0,05	4,40	0,13	Valor teòric comptable tangible <sup>1</sup> (€/acció)	3,82	3,77	0,05	3,69	0,14	Benefici net atrib. per acció <sup>1</sup> (€/acció) (12 mesos)	0,49	0,40	0,09	0,43	0,06	PER <sup>1</sup> (preu/benefici; vegades)	7,76	9,18	(1,42)	8,41	(0,65)	PVTC tangible <sup>1</sup> (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,99	0,97	0,02	0,97	0,02	<b>ALTRES DADES (nombre)</b>						Empleats	44.683	44.625	58	44.654	29	Oficines <sup>2</sup>	4.228	4.404	(176)	4.263	(35)	de les quals: oficines retail Espanya	3.649	3.818	(169)	3.684	(35)	Terminals d'autoservei	12.691	12.947	(256)	12.780	(89)
	Juny	Desembre	Variació	Març	Variació trimestral																																																																																																																																																																																																																																								
	2023	2022		2023																																																																																																																																																																																																																																									
<b>BALANÇ</b>																																																																																																																																																																																																																																													
Actiu total <sup>1</sup>	625.597	598.850	4,5 %	618.708	1,1 %																																																																																																																																																																																																																																								
Patrimoni net <sup>1</sup>	34.044	33.708	1,0 %	33.034	3,1 %																																																																																																																																																																																																																																								
<b>ACTIVITAT</b>																																																																																																																																																																																																																																													
Recursos de clients <sup>1</sup>	627.824	611.300	2,7 %	614.608	2,2 %																																																																																																																																																																																																																																								
Crèdit a la clientela, brut	363.952	361.323	0,7 %	361.077	0,8 %																																																																																																																																																																																																																																								
<b>GESTIÓ DEL RISC</b>																																																																																																																																																																																																																																													
Dubtosos	10.317	10.690	(373)	10.447	(130)																																																																																																																																																																																																																																								
Ràtio de morositat	2,6 %	2,7 %	(0,1)	2,7 %	(0,1)																																																																																																																																																																																																																																								
Provisions per a insolvències	7.880	7.867	13	7.921	(40)																																																																																																																																																																																																																																								
Cobertura de la morositat	76 %	74 %	3	76 %	0																																																																																																																																																																																																																																								
Adjudicats nets disponibles per a la venda	1.759	1.893	(134)	1.826	(67)																																																																																																																																																																																																																																								
<b>LIQUIDITAT</b>																																																																																																																																																																																																																																													
Actius líquids totals	146.646	139.010	7.636	132.867	13.779																																																																																																																																																																																																																																								
Liquidity Coverage Ratio	207 %	194 %	13	192 %	15																																																																																																																																																																																																																																								
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	138 %	142 %	(4)	139 %	(1)																																																																																																																																																																																																																																								
Loan to deposits	91 %	91 %	0	92 %	(1)																																																																																																																																																																																																																																								
<b>SOLVÈNCIA</b>																																																																																																																																																																																																																																													
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,5 %	12,8 %	(0,3)	12,6 %	(0,1)																																																																																																																																																																																																																																								
Tier 1	14,6 %	14,8 %	(0,2)	15,0 %	(0,4)																																																																																																																																																																																																																																								
Capital total	17,5 %	17,3 %	0,2	17,8 %	(0,3)																																																																																																																																																																																																																																								
MREL	25,6 %	25,9 %	(0,3)	26,2 %	(0,6)																																																																																																																																																																																																																																								
Actius ponderats per risc (APR)	217.908	215.103	2.805	215.179	2.729																																																																																																																																																																																																																																								
Leverage Ratio	5,4 %	5,6 %	(0,2)	5,6 %	(0,2)																																																																																																																																																																																																																																								
<b>ACCIÓ</b>																																																																																																																																																																																																																																													
Cotització (€/acció)	3,787	3,672	0,115	3,584	0,203																																																																																																																																																																																																																																								
Capitalització borsària	28.384	27.520	864	26.862	1.522																																																																																																																																																																																																																																								
Valor teòric comptable <sup>1</sup> (€/acció)	4,54	4,49	0,05	4,40	0,13																																																																																																																																																																																																																																								
Valor teòric comptable tangible <sup>1</sup> (€/acció)	3,82	3,77	0,05	3,69	0,14																																																																																																																																																																																																																																								
Benefici net atrib. per acció <sup>1</sup> (€/acció) (12 mesos)	0,49	0,40	0,09	0,43	0,06																																																																																																																																																																																																																																								
PER <sup>1</sup> (preu/benefici; vegades)	7,76	9,18	(1,42)	8,41	(0,65)																																																																																																																																																																																																																																								
PVTC tangible <sup>1</sup> (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,99	0,97	0,02	0,97	0,02																																																																																																																																																																																																																																								
<b>ALTRES DADES (nombre)</b>																																																																																																																																																																																																																																													
Empleats	44.683	44.625	58	44.654	29																																																																																																																																																																																																																																								
Oficines <sup>2</sup>	4.228	4.404	(176)	4.263	(35)																																																																																																																																																																																																																																								
de les quals: oficines retail Espanya	3.649	3.818	(169)	3.684	(35)																																																																																																																																																																																																																																								
Terminals d'autoservei	12.691	12.947	(256)	12.780	(89)																																																																																																																																																																																																																																								

(1) La informació financera publicada del 2022 s'ha reexpressat d'acord amb NIIF17/NIIF9. Les ràtios (12 mesos) prèvies al 4T22 corresponen a les que es van reportar d'acord amb NIIF4, ja que no es disposa d'informació històrica per a la seva reexpressió. Durant el segon trimestre, després de disposar d'una informació més detallada, s'ha reestimat la informació financera publicada a l'Informe d'Activitat i Resultats de l'1T23 (OIR de 5 de maig de 2023). Veure Aspectes rellevants del semestre.

(2) No inclou sucursals fora d'Espanya i Portugal ni oficines de representació.

## 02. INFORMACIÓ CLAU

### LA NOSTRA ENTITAT

**Grup CaixaBank** presta servei a 20,1 milions de clients a través d'una xarxa de més de 4.200 oficines a Espanya i Portugal i té més de 625.000 milions d'euros en actius.

La nostra **vocació de servei al client**, juntament amb una **plataforma única de distribució omnicanal** i amb capacitat multiproducte que evoluciona constantment per anticipar-se a les necessitats i preferències dels clients, ens permet assolir **sòlides quotes de mercat**<sup>1</sup> a Espanya:

Crèdits a llars i empreses	Crèdit consum	Dipòsits de llars i empreses	Fons d'inversió	Plans de pensions	Estalvi a llarg termini <sup>2</sup>	Facturació targetes
23,9 %	19,9 %	25,0 %	24,1 %	33,8 %	29,5 %	31,3 %

**BPI** té quotes<sup>3</sup> de mercat a Portugal de l'11,6 % en crèdits i de l'11,2 % en recursos de clients.

(1) Última informació disponible. Quotes a Espanya. Font: Banc d'Espanya, Seguretat Social, INVERCO, ICEA, Sistemas de tarjetas y medios de pago. Quota de crèdits i dipòsits corresponents al sector privat resident. Quota estalvi a llarg termini.

(2) Quota combinada de fons d'inversió, plans de pensions i assegurances d'estalvi. Dada d'assegurances d'estalvi del sector, estimat a partir de l'evolució de total d'assegurances vida.

(3) Última informació disponible. Dades d'elaboració pròpia. Font: BPI i Banc de Portugal.

### ASPECTES RELLEVANTS DEL SEMESTRE

#### NIIF 17 i NIIF 9

D'acord amb el que estableixen les modificacions de la NIIF 4 i les seves revisions posteriors, el Grup va decidir aplicar l'exempció temporal d'aplicar NIIF 9 a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup per a aquells períodes anteriors a l'1 de gener del 2023.

El Grup ha aplicat **NIIF 17 "Contractes d'Assegurança"** i **NIIF 9 "Instruments Financers" als actius i passius afectes al negoci assegurador a partir de l'1 de gener del 2023**. NIIF 17 és la nova norma de comptabilitat que estableix els principis per al reconeixement, mesurament i presentació dels contractes que transfereixen un risc d'assegurança significatiu, mentre que NIIF 9 és la norma comptable que el Grup ja aplicava en el registre i mesurament dels seus actius i passius financers.

Tenint en compte que, segons NIIF 17, és obligatori facilitar com a mínim un any d'informació comparativa, s'ha procedit a reexpressar el compte de resultats de l'exercici 2022 i el balanç de situació a 31 de desembre de 2022, a efectes comparatius, considerant també els requisits de NIIF 9.

L'aplicació de NIIF17/NIIF9 ha tingut un impacte de -16 milions d'euros en el compte de resultats del 2022, de +6.616 milions en l'actiu total i de -555 milions en el patrimoni net a 31 de desembre de 2022. L'impacte en la ràtio CET1 ha estat de -20 punts bàsics.

Així mateix, durant el segon trimestre, després de disposar d'una informació més detallada, s'ha reestimat la informació financera del 2022 i del primer trimestre del 2023 publicada a l'Informe d'Activitat i Resultats del primer trimestre del 2023 (OIR de 5 de maig de 2023). S'han fet reclassificacions poc significatives en diferents epígrafs del compte de resultats entre el segon i el tercer trimestres del 2022, modificant els resultats reportats per a aquests trimestres, per bé que sense impacte en el resultat anual del 2022. A més, per als diferents trimestres del 2022 i per al primer trimestre del 2023, s'han reclassificat determinats rendiments reconeguts dins el Resultat del servei d'assegurança cap a Marge d'interessos (sense impacte en el resultat net dels diferents trimestres).

A l'apartat 'Reexpressió NIIF17 / NIIF9' es presenta més detalladament la reexpressió del 2022 i la seva distribució per trimestres.

---

## Programa de recompra d'accions

El Consell d'Administració ha manifestat la intenció de CaixaBank, subjecta a l'aprovació regulatòria preceptiva, d'implementar un programa de recompra d'accions (*share buy-back*) en el mercat per 500 milions d'euros, que es preveu que comenci abans de finals del 2023, amb l'objectiu de distribuir l'excedent de CET1 per sobre del 12 %. Aquesta distribució extraordinària està alineada amb els objectius establerts en el Pla Estratègic 2022-2024.

## RESULTATS I SOLIDESA FINANCERA

---

### Resultats i activitat

- > El resultat atribuït del primer semestre del 2023 és de **2.137 milions**, davant dels 1.573 milions obtinguts el 2022 (+35,8 %).
- > El **crèdit a la clientela brut** arriba als **363.952 milions d'euros** (+0,7 % durant l'any), impactat per la bestreta de la paga doble a pensionistes (-0,2 % sense considerar aquest efecte estacional).
- > Els **recursos de clients** se situen en els **627.824 milions d'euros** (+2,7 % durant el 2023).

---

### Gestió del risc

- > La **ràtio de morositat** es redueix fins al **2,6 %** (2,7 % a tancament del 2022), amb una caiguda de 373 milions de crèdit dubtós durant el 2023.
- > Sòlida **ràtio de cobertura**, que augmenta fins al **76 %** (74 % a tancament del 2022).
- > El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el **0,27 %**.

---

### Gestió de la liquiditat

- > Els **actius líquids totals** se situen en els **146.646 milions d'euros**.
- > El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) és del **207 %**, mostrant una folgada posició de liquiditat (230 % LCR mitjana últims 12 mesos), molt per sobre del mínim requerit del 100 %.
- > El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el **138 %** a 30 de juny de 2023, per sobre del mínim regulatori del 100 % requerit des del juny del 2021.

---

### Gestió de capital

- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** és del **12,5 %** (12,4 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9), després de l'impacte extraordinari de la primera aplicació de la normativa NIIF17 (-20 punts bàsics).

L'evolució orgànica del primer semestre és de +91 punts bàsics, la previsió de dividend amb càrrec a l'exercici actual i el pagament del cupó d'AT1 suposen -66 punts bàsics i l'evolució del mercat i altres, -10 punts bàsics. L'impacte per l'aplicació per fases de la normativa NIIF 9 a 30 de juny és de +10 punts bàsics.

- > La ràtio **Tier 1** arriba al **14,6 %** (14,5 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9) i inclou l'amortització total anticipada d'una emissió de 500 milions d'instruments d'AT1 que es durà a terme el setembre del 2023. El **Capital Total** se situa en el **17,5 %** (17,4 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9) i el **leverage ratio** en el **5,4 %**.
- > La ràtio **MREL total** se situa en el **25,6 %**. Després del tancament del segon trimestre, CaixaBank ha fet una altra emissió de deute *Senior Non Preferred* en dos trams per un total de 1.500 milions d'euros, que eleva la ràtio MREL proforma al 26,3 %.



# 03. EVOLUCIÓ MACROECONÒMICA I DE MERCATS FINANCERS

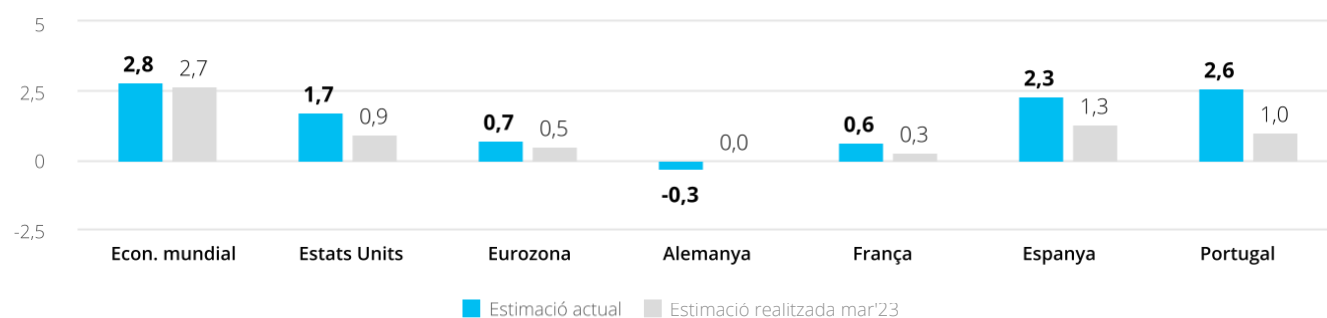
## ESCENARI ECONÒMIC MUNDIAL

L'acompliment de l'economia mundial des de principis del 2023 ha estat marcat per tres dinàmiques. En primer lloc, els preus energètics s'han destensionat i estabilitzat en cotes més baixes del que s'esperava fa uns mesos, tot i que encara per sobre dels seus nivells pre-pandèmia. En segon lloc, l'activitat ha mostrat una resiliència relativa i el mercat laboral ha continuat presentant una solidesa elevada, mentre que la inflació s'ha moderat, tot i que amb una persistència considerable en la inflació nucli (serveis i béns no energètics). En aquest context, i com a tercera gran dinàmica, els principals bancs centrals han seguit endurint la seva política monetària, cosa que redundarà en un refredament de l'economia mundial durant els pròxims trimestres.

Als EUA els indicadors dibuixen una desacceleració suau de l'economia, amb un mercat laboral robust i un PIB que va seguir creixent durant el segon trimestre, després de l'avenç del 0,5 % en taxa trimestral durant el primer trimestre del 2023. L'economia xinesa, després de la forta reactivació durant els primers compassos de l'any a causa de l'abandonament de la política de COVID zero, va registrar durant el segon trimestre una certa pèrdua d'ímpetu.

### PREVISIONS DE CREIXEMENT DEL PIB<sup>1</sup> 2023

VARIACIÓ ANUAL (%)



(1) Previsió del 2023 feta per CaixaBank Research.

## ESCENARI ECONÒMIC EUROPEU, ESPANYOL I PORTUGUÈS

L'economia de la **zona euro** va evitar entrar en recessió tècnica durant el primer trimestre del 2023, en anotar el PIB un estancament (0,0 % t/t) després del retrocés intertrimestral del 0,1 % anotat durant el trimestre anterior. Els últims indicadors de confiança dibuixen un escenari de "més a menys" durant el segon trimestre, en què la indústria va intensificar el seu deteriorament i el sector serveis va donar senyals d'esgotament. Per part seva, la inflació general va seguir caient (5,5 % el juny), gràcies a l'efecte base, pel substancial abaratiment de l'energia, mentre que els components subjacents van mostrar més resistència i segueixen en valors molt elevats (5,4 % la inflació nucli, que exclou l'energia i els aliments), cosa que justificaria que el BCE segueixi apujant tipus, malgrat el refredament de l'activitat.

L'economia espanyola mostra una notable resiliència i es comporta millor del que s'esperava a començaments d'any. Durant el primer trimestre del 2023, el PIB va anotar un avenç intertrimestral del 0,6 % i va aconseguir superar el nivell pre-pandèmia (4T19), impulsat pel dinamisme de la demanda externa davant la forta estrebada del turisme i de les exportacions d'altres serveis, mentre que el consum privat es va continuar contraient. La informació disponible referent al segon trimestre ofereix senyals mixtos, amb un perfil de més a menys al llarg del trimestre. Mentre que la indústria es mostra feble, el turisme estranger segueix presentant xifres molt bones i la creació de llocs de treball ofereix un bon to, per bé que perdent dinamisme. La inflació s'ha continuat moderant-se i el juny va baixar fins a l'1,9 %, gràcies no només a l'efecte base dels preus de l'energia, sinó també al fet que es comencen a entreveure senyals de desacceleració en la resta de components del cistell de l'IPC. Així, doncs, la inflació nucli, que exclou l'energia i tots els aliments, es va situar el juny en el 4,3 % davant un màxim del febrer del 5,2 %.

L'economia portuguesa va sorprendre positivament durant el primer trimestre del 2023 i el PIB va anotar un fort avenç intertrimestral, d'un 1,6 %, gràcies a la fortalesa de la demanda externa, en especial del turisme. En sentit contrari, la demanda interna va restar 0,9 punts percentuals al creixement trimestral del PIB, arrossegada per la debilitat de la inversió. Els indicadors disponibles referents al segon trimestre mostren un to positiu, però amb una tendència de desacceleració gradual, ja que van acusant l'impacte de l'augment dels tipus d'interès. Per part seva, la inflació es va ser moderant durant el semestre i el juny es va situar en el 3,4 %, davant el 9,6 % registrat al tancament del 2022, afavorida principalment per la correcció dels preus del component energètic.

## ESCENARI DE MERCATS FINANCERS

Els principals bancs centrals van continuar endurant la seva política monetària durant la primavera, per bé que a un ritme inferior. I és que la persistència de les pressions inflacionistes en un context de resolució de la crisi del sostre de deute als EUA i de contínua estabilització dels episodis de turbulència financera del març-abril han portat els bancs centrals a adoptar una estratègia de "tipus més alts per un període de temps més llarg", amb senyals que caldran pujades de tipus addicionals els propers mesos.

El BCE ha continuat incrementant els tipus d'interès i ha portat el tipus depo al 3,75 % el juliol, i les cotitzacions del mercat apunten que podria augmentar-lo encara fins al 4,00 % el setembre, situant-lo, així, en un nivell prou restrictiu per fer front a les pressions inflacionistes. Així mateix, el BCE ha posat fi des del juliol a qualsevol reinversió dels actius que vencen de l'APP (programa de compra d'actius), alhora que ha seguit reduint el seu balanç, també, a través de les devolucions de les TLTRO.

La Reserva Federal ha apujat tipus fins a situar-los en el 5,25 %-5,50 % a finals de juliol i ha mantingut la seva retòrica *hawkish* dels últims mesos, cosa que apunta a la possibilitat d'alguna pujada més durant el que queda d'any. Tanmateix, davant una inflació que es modera, alguns senyals de debilitat en l'activitat econòmica i la gradual normalització del mercat laboral, els mercats financers creuen que la del juliol seria l'última pujada i que el cicle de baixades començarà durant el primer trimestre del 2024.

En aquest context, els mercats financers van continuar operant durant el segon trimestre en un escenari d'incertesa i volatilitat elevades. Els episodis d'estrès financers del març i l'abril, la crisi sobre el sostre de deute als EUA i els senyals d'un trimestre que va anar de "més a menys" a les principals economies mundials, sobretot a la Xina i Europa, es van reflectir en moviments d'anades i tornades en els principals actius de risc, que també han hagut de cotitzar un escenari de tipus d'interès més elevats per un període de temps més llarg. Amb tot, el segon trimestre va tancar amb resultats positius a les borses internacionals, amb avenços més pronunciats als EUA (8,3 % per a l'S&P-500 i 15,2 % per al NASDAQ) que a Europa (1,9 % per a l'Eurostoxx 50, 3,9 % per a l'IBEX 35). Per part seva, la rendibilitat del deute sobirà va pujar de forma generalitzada (al voltant dels 10 punts bàsics, fins al 2,4 %, per al bo a 10 anys alemany i 35 punts bàsics, fins al 3,8 %, per al bo estatunidenc equivalent), mentre el dòlar estatunidenc es va mantenir pràcticament pla i es va situar al voltant d'1,09 en el seu encreuament amb l'euro. Per part seva, les primes de risc dels països perifèrics de la zona euro van baixar lleugerament, uns 5 punts bàsics, fins als 100 punts per a Espanya i uns 10 punts bàsics, fins als 70 punts, en el cas de Portugal, malgrat els anuncis del *quantitative tightening* del BCE.

# 04. COMPTE DE RESULTATS

## Evolució interanual

El **resultat atribuït del 2023 puja a 2.137 milions d'euros** davant els 1.573 milions obtinguts el 2022 (+35,8 %).

En milions d'euros	1S23	1S22 <sup>1</sup>	Var. %
<b>Marge d'interessos</b>	<b>4.624</b>	<b>2.979</b>	<b>55,2</b>
Ingressos per dividendes	145	131	10,2
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	145	111	30,5
Comissions netes	1.846	1.928	(4,2)
Resultats d'operacions financeres	143	244	(41,5)
Resultat del servei d'assegurança	501	422	18,5
Altres ingressos i despeses d'explotació	(730)	(396)	84,1
<b>Marge brut</b>	<b>6.673</b>	<b>5.420</b>	<b>23,1</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.894)	(2.773)	4,3
Despeses extraordinàries	(5)	(23)	(77,2)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>3.774</b>	<b>2.623</b>	<b>43,9</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>3.779</b>	<b>2.647</b>	<b>42,8</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(456)	(376)	21,4
Altres dotacions a provisions	(100)	(90)	11,6
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(64)	(36)	79,7
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>3.154</b>	<b>2.122</b>	<b>48,6</b>
Impost sobre societats	(1.018)	(548)	85,8
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>2.136</b>	<b>1.575</b>	<b>35,7</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(0)	1	
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>2.137</b>	<b>1.573</b>	<b>35,8</b>

(1) Correspon al compte de resultats del 2022, reexpressat després de l'entrada en vigor de NIIF17 i NIIF9. Vegeu apartat 'Reexpressió NIIF17 / NIIF9'.

Ingressos core	1S23	1S22	Var. %
Marge Interessos	4.624	2.979	55,2
Ingressos de participades de bancassegurances	139	87	59,2
Comissions netes	1.846	1.928	(4,2)
Resultat del servei d'assegurança	501	422	18,5
<b>Total ingressos core</b>	<b>7.110</b>	<b>5.417</b>	<b>31,3</b>

- > Bona evolució dels **ingressos core** (+31,3 %), impulsada pel creixement del **Marge d'interessos** (+55,2 %), **Resultat del servei d'assegurança** (+18,5 %) i **Ingressos de participades de bancassegurances** (+59,2 %), que compensen la caiguda de les **Comissions** (-4,2 %).
- > Increment dels **Ingressos per dividends** després del registre de tot el dividend de Telefónica durant el primer trimestre del 2023 (el 2022, registrat en el segon i el quart trimestre) i superiors **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** (+30,5 %), que inclouen ingressos singulars. Generació inferior d'**Ingressos d'operacions financeres** (-41,5 %).
- > En l'evolució de l'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** impacta el registre, durant el primer trimestre del 2023, de l'impost a la banca per -373 milions d'euros.
- > El **creixement del Marge Brut** (+23,1 %) superior al de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (+4,3 %) permet el creixement del **Marge d'explotació** (+43,9 %).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** s'incrementen un 21,4 % i les **Altres dotacions** augmenten un 11,6 %.

## Evolució trimestral

En milions d'euros	2T23	1T23 <sup>1</sup>	Var. %	2T22	Var. %
<b>Marge d'interessos</b>	2.442	2.182	11,9	1.520	60,7
Ingressos per dividends	77	68	14,2	130	(40,8)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	66	79	(16,8)	60	9,7
Comissions netes	909	937	(3,1)	992	(8,4)
Resultats d'operacions financeres	61	82	(24,8)	102	(40,0)
Resultat del servei d'assegurança	257	244	5,3	214	20,2
Altres ingressos i despeses d'explotació	(239)	(491)	(51,2)	(256)	(6,4)
<b>Marge brut</b>	3.572	3.101	15,2	2.762	29,3
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.455)	(1.440)	1,0	(1.367)	6,4
Despeses extraordinàries	(3)	(2)	18,0	(16)	(81,7)
<b>Marge d'explotació</b>	2.115	1.659	27,4	1.379	53,3
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	2.118	1.662	27,4	1.395	51,8
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(200)	(255)	(21,5)	(147)	36,1
Altres dotacions a provisions	(75)	(25)	(45)	(45)	68,1
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(44)	(20)	(26)	(26)	66,1
<b>Resultat abans d'impostos</b>	1.795	1.359	32,1	1.161	54,7
Impost sobre societats	(514)	(504)	2,0	(293)	75,3
<b>Resultat després d'impostos</b>	1.281	855	49,9	868	47,7
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					(77,1)
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	1.281	855	49,8	867	47,7

(1) El 2T23, després de disposar d'una informació més detallada, s'ha reestimat la informació financera de l'1T23 respecte a la publicada a l'Informe d'Activitat i Resultats de l'1T23 (OIR de 5 de maig de 2023). S'han reclassificat 19 M€ minorant el Resultat del servei d'assegurança i augmentant el Marge d'interessos, sense impacte en el resultat total de l'1T23.

Ingressos core	2T23	1T23	Var. %	2T22	Var. %
Marge Interessos	2.442	2.182	11,9	1.520	60,7
Ingressos de participades de bancassegurances	54	85	(37,4)	46	17,6
Comissions netes	909	937	(3,1)	992	(8,4)
Resultat del servei d'assegurança	257	244	5,3	214	20,2
<b>Total ingressos core</b>	3.661	3.449	6,1	2.771	32,1

En la **comparativa del resultat atribuït del segon trimestre del 2023** (1.281 milions d'euros) en relació amb el **trimestre anterior** (855 milions d'euros), +49,8 %, destaca:

- > Els **ingressos core** se situen en els **3.661 milions**, amb un creixement del 6,1 %, gràcies al **Marge d'interessos** (+11,9 %) en un context de pujada de tipus d'interès, així com al **Resultat del servei d'assegurança** (+5,3 %). En l'evolució dels **Ingressos de participades de Bancassegurances** (-37,4 %) hi incideix el registre, durant el primer trimestre, de l'ingrés singular associat a l'operació d'augment de participació de SegurCaixa Adeslas en IMQ. Les **Comissions** baixen un 3,1 %.
- > Els **Ingressos per dividendes** inclouen, durant el primer trimestre del 2023, el registre de tot el dividend de Telefónica per 61 milions d'euros i, durant el segon trimestre, el registre del dividend de BFA per 73 milions.
- > L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** inclou el registre de despeses singulars en tots dos trimestres (el segon trimestre recull l'aportació al FUR<sup>1</sup> per -169 milions i el primer trimestre, l'impost a la banca per -373 milions, així com l'estimació de l'Impost sobre Béns Immobles per -22 milions).
- > Disminució de les **Pèrdues per deteriorament d'actius** durant el trimestre (-21,5 %) i augment d'**Altres dotacions a provisions**.

En la **comparativa del resultat atribuït del segon trimestre del 2023** (1.281 milions d'euros) en relació amb el **mateix trimestre de l'any anterior** (867 milions), +47,7 %, destaca:

- > Els **ingressos core** se situen en els **3.661 milions**, amb un creixement del 32,1 %, gràcies al **Marge d'interessos** (+60,7 %), als **Ingressos de participades de bancassegurances** (+17,6 %) i al **Resultat del servei d'assegurança** (+20,2 %). Les **Comissions** disminueixen un 8,4 %.
- > Decrement dels **Ingressos per dividendes** (-40,8 %) en incloure, el segon trimestre del 2022, la meritació del dividend de Telefónica per 38 milions d'euros (el 2023, registrat íntegrament durant el primer trimestre). A més, ingrés inferior per dividend de BFA (73 milions durant el segon trimestre del 2023 vs 87 milions durant el segon trimestre de l'any anterior).
- > Disminució del **Resultat d'operacions financeres** del 40,0 %.
- > L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** recull, per a tots dos trimestres, l'aportació al FUR<sup>1</sup> (169 milions el 2023 i 159 milions el 2022).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius i Altres dotacions a provisions** s'incrementen respecte al mateix trimestre del 2022 (+36,1 % i +68,1 %, respectivament).

(1) Inclou la contribució al Fons de Resolució Nacional de BPI per 5 milions d'euros del 2023 (9 milions d'euros el 2022)

## RENDIBILITAT SOBRE ACTIUS TOTALS MITJANS<sup>1</sup>

Dades en %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Ingressos per interessos	2,83	2,37	1,67	1,23	1,16
Despeses per interessos	(1,26)	(0,94)	(0,54)	(0,33)	(0,31)
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1,57</b>	<b>1,43</b>	<b>1,13</b>	<b>0,90</b>	<b>0,85</b>
Ingressos per dividends	0,05	0,04	0,02	—	0,07
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	0,03	0,05	0,02	0,05	0,03
Comissions netes	0,59	0,62	0,55	0,54	0,56
Resultats d'operacions financeres	0,04	0,05	0,01	0,04	0,06
Resultat del servei d'assegurança	0,17	0,16	0,16	0,13	0,12
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0,15)	(0,32)	(0,28)	(0,05)	(0,14)
<b>Marge brut</b>	<b>2,30</b>	<b>2,04</b>	<b>1,62</b>	<b>1,61</b>	<b>1,55</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(0,94)	(0,95)	(0,80)	(0,77)	(0,77)
Despeses extraordinàries			(0,01)	(0,01)	(0,01)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1,36</b>	<b>1,09</b>	<b>0,81</b>	<b>0,83</b>	<b>0,77</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0,13)	(0,17)	(0,25)	(0,10)	(0,08)
Altres dotacions a provisions	(0,05)	(0,02)	—	(0,02)	(0,03)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(0,02)	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,01)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>1,16</b>	<b>0,89</b>	<b>0,54</b>	<b>0,71</b>	<b>0,65</b>
Impost sobre societats	(0,33)	(0,33)	(0,16)	(0,21)	(0,16)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>0,83</b>	<b>0,56</b>	<b>0,38</b>	<b>0,50</b>	<b>0,49</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>0,83</b>	<b>0,56</b>	<b>0,38</b>	<b>0,50</b>	<b>0,49</b>
Actius totals mitjans nets (en milions d'euros)	622.732	616.023	686.491	708.157	714.544

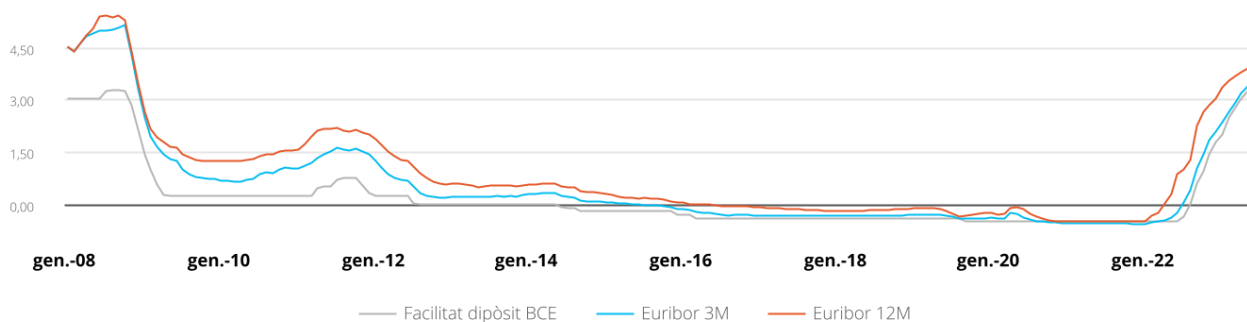
(1) Ingressos/Despeses del trimestre anualitzats sobre actius totals mitjans del trimestre.

## Marge d'interessos

El **Marge d'interessos** puja a 4.624 milions d'euros (+55,2 % respecte al mateix període del 2022; +66,1 % ex TLTRO). Aquest increment és a causa de:

- > 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 sobre la cartera referenciada a tipus variable, així com sobre els tipus de la nova producció. S'observa també, encara que en menor mesura, un impacte positiu per l'increment del volum mitjà.
- > Aportació superior de la cartera de renda fixa, tant per un increment del tipus com per un augment del volum.

## TIPUS D'INTERÈS (tipus mitjans en %)



Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

- > Disminució de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers nets, principalment per l'impacte d'un excés més baix de liquiditat i per costos més elevats del finançament pres amb el BCE.
- > Cost superior del finançament institucional impactat 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.
- > Increment dels costos de dipòsits de clients, que inclou l'impacte per la transformació a tipus variable mitjançant cobertures per import limitat.

El marge d'interessos del trimestre augmenta un 11,9 % respecte al **trimestre** anterior a causa de:

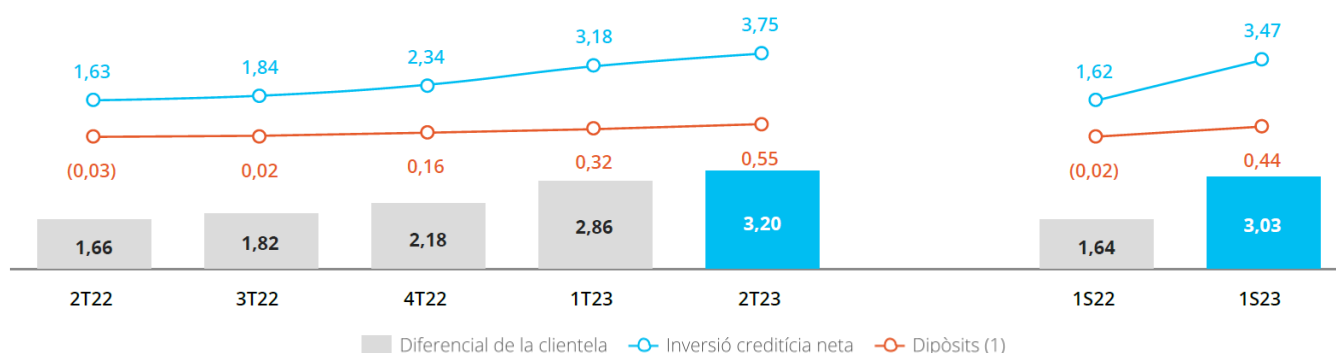
- > Augment en els ingressos crediticis, amb l'impacte favorable de la corba d'interessos.
- > Aportació superior de la cartera de renda fixa per increment del tipus mitjà.

Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

- > Increment dels costos de dipòsits de clients, que inclou l'impacte per la transformació a tipus variable mitjançant cobertures per import limitat.
- > Cost superior del finançament institucional impactat per un augment en el tipus com a conseqüència del repreu de les emissions per increment de la corba de tipus d'interès.

El **diferencial de la clientela** s'incrementa 34 punts bàsics durant el trimestre, fins al 3,20 %, gràcies a l'augment del rendiment del crèdit (57 punts bàsics) i malgrat els costos superiors dels dipòsits (23 punts bàsics).

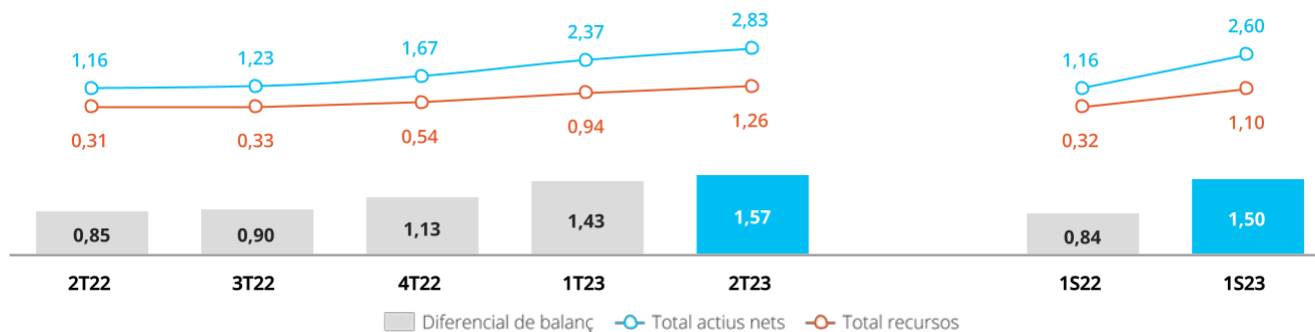
## EVOLUCIÓ DEL DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA DEL GRUP (EN %)



(1) El cost dels dipòsits, sense tenir en compte les cobertures, dipòsits en divisa i sucursals internacionals de CaixaBank ex BPI, és de 34 pb el 2T23, 17 pb l'1T23, 7 pb el 4T22 i 1 pb el 3T22.

El **diferencial de balanç** millora 14 punts bàsics durant el trimestre, principalment per la millora en la rendibilitat del negoci *retail*.

## EVOLUCIÓ DEL DIFERENCIAL DE BALANÇ DEL GRUP (EN %)



## EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE RENDIMENTS I CÀRREGUES ASSIMILADES<sup>1</sup>

En milions d'euros	2T23			1T23			4T22		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	49.926	436	3,50	44.740	295	2,68	109.694	318	1,15
Cartera de crèdits (a)	338.029	3.163	3,75	338.447	2.650	3,18	340.765	2.013	2,34
Valors representatius de deute	90.248	289	1,29	90.225	220	0,99	92.004	179	0,77
Altres actius amb rendiment	59.106	429	2,91	57.929	383	2,68	56.321	345	2,43
Resta d'actius	85.423	77		84.682	59		87.707	41	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>622.732</b>	<b>4.394</b>	<b>2,83</b>	<b>616.023</b>	<b>3.607</b>	<b>2,37</b>	<b>686.491</b>	<b>2.896</b>	<b>1,67</b>
Intermediaris financers	58.762	(526)	3,59	52.166	(369)	2,87	116.363	(218)	0,74
Recursos de l'activitat minorista (c)	378.501	(520)	0,55	378.532	(299)	0,32	384.810	(152)	0,16
Emprèstits institucionals i valors negociables	44.514	(431)	3,89	45.851	(338)	2,99	47.045	(191)	1,61
Passius subordinats	10.893	(73)	2,70	9.798	(53)	2,19	8.796	(25)	1,15
Altres passius amb cost	74.166	(390)	2,11	73.004	(355)	1,97	70.981	(330)	1,84
Resta de passius	55.896	(12)		56.672	(11)		58.496	(10)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>622.732</b>	<b>(1.952)</b>	<b>1,26</b>	<b>616.023</b>	<b>(1.425)</b>	<b>0,94</b>	<b>686.491</b>	<b>(926)</b>	<b>0,54</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>2.442</b>			<b>2.182</b>			<b>1.970</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a - c)</b>	<b>3,20</b>			<b>2,86</b>			<b>2,18</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b - d)</b>	<b>1,57</b>			<b>1,43</b>			<b>1,13</b>		

En milions d'euros	3T22			2T22		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	127.932	165	0,51	135.615	276	0,82
Cartera de crèdits (a)	340.968	1.577	1,84	335.025	1.358	1,63
Valors representatius de deute	92.295	103	0,44	90.495	85	0,38
Altres actius amb rendiment	59.131	334	2,24	61.486	339	2,21
Resta d'actius	87.831	11		91.923	16	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>708.157</b>	<b>2.190</b>	<b>1,23</b>	<b>714.544</b>	<b>2.074</b>	<b>1,16</b>
Intermediaris financers	128.334	(132)	0,41	132.871	(182)	0,55
Recursos de l'activitat minorista (c)	392.598	(24)	0,02	387.901	24	(0,03)
Emprèstits institucionals i valors negociables	46.581	(86)	0,73	47.441	(38)	0,32
Passius subordinats	8.624	(13)	0,58	9.265	(3)	0,11
Altres passius amb cost	73.155	(318)	1,73	75.755	(335)	1,77
Resta de passius	58.865	(14)		61.311	(20)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>708.157</b>	<b>(587)</b>	<b>0,33</b>	<b>714.544</b>	<b>(554)</b>	<b>0,31</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1.603</b>			<b>1.520</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a - c)</b>	<b>1,82</b>			<b>1,66</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b - d)</b>	<b>0,90</b>			<b>0,85</b>		

(1) Durant el segon trimestre, després de disposar de més informació, s'ha reestimat la informació financera publicada a l'Informe d'Activitat i Resultats de l'1T23. El Marge d'interessos per trimestres augmenta respecte al que es va publicar a l'OIR del 5 de maig del 2023 en 19 M€ l'1T23, 10 M€ el 4T22, 10 M€ el 3T22 i 2 M€ el 2T22.

Per a la interpretació correcta, cal tenir en compte els aspectes següents:

- > D'acord amb la normativa comptable, els ingressos derivats de l'aplicació de tipus negatius s'imputen segons la seva naturalesa. La rúbrica 'intermediaris financers' de l'actiu recull, el 2022, els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers del passiu, els més significatius dels quals són els ingressos procedents de les mesures de finançament de l'ECB (TLTRO i MRO). De forma simètrica, la rúbrica d'intermediaris financers del passiu recull els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers de l'actiu. Només el net entre ingressos i despeses de les dues rúbriques té significació econòmica.
- > Els epígrafs 'Altres actius amb rendiment' i 'Altres passius amb cost' recullen principalment l'activitat asseguradora de vida estalvi del Grup. El Marge d'interessos recull, principalment, el rendiment net d'actius del negoci d'assegurances mantinguts per al pagament de prestacions corrents, així com el marge financer del Grup per als productes d'estalvi a curt termini. Així mateix, recull els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses és poc significativa.
- > Els saldos de totes les rúbriques, llevat de 'Resta d'actius' i 'Resta de passius', corresponen a saldos amb rendiment/cost. A 'Resta d'actius' i 'Resta de passius' s'hi incorporen les partides del balanç que no tenen impacte en el marge d'interessos, així com els rendiments i costos que no són assignables a cap altra partida.



## Comissions

Els **ingressos per comissions se situen en els 1.846 milions d'euros, -4,2 % respecte al 2022** (-3,1 % en relació amb el trimestre anterior i -8,4 % respecte al mateix trimestre del 2022).

- > Les **comissions bancàries, valors i altres** inclouen ingressos d'operacions de valors, transaccionalitat, risc, gestió de dipòsits, mitjans de pagament i banca majorista.

Les comissions recurrents es redueixen un 7,6 % durant l'any i un 13,5 % respecte al segon trimestre de l'any anterior, impactades, entre altres, per la pèrdua de les comissions de custòdia de dipòsits *corporate*. La caiguda de comissions és del 2,1 % respecte al primer trimestre del 2023.

Les comissions de banca majorista mostren un comportament positiu del 17,5 % respecte al mateix període de l'exercici anterior, per bé que el segon trimestre del 2023 ha mostrat menys activitat (-33,5 % respecte al primer trimestre i -16,9 % respecte al mateix trimestre del 2022).

- > Les **comissions per comercialització d'assegurances** se situen en els 200 milions (-3,7 % respecte al mateix període de l'exercici anterior. Evolució del -7,6 % respecte al primer trimestre del 2023 i del -3,8 % respecte al mateix trimestre de l'any anterior, impactades per ingressos singulars durant els trimestres esmentats.
- > Les **comissions associades a actius gestionats** (essencialment, fons d'inversió i plans de pensions) se situen en els 575 milions, -3,1 % durant l'any (+6,3 % respecte al trimestre anterior i +1,4 % respecte al mateix trimestre del 2022).
  - > Les comissions de **fons d'inversió** se situen en els 415 milions d'euros (-1,7 % durant l'any), marcades, entre altres, per una comissió mitjana més baixa pel canvi en el mix de producte amb més pes de fons de renda fixa i monetaris. En l'evolució respecte al trimestre anterior (+8,2 %) i respecte al mateix trimestre del 2022 (+4,7 %) hi incideix, entre altres, un patrimoni mitjà gestionat més elevat.
  - > Les comissions de **plans de pensions i altres<sup>1</sup>** se situen en els 160 milions d'euros (-6,6 % durant l'any i -6,5 % respecte al mateix trimestre del 2022) per un patrimoni mitjà gestionat inferior. Augment de l'1,5 % respecte al trimestre anterior.

En milions d'euros	1S23	1S22	Var. %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Comissions bancàries, valors i altres	1.071	1.127	(4,9)	516	555	571	571	600
Recurrents	930	1.007	(7,6)	460	470	496	517	532
Banca majorista	141	120	17,5	56	85	75	54	68
Comercialització d'assegurances	200	208	(3,7)	96	104	94	99	100
Actius gestionats	575	594	(3,1)	296	279	293	298	292
Fons d'inversió, carteres i SICAV	415	422	(1,7)	216	199	204	214	206
Plans de pensions i altres <sup>1</sup>	160	171	(6,6)	81	79	89	84	86
<b>Comissions netes</b>	<b>1.846</b>	<b>1.928</b>	<b>(4,2)</b>	<b>909</b>	<b>937</b>	<b>959</b>	<b>968</b>	<b>992</b>

(1) Altres correspon, essencialment, a comissions per unit linked de BPI Vida e Pensoes, que, atès el seu reduït component de risc, es regeixen segons NIIF9 i no s'han reclassificat cap a Resultat del servei d'assegurança (8 milions el 2T23 i 7 milions d'euros l'1T23).

## Ingressos de la cartera de participades

- > Els **Ingressos per dividendes** inclouen el registre del dividend de Telefónica per 61 milions d'euros, després de ser aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada durant el primer trimestre del 2023. En l'evolució interanual s'ha de tenir en compte que el registre comptable dels dividendes del 2022 es va produir en el segon i el quart trimestre de l'any.  
A més, el segon trimestre de tots dos exercicis inclou el registre del dividend de BFA (73 milions el 2023 davant els 87 milions del 2022).
- > Els **Resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en els 145 milions. En la seva evolució interanual (+30,5 %) hi incideix, entre altres factors, la millor evolució de SegurCaixa Adeslas, que inclou ingressos associats a la revaloració de la participació prèvia a l'increment en l'accionariat d'IMQ.

En milions d'euros	1S23	1S22	Var. %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Ingressos per dividendes	145	131	10,2	77	68	32	0	130
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	145	111	30,5	66	79	30	81	60
<b>Ingressos de la cartera de participades</b>	<b>290</b>	<b>243</b>	<b>19,5</b>	<b>143</b>	<b>147</b>	<b>62</b>	<b>81</b>	<b>190</b>

## Resultats d'operacions financeres

- > El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els 143 milions d'euros durant el 2023, davant els 244 milions de l'any anterior (-41,5 % respecte al mateix període del 2022).

En milions d'euros	1S23	1S22	Var. %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Resultats d'operacions financeres	143	244	(41,5)	61	82	11	73	102

## Resultat del servei d'assegurança

- > El **Resultat del servei d'assegurança** se situa en els 501 milions d'euros, +18,5 % (+5,3 % respecte al trimestre anterior i +20,2 % respecte al mateix trimestre del 2022).

En visió interanual i respecte al mateix trimestre del 2022, els negocis de risc i estalvi s'incrementen després de la sòlida activitat comercial, així com pel marge superior de tots dos negocis.

L'evolució interanual i respecte al mateix trimestre del 2022 del negoci *unit linked* està impactada per l'evolució dels mercats durant el segon semestre del 2022, amb un lleuger creixement davant el trimestre anterior.

En milions d'euros	1S23	1S22	Var. %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Negoci risc	321	258	24,1	161	160	175	156	129
Negoci estalvi	143	122	17,3	77	66	66	58	63
Negoci <i>unit linked</i>	37	42	(12,2)	19	18	36	21	22
<b>Resultat del servei d'assegurança</b>	<b>501</b>	<b>422</b>	<b>18,5</b>	<b>257</b>	<b>244</b>	<b>277</b>	<b>236</b>	<b>214</b>

(1) Durant el segon trimestre, després de disposar de més informació, s'ha reestimat la informació financera publicada a l'Informe d'Activitat i Resultats de l'1T23. El Resultat del servei de l'assegurança per trimestres es modifica respecte al que es va publicar a l'OIR del 5 de maig de 2023 en -19 M€ l'1T23, -10 M€ el 4T22, +1 M€ el 3T22 i -13 M€ el 2T22.

## Altres ingressos i despeses d'explotació

L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** inclou, entre altres, ingressos i càrregues de filials no immobiliàries, ingressos per lloguers i despeses per la gestió dels immobles adjudicats i contribucions, taxes i impostos. En relació amb les contribucions i taxes, la seva meritació provoca estacionalitat a l'evolució trimestral de l'epígraf:

- > Durant el primer trimestre del 2023, registre de l'impost a la banca per 373 milions i de l'Impost sobre Béns Immobles per 22 milions d'euros (22 milions el 2022). A més, el primer trimestre inclou les taxes que liquida BPI en concepte de contribució del sector bancari a Portugal per 22 milions (21 milions el 2022).
- > Durant el segon trimestre del 2023 destaca l'aportació al FUR<sup>1</sup> per un import de 169 milions d'euros (159 milions el 2022).
- > Durant el quart trimestre del 2022, contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) per 407 milions d'euros.

En milions d'euros	1S23	1S22	Var. %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Contribucions i taxes	(564)	(181)		(169)	(395)	(407)		(159)
Altres ingressos i despeses immobiliaris (inclou IBI l'1T)	(51)	(61)	(16,4)	(19)	(32)	(1)	(8)	(23)
Altres	(115)	(155)	(25,9)	(52)	(63)	(70)	(81)	(74)
<b>Altres ingressos i despeses d'explotació</b>	<b>(730)</b>	<b>(396)</b>	<b>84,1</b>	<b>(239)</b>	<b>(491)</b>	<b>(477)</b>	<b>(89)</b>	<b>(256)</b>

(1) Inclou la contribució al Fons de Resolució Nacional de BPI per 5 milions d'euros el 2023 (9 milions el 2022).

## DESPESES D'ADMINISTRACIÓ I AMORTITZACIÓ

- > Increment interanual de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** del 4,3 % (+6,4 % en relació amb el mateix trimestre del 2022).

Les despeses de personal s'incrementen un 3,1 % en evolució interanual (+6,1 % respecte al segon trimestre del 2022). Les despeses generals augmenten un 6,4 % per l'impacte de nous projectes de transformació i la pressió inflacionista (+6,8 % davant el segon trimestre del 2022). L'increment de les amortitzacions (+5,8 %) està associat, essencialment, a l'esforç inversor en projectes de transformació de l'entitat (+7,0 % respecte al mateix trimestre de l'any anterior).

- > Respecte al trimestre anterior, les Despeses d'administració i amortització recurrents creixen lleugerament (+1,0 %).
- > Les despeses extraordinàries del 2023 estan associades íntegrament a la integració de Sa Nostra.
- > La ràtio d'eficiència (12 mesos) se situa en el 46,0 % (50,3 % a tancament del 2022).  
La ràtio d'eficiència *core* (12 mesos) se situa en el 42,8 % (48,0 % a tancament del 2022).

En milions d'euros	1S23	1S22	Var. %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Marge brut	6.673	5.420	23,1	3.572	3.101	2.801	2.872	2.762
Despeses de personal	(1.744)	(1.691)	3,1	(876)	(868)	(836)	(832)	(826)
Despeses generals	(770)	(723)	6,4	(384)	(386)	(352)	(360)	(360)
Amortitzacions	(380)	(359)	5,8	(194)	(186)	(188)	(183)	(182)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(2.894)</b>	<b>(2.773)</b>	<b>4,3</b>	<b>(1.455)</b>	<b>(1.440)</b>	<b>(1.376)</b>	<b>(1.375)</b>	<b>(1.367)</b>
Despeses extraordinàries	(5)	(23)	(77,2)	(3)	(2)	(15)	(11)	(16)

## PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS FINANCERS I ALTRES DOTACIONS A PROVISIONS

- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -456 milions d'euros, davant els -376 milions d'euros del mateix període del 2022 (+21,4 %).

D'acord amb la normativa comptable NIF9, els models de provisions estan calibrats amb escenaris macroeconòmics *forward looking*. No obstant això, ateses les incerteses d'estimació de l'impacte d'aquests escenaris, entre les quals hi ha el significatiu increment de la inflació i els tipus d'interès, CaixaBank disposa d'un fons col·lectiu de provisions que puja a 874 milions d'euros a 30 de juny de 2023.

El fons col·lectiu esmentat ha disminuït en 264 milions, principalment pel procés de recalibrat semestral dels models que s'ha dut a terme durant l'últim trimestre, pel fet d'haver-se utilitzat mitjançant l'assignació de provisions a nivell específic; sense alterar, per tant, el seu nivell global de cobertura (el saldo del fons pujava a 1.137 milions d'euros a tancament de 2022 i del primer trimestre del 2023).

A més, el Grup disposa del fons PPA originat en la integració de Bankia per un import de 261 milions a tancament del segon trimestre del 2023, entre altres fons col·lectius de menys import.

El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el 0,27 %.

- > **Altres dotacions** recull, principalment, la cobertura per a contingències i el deteriorament d'altres actius.

L'evolució de l'epígraf durant el segon trimestre del 2023 està impactada, entre altres, per dotacions a provisions sobre compromisos contingents (disponibles concedits no disposats) registrades en el marc del recalibrat semestral esmentat dels models interns de risc.

D'altra banda, el primer semestre del 2023 recull la disponibilitat de provisions per 19 milions constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial (39 milions durant el mateix període del 2022). Quan es materialitza la despesa, aquesta es reconeix majoritàriament en Guanys / pèrdues en baixa d'actius i altres.

En milions d'euros	1S23	1S22	Var. %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Dotacions per a insolvències	(456)	(376)	21,4	(200)	(255)	(434)	(172)	(147)
Altres dotacions a provisions	(100)	(90)	11,6	(75)	(25)	(6)	(33)	(45)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions	(556)	(465)	19,5	(276)	(281)	(441)	(206)	(192)

## GUANYS/PÈRDUES EN BAIXA D'ACTIUS I ALTRES

- > **Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres** recull, essencialment, els resultats derivats de vendes i sanejaments d'actius.

El resultat immobiliari del quart trimestre del 2022 incloïa, entre altres, la materialització d'un resultat positiu de 101 milions abans d'impostos, derivat de la venda de l'immoble situat a Paseo de la Castellana 51 de Madrid, així com deterioraments de la cartera immobiliària amb criteri conservador.

L'epígraf Altres recull, entre altres aspectes, la materialització de càrrecs associats als sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada anteriorment.

En milions d'euros	1S23	1S22	Var. %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Resultats immobiliaris	9	19	(53,7)	9	(1)	31	5	10
Altres	(73)	(55)	33,5	(53)	(20)	(63)	(24)	(37)
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(64)	(36)	79,7	(44)	(20)	(32)	(20)	(26)



# 05 | ACTIVITAT

# 05. ACTIVITAT

## BALANÇ

L'actiu total del Grup se situa en els 625.597 milions d'euros a 30 de juny de 2023, +1,1 % durant el trimestre i +4,5 % durant l'any.

En milions d'euros	30.06.23	31.03.23	Var. %	31.12.22 <sup>1</sup>	Var. %
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	41.704	35.872	16,3	20.522	103,2
Actius financers mantinguts per negociar	8.013	7.647	4,8	7.382	8,5
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	12.575	12.160	3,4	11.351	10,8
Instruments de patrimoni	12.569	12.104	3,8	11.295	11,3
Valors representatius de deute	6	6	(1,5)	6	(1,8)
Préstecs i avançaments	—	50	(99,8)	50	(99,8)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	7.528	7.910	(4,8)	8.022	(6,2)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	66.120	66.755	(1,0)	64.532	2,5
Actius financers a cost amortitzat	451.174	449.334	0,4	446.168	1,1
Entitats de crèdit	12.627	12.893	(2,1)	12.397	1,9
Clientela	355.214	352.267	0,8	352.834	0,7
Valors representatius de deute	83.333	84.174	(1,0)	80.937	3,0
Derivats – Comptabilitat de cobertures	1.059	1.223	(13,5)	1.462	(27,6)
Inversions en negocis conjunts i associades	1.969	2.047	(3,8)	2.054	(4,1)
Actius per contractes de reassegurança	67	71	(6,3)	63	5,5
Actius tangibles	7.420	7.528	(1,4)	7.516	(1,3)
Actius intangibles	5.001	4.996	0,1	5.024	(0,5)
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	2.231	2.372	(5,9)	2.426	(8,0)
Resta actius	20.736	20.791	(0,3)	22.328	(7,1)
<b>Total actiu</b>	<b>625.597</b>	<b>618.708</b>	<b>1,1</b>	<b>598.850</b>	<b>4,5</b>
<b>Passiu</b>	<b>591.552</b>	<b>585.674</b>	<b>1,0</b>	<b>565.142</b>	<b>4,7</b>
Passius financers mantinguts per negociar	3.943	3.955	(0,3)	4.030	(2,2)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	3.370	3.409	(1,1)	3.409	(1,1)
Passius financers a cost amortitzat	505.372	500.629	0,9	483.047	4,6
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	45.838	51.548	(11,1)	28.810	59,1
Dipòsits de la clientela	397.040	388.356	2,2	393.634	0,9
Valors representatius de deute emesos	53.006	51.059	3,8	52.608	0,8
Altres passius financers	9.487	9.666	(1,9)	7.995	18,7
Passius per contractes d'assegurances	66.866	65.369	2,3	62.595	6,8
Provisions	4.896	5.024	(2,6)	5.231	(6,4)
Resta passius	7.105	7.288	(2,5)	6.831	4,0
<b>Patrimoni net</b>	<b>34.044</b>	<b>33.034</b>	<b>3,1</b>	<b>33.708</b>	<b>1,0</b>
Fons propis	36.168	34.965	3,4	35.908	0,7
Interessos minoritaris	32	33	(3,2)	32	0,7
Un altre resultat global acumulat	(2.156)	(1.964)	9,8	(2.232)	(3,4)
<b>Total passiu i patrimoni net</b>	<b>625.597</b>	<b>618.708</b>	<b>1,1</b>	<b>598.850</b>	<b>4,5</b>

(1) Balanç d'obertura a 1 de gener de 2023 presentat a efectes comparatius després d'aplicar NIIF17 / NIIF9. Vegeu apartat 'Reexpressió NIIF17 / NIIF9'.

## CRÈDIT A LA CLIENTELA

El **crèdit brut a la clientela** se situa en els **363.952 milions** a 30 de juny de 2023 (+0,7 % durant l'any i +0,8 % durant el trimestre). Destaca l'efecte estacional positiu de la bestreta de la paga doble a pensionistes del juny per aproximadament 3.500 milions (excloent-ne aquest efecte estacional, -0,2 % durant l'any i durant el trimestre).

- > El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-2,6 % durant l'any i -1,1 % durant el trimestre) segueix marcat per l'amortització de la cartera, així com per la producció més baixa respecte a l'any anterior en un context de pujada de tipus d'interès.
- > El **crèdit per a altres finalitats** creix un 6,2 % durant l'any i un 7,7 % durant el trimestre, marcat per l'estacionalitat de la paga doble a pensionistes esmentada anteriorment (sense aquest efecte, -1,8 % durant l'any i -0,3 % durant el trimestre).

El crèdit al consum creix respecte al desembre del 2022, així com respecte al trimestre anterior (+1,2 % i +0,7 %, respectivament) gràcies a nivells de producció similars als de l'exercici anterior, que permeten compensar els venciments de la cartera.

- > Bona evolució del **finançament a empreses**, que és el principal vector de creixement de la cartera creditícia (+2,0 % durant l'any i +0,9 % durant el trimestre).
- > El crèdit al **sector públic** està marcat per operacions singulars (+1,7 % durant l'any i -1,7 % durant el trimestre).

En milions d'euros	30.06.23	31.03.23	Var. %	31.12.22	Var. %
<b>Crèdits a particulars</b>	181.878	180.076	1,0	182.783	(0,5)
Compra habitatge	135.443	136.981	(1,1)	139.045	(2,6)
Altres finalitats	46.435	43.095	7,7	43.738	6,2
dels quals: Consum	19.538	19.397	0,7	19.312	1,2
<b>Crèdits a empreses</b>	160.971	159.538	0,9	157.780	2,0
<b>Sector públic</b>	21.103	21.463	(1,7)	20.760	1,7
<b>Crèdit a la clientela, brut<sup>1</sup></b>	<b>363.952</b>	<b>361.077</b>	<b>0,8</b>	<b>361.323</b>	<b>0,7</b>
Del qual:					
Crèdit sa	354.199	351.215	0,8	351.225	0,8
Fons per a insolvències	(7.376)	(7.437)	(0,8)	(7.408)	(0,4)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>356.576</b>	<b>353.641</b>	<b>0,8</b>	<b>353.915</b>	<b>0,8</b>
Riscos contingents	29.631	29.112	1,8	29.876	(0,8)

(1) Vegeu 'Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió' a 'Annexos'.

## Detall de finançament amb garantia pública

A continuació s'indica l'evolució del finançament amb garantia pública partint dels esquemes de garanties estatals implementats en el marc de la COVID-19:

Imports disposats, en milions d'euros	30.06.23		31.03.23		31.12.22	
	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)
Crèdits a particulars	927	891	1.027	987	1.121	1.072
Crèdits a empreses	14.627	13.498	16.204	14.985	17.140	15.730
Sector públic	5	5	6	6	7	7
<b>Crèdit a la clientela, brut<sup>2</sup></b>	<b>15.559</b>	<b>14.394</b>	<b>17.237</b>	<b>15.978</b>	<b>18.268</b>	<b>16.809</b>

Un 45 % del total de préstecs<sup>3</sup> amb l'aval de l'ICO ja s'ha amortitzat<sup>4</sup>; de la resta, la pràctica totalitat està amortitzant principal a tancament del 2T23. Un 3,8 % dels crèdits ICO està classificat en *Stage 3*<sup>5</sup>.

(2) Correspon a l'import de crèdit disposat pels clients.

(3) Préstecs amb calendari de pagaments regulars. Exclou productes com ara línies de crèdit, revolving o confirming sense calendari preestablert de pagaments (3,4 mil milions d'euros de saldo disposat a 30 de juny de 2023).

(4) Inclou amortitzacions i cancel·lacions.

(5) Saldo viu en *Stage 3* (inclou 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.

## RECURSOS DE CLIENTS

Els **recursos de clients pugen a 627.824 milions d'euros** a 30 de juny de 2023 (+2,7 % durant l'any i +2,2 % durant el trimestre), impactats per l'estacionalitat habitual positiva de l'estalvi a la vista a finals del segon trimestre i la bona evolució en els productes d'estalvi a llarg termini.

- > Els recursos en balanç pugen a 463.890 milions d'euros (+1,4 % durant l'any i +2,3 % durant el trimestre).
  - > L'**estalvi a la vista** se situa en els 349.352 milions d'euros (-2,9 % durant l'any i -0,1 % durant el trimestre). En l'any hi impacta, entre altres, el traspàs cap a estalvi a termini, assegurances i fons d'inversió.
  - > L'**estalvi a termini** se situa en els 38.830 milions d'euros (+48,7 % durant l'any i +24,7 % durant el trimestre).
  - > Creixement dels **passius per contractes d'assegurances** fins als 72.748 milions d'euros (+5,5 % durant l'any i +2,4 % durant el trimestre).  
Evolució positiva dels *Unit Linked* durant l'any i el trimestre (+6,1 % i +2,1 %, respectivament), com a resultat de la recuperació del mercat.
- > Els **actius gestionats** se situen en els 156.111 milions d'euros (+5,5 % durant l'any i +1,4 % durant el trimestre), impactats per l'evolució favorable dels mercats i les subscripcions netes positives.
  - > El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** se situa en els 111.340 milions d'euros (+6,4 % durant l'any i +1,4 % durant el trimestre).
  - > Els **plans de pensions** arriben als 44.771 milions d'euros (+3,4 % durant l'any i +1,3 % durant el trimestre).
- > La variació d'**Altres comptes** (+36,6 % durant l'any i +8,2 % durant el trimestre) està motivada per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

En milions d'euros	30.06.23	31.03.23	Var. %	31.12.22	Var. %
Dipòsits de clients	388.183	380.761	1,9	386.017	0,6
Estalvi a la vista	349.352	349.622	(0,1)	359.896	(2,9)
Estalvi a termini <sup>1</sup>	38.830	31.138	24,7	26.122	48,7
Passius per contractes d'assegurances <sup>2</sup>	72.748	71.059	2,4	68.986	5,5
<i>dels quals: Unit Linked i altres<sup>3</sup></i>	19.433	19.033	2,1	18.310	6,1
Cessió temporal d'actius i altres	2.959	1.549	91,1	2.631	12,5
<b>Recursos de balanç</b>	<b>463.890</b>	<b>453.368</b>	<b>2,3</b>	<b>457.634</b>	<b>1,4</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV <sup>4</sup>	111.340	109.812	1,4	104.626	6,4
Plans de pensions	44.771	44.195	1,3	43.312	3,4
<b>Actius gestionats</b>	<b>156.111</b>	<b>154.007</b>	<b>1,4</b>	<b>147.938</b>	<b>5,5</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>7.823</b>	<b>7.233</b>	<b>8,2</b>	<b>5.728</b>	<b>36,6</b>
<b>Total recursos de clients<sup>4</sup></b>	<b>627.824</b>	<b>614.608</b>	<b>2,2</b>	<b>611.300</b>	<b>2,7</b>

(1) Inclou emprèstits retail per un import de 1.420 M€ a 30 de juny de 2023 (1.301 milions a 31 de març de 2023 i 1.309 milions a 31 de desembre de 2022).

(2) No inclou la correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF 17, a excepció dels Unit Linked i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

(3) Incorpora la correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF 17 corresponent a Unit Linked i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

(4) Vegeu 'Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió' a 'Annexos'.

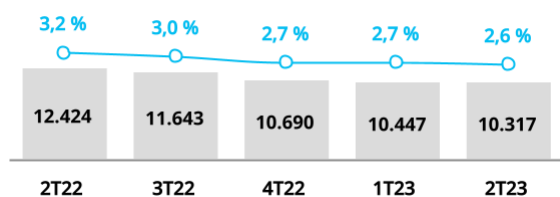


# 06. GESTIÓ DEL RISC

## QUALITAT DEL RISC DE CRÈDIT

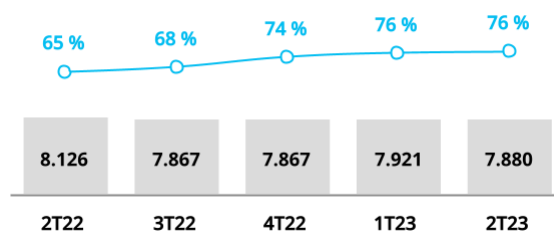
### DUBTOSOS I RÀTIO DE MOROSITAT<sup>1</sup>

(EN MILIONS D'EUROS / %)



### PROVISIONS I RÀTIO DE COBERTURA<sup>1</sup>

(EN MILIONS D'EUROS / %)



Els **saldos dubtosos baixen fins als 10.317 milions d'euros** després de la bona evolució dels indicadors de qualitat d'actiu i la gestió activa de la morositat. **Reducció de 373 milions d'euros durant l'any i de 130 milions durant el trimestre.**

La **ràtio de morositat se situa en el 2,6 %** (2,7 % a tancament del 2022 i del trimestre anterior).

Els **fons per a insolvències** se situen, a tancament de juny de 2023, en els **7.880 milions d'euros** i la **ràtio de cobertura** s'incrementa fins al 76 % (7.867 milions i 74 % a tancament de 2022, respectivament).

(1) Càlculs tenint en compte crèdits i riscos contingents.

### MOVIMENT DE DEUTORS DUBTOSOS

En milions d'euros	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Saldo inicial del període	13.361	12.424	11.643	10.690	10.447
Entrades a dubtosos	1.619	1.160	1.354	1.217	1.440
Sortides de dubtosos	(2.556)	(1.941)	(2.307)	(1.461)	(1.570)
de les quals: fallits	(199)	(266)	(175)	(166)	(289)
Saldo final del període	12.424	11.643	10.690	10.447	10.317

### RÀTIO DE MOROSITAT PER SEGMENTS

	31.12.22	31.03.23	30.06.23
Crèdits a particulars	3,0 %	2,9 %	2,9 %
Compra habitatge	2,4 %	2,3 %	2,4 %
Altres finalitats	4,9 %	4,8 %	4,4 %
dels quals: Consum	3,5 %	3,6 %	3,5 %
Crèdits a empreses	2,9 %	2,9 %	2,8 %
Sector públic	0,1 %	0,1 %	0,1 %
<b>Ràtio morositat (crèdits + avals)</b>	<b>2,7 %</b>	<b>2,7 %</b>	<b>2,6 %</b>

La ràtio de morositat d'“Altres finalitats” es redueix al tancament del segon trimestre per la bestreta a pensionistes; sense aquest efecte, seria del 4,8 % (sense impacte significatiu en la ràtio de morositat total).

## MOVIMENT DEL FONS PER A INSOLVÈNCIES<sup>1</sup>

En milions d'euros	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Saldo inicial del període	8.648	8.126	7.867	7.867	7.921
Dotacions per a insolvències	147	172	434	255	200
Usos i sanejaments	(661)	(428)	(427)	(195)	(237)
Traspassos i altres variacions	(8)	(4)	(7)	(7)	(4)
Saldo final del període	8.126	7.867	7.867	7.921	7.880

(1) Considerant crèdits i riscos contingents.

## CLASSIFICACIÓ PER STAGES DEL CRÈDIT BRUT I PROVISIÓ

Tot seguit es presenten l'exposició de la cartera creditícia i les provisions associades, classificades segons les diferents categories de risc de crèdit que estableix la normativa NIIF9.

30.06.23 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	326.012	28.187	9.754	363.952	(1.202)	(1.327)	(4.848)	(7.376)
Riscos contingents	27.226	1.841	564	29.631	(32)	(83)	(389)	(504)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>353.238</b>	<b>30.028</b>	<b>10.317</b>	<b>393.583</b>	<b>(1.234)</b>	<b>(1.410)</b>	<b>(5.236)</b>	<b>(7.880)</b>

31.03.23 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	322.392	28.822	9.863	361.077	(1.301)	(1.266)	(4.870)	(7.437)
Riscos contingents	26.796	1.732	584	29.112	(25)	(79)	(380)	(484)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>349.188</b>	<b>30.555</b>	<b>10.447</b>	<b>390.190</b>	<b>(1.325)</b>	<b>(1.345)</b>	<b>(5.251)</b>	<b>(7.921)</b>

31.12.22 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	322.610	28.615	10.098	361.323	(1.346)	(1.370)	(4.692)	(7.408)
Riscos contingents	27.283	2001	592	29.876	(38)	(58)	(363)	(459)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>349.893</b>	<b>30.616</b>	<b>10.690</b>	<b>391.199</b>	<b>(1.383)</b>	<b>(1.429)</b>	<b>(5.055)</b>	<b>(7.867)</b>

## DISTRIBUCIÓ DE LA CARTERA HIPOTECÀRIA ADQUISICIÓ HABITATGE DEL GRUP SEGONS PERCENTATGE DE *LOAN TO VALUE*<sup>2</sup>

Tot seguit es presenta el detall de la distribució, segons percentatge de *loan to value*, de la cartera adquisició habitatge amb garantia hipotecària:

30.06.23 En milions d'euros	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	43.064	42.916	34.124	14.274	134.379
de la qual: Dubtosos	452	623	636	1.481	3.191

31.03.23 En milions d'euros	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	42.023	43.751	35.023	15.106	135.903
de la qual: Dubtosos	402	588	629	1.517	3.135

31.12.22 En milions d'euros	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	42.220	44.868	35.543	15.311	137.942
de la qual: Dubtosos	413	613	662	1.593	3.280

(2) *Loan to value* calculat partint de les últimes taxacions disponibles d'acord amb els criteris establerts a la Circular 4/2016.

## REFINANÇAMENTS

En milions d'euros	31.12.22		31.03.23		30.06.23	
	Total	dels quals: Dubtosos	Total	dels quals: Dubtosos	Total	dels quals: Dubtosos
Particulars	4.523	2.736	4.518	2.531	4.448	2.430
Empreses	6.164	2.664	5.855	2.574	5.326	2.392
Sector públic	160	9	150	7	110	7
<b>Total</b>	<b>10.848</b>	<b>5.408</b>	<b>10.523</b>	<b>5.112</b>	<b>9.884</b>	<b>4.829</b>
Provisions	2.566	2.240	2.508	2.250	2.379	2.163

## Actius immobiliaris adjudicats

- > La cartera d'**adjudicats nets disponibles per a la venda**<sup>1</sup> a Espanya és de 1.759 milions d'euros. L'evolució durant l'any és de -134 milions d'euros (-67 milions durant el trimestre). La **ràtio de cobertura comptable**<sup>2</sup> és del **33 %** i la **ràtio de cobertura amb sanejaments**<sup>2</sup> és del **50 %**.
- > La cartera de **lloguer** a Espanya se situa en els 1.183 milions d'euros nets de provisions, amb una reducció de 102 milions d'euros durant l'any (-53 milions durant el trimestre).
- > El **total de vendes**<sup>3</sup> durant el 2023 d'immobles procedents d'adjudicacions puja a 354 milions d'euros.

(1) No inclou drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per 122 milions d'euros nets a 30 de juny de 2023.

(2) Vegeu la definició a 'Annexos'.

(3) A preu de venda.





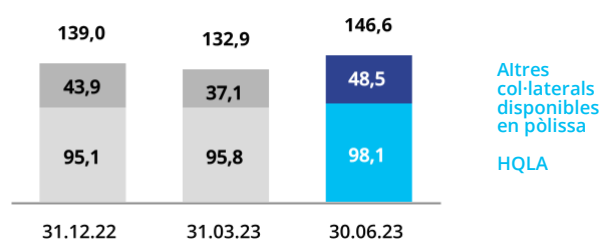
# 07

## LIQUIDITAT I ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT

# 07. LIQUIDITAT I ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT

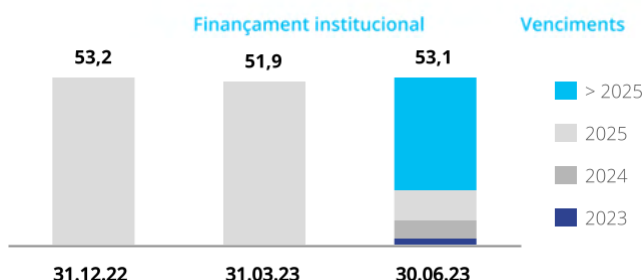
## MÈTRIQES DE LIQUIDITAT, ESTRUCTURA DE BALANÇ I ACTIUS LÍQUIDS TOTALS (EN MILERS DE MILIONS D'EUROS O %)

	31.12.22	31.03.23	30.06.23
LCR puntual	194 %	192 %	207 %
LCR mitjà (12 mesos)	291 %	259 %	230 %
NSFR	142 %	139 %	138 %
LTD	91 %	92 %	91 %



## ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT (EN MILERS DE MILIONS D'EUROS)

	31.12.22	31.03.23	30.06.23
Passius clientela	386,0	380,8	388,2
Emissions institucionals <sup>1</sup>	53,2	51,9	53,1
Interbancari net	(1,6)	6,1	7,3
Total finançament	437,6	438,8	448,6



- > Els **actius líquids totals se situen en els 146.646 milions d'euros** a 30 de juny de 2023, fet que suposa un increment de 7.636 milions durant l'any, principalment per la generació de liquiditat de balanç i la generació de títols retinguts que formen part del disponible en pòlissa.
- > El **saldo disposat** de la pòlissa del BCE a 30 de juny de 2023 se situa en 8.477 milions d'euros corresponents a TLTRO III<sup>2</sup>. Durant el segon trimestre del 2023 s'ha fet una amortització ordinària de TLTRO III per un import de 7.143 milions d'euros.
- > El **Liquidity Coverage Ratio** (LCR) del Grup a 30 de juny de 2023 és del 207 % (189 % exclouent-ne el TLTRO III), amb una folgada posició de liquiditat (230 % LCR mitjana últims 12 mesos), molt per sobre del mínim regulatori requerit del 100 %.
- > El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el 138 % a 30 de juny de 2023 (136 % exclouent-ne el TLTRO III), per sobre del mínim regulatori del 100 % requerit des del juny del 2021.
- > Sòlida estructura de finançament minorista amb una ràtio **loan to deposits del 91 %**.
- > **Finançament institucional<sup>3</sup>** per 53.108 milions d'euros, diversificat per instruments, inversors, divises i venciments.
- > La capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. puja a 51.689 milions d'euros a 30 de juny de 2023.

(1) Finançament institucional a l'efecte de liquiditat bancària ALCO.

(2) El 2022 es va reduir el saldo disposat de la pòlissa de l'ECB (TLTRO III) per un import de 65.132 milions d'euros (dels quals 51.637 milions d'euros corresponen a amortitzacions anticipades).

(3) Vegeu 'Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió' a 'Annexos'.

## INFORMACIÓ SOBRE LES EMISSIONS FETES EL 2023

En milions

Emissió	Import	Data emissió	Venciment	Cost <sup>1</sup>	Demanda
Deute senior non preferred <sup>2,3</sup>	USD 1.250	18/1/2023	6 anys	6,208 % (UST + 2,50 %)	USD 3.400
Deute Subordinat - Tier2 <sup>2,4</sup>	£ 500	25/1/2023	10 anys i 9 mesos	6,970 % (UKT + 3,70 %)	£ 1.300
Additional Tier 1 <sup>2</sup>	€ 750	13/3/2023	Perpetu	8,25 % (midswap + 5,142 %)	€ 2.500
Deute senior non preferred <sup>2</sup>	€ 1.000	16/5/2023	4 anys	4,689 % (midswap + 1,50 %)	€ 1.750
Deute subordinat - Tier 2 <sup>2</sup>	€ 1.000	30/5/2023	11 anys	6,138 % (midswap + 3,00 %)	€ 2.400
Cèdula hipotecària	€ 100	15/6/2023	3 anys i 7 mesos	3,471 % (midswap + 0,245 %)	—
Cèdula hipotecària	€ 100	23/6/2023	12 anys i 9 mesos	3,732 % (midswap + 0,64 %)	—
Covered Bond - BPI <sup>5</sup>	€ 500	4/7/2023	5 anys	3,749 % (midswap + 0,58 %)	€ 700

(1) Correspon al 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: 1.166 milions.

(4) Import equivalent el dia d'execució en euros: 564 milions.

(5) Emissió executada el mes de juny del 2023.

Després del tancament del juny, CaixaBank ha fet les emissions següents:

- > Deute Senior Non-Preferred per un import de 1.000 milions d'euros amb venciment a 6 anys, amb opció d'amortització anticipada el 5è any i amb una rendibilitat del 5,097 %, equivalent a *midswap* + 165 punts bàsics.
- > Deute Senior Non-Preferred per un import de 500 milions d'euros amb venciment a 11 anys, amb opció d'amortització anticipada el 10è any i amb una rendibilitat del 5,202 %, equivalent a *midswap* + 195 punts bàsics.

## INFORMACIÓ SOBRE COL-LATERALITZACIÓ DE CÈDULES HIPOTECÀRIES DE CAIXABANK, S.A.

En milions d'euros

30.06.23

Cèdules hipotecàries emeses	a	60.480
Conjunt de cobertura total (préstecs + coixí de liquiditat) <sup>6</sup>	b	105.873
Col·lateralització	b/a	175 %
Sobrecol·lateralització	b/a-1	75 %
<b>Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries<sup>7</sup></b>		<b>40.352</b>

(6) A 30 de juny de 2023 no hi ha saldo del coixí de liquiditat del conjunt de cobertura, ja que no hi ha requeriment.

(7) A més, es disposa d'una capacitat d'emissió de cèdules territorials per 11.337 milions d'euros. En el càlcul de la capacitat d'emissió s'hi incorpora el coixí de liquiditat (a 30 de juny no hi ha coixí de liquiditat del conjunt de cobertura de cèdules territorials).



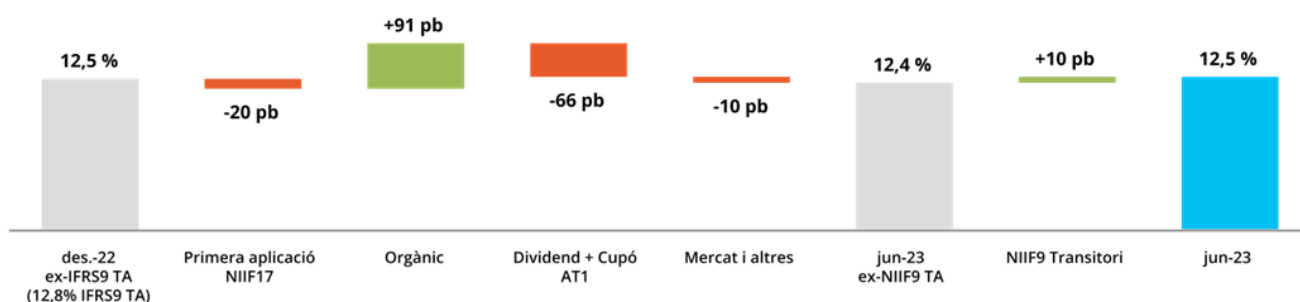
# 08. GESTIÓ DEL CAPITAL

- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** és del **12,5 %** (12,4 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9), després de l'impacte extraordinari de la primera aplicació de la normativa NIIF17 (-20 punts bàsics).

L'evolució orgànica del primer semestre és de +91 punts bàsics (+61 punts bàsics durant el trimestre), la previsió de dividend amb càrrec a l'exercici actual i el pagament del cupó d'AT1 suposen -66 punts bàsics (-39 punts bàsics durant el trimestre) i l'evolució del mercat i d'altres -10 punts bàsics (-29 punts bàsics durant el trimestre). L'impacte per l'aplicació per fases de la normativa NIIF 9 a 30 de juny és de +10 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 de NIIF9), cosa que implica una distància d'entre 250 i 350 punts bàsics respecte al requeriment SREP.
- > La ràtio **Tier 1** arriba al **14,6 %** (14,5 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9) i inclou l'amortització total anticipada d'una emissió de 500 milions d'euros d'instruments d'AT1 anunciada el juliol, que es durà a terme el setembre del 2023.
- > La ràtio de **Capital Total** se situa en el **17,5 %** (17,4 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9). Durant el segon trimestre s'ha fet una emissió de 1.000 milions d'euros d'instruments de Tier 2.
- > El grau de palanquejament (*leverage ratio*) se situa en el 5,4 %.
- > A 30 de juny, la ràtio **MREL subordinada** arriba al 22,8 % i la ràtio **MREL total** és del **25,6 %**. Aquest trimestre s'ha fet una emissió instruments de deute *Senior Non Preferred* per 1.000 milions d'euros. Després del tancament del segon trimestre, CaixaBank ha fet una altra emissió de deute *Senior Non Preferred* en dos trams per un total de 1.500 milions d'euros, que suposa +69 punts bàsics. Així, doncs, les ràtios MREL subordinada i total proforma se situarien en el 23,5 % i el 26,3 %, respectivament.

## EVOLUCIÓ CET1



- > D'altra banda, **CaixaBank està subjecte a requeriments mínims de capital** en base individual. La ràtio CET1 en aquest perímetre arriba al 12,6 %.
- > Addicionalment, **BPI** també compleix amb els seus requeriments mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia a nivell subconsolidat són: CET1 del 14,3 %, Tier1 del 15,8 % i Capital Total del 18,2 %.
- > A l'efecte dels requeriments regulatoris, per al 2023 el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup s'eleva al 0,50 %. El coixí anticíclic estimat per al juny del 2023, considerant l'actualització del coixí en certs països on CaixaBank té exposició creditícia, és del 0,07 % (+2 punts bàsics respecte al trimestre anterior).

- > D'acord amb això, els requisits de capital per al juny del 2023 són els següents:

	Requeriments mínims 2023			
	Total	dels quals Pilar 1	dels quals Pilar 2R	dels quals coixins
CET1	<b>8,50 %</b>	4,50 %	0,93 %	3,07 %
Tier 1	<b>10,31 %</b>	6,00 %	1,24 %	3,07 %
Capital total	<b>12,72 %</b>	8,00 %	1,65 %	3,07 %

- > A 30 de juny, CaixaBank disposa d'un marge de 404 punts bàsics, és a dir, 8.796 milions d'euros, fins al *trigger* MDA del Grup.
- > En relació amb el requeriment d'MREL, el març del 2023 el Banc d'Espanya ha comunicat a CaixaBank els requeriments mínims d'MREL Total i Subordinat que haurà de complir a nivell consolidat:

	Requeriment en % APR (incloent-hi CBR actual)		Requeriment en % LRE	
	2022	2024	2022	2024
MREL total	22,40 %	<b>24,28 %</b>	6,09 %	<b>6,19 %</b>
MREL subordinat	16,57 %	<b>18,44 %</b>	6,09 %	<b>6,19 %</b>

- > Els graus 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 dividendes, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.
- > L'entitat va abonar als seus accionistes, el 12 d'abril del 2023, un import de 0,2306 euros per acció en concepte de dividend ordinari amb càrrec als beneficis de l'exercici 2022, després de l'aprovació per part de la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 31 de març del 2023 (cosa que ha implicat una minoració dels fons propis durant el primer trimestre de l'any). Aquesta distribució de dividend puja a 1.730 milions d'euros, un import que equival al 55 % del benefici net consolidat del 2022.

Així mateix, el Consell d'Administració va aprovar mantenir la Política de Dividendes del 2022 també per a l'any fiscal 2023, que consisteix en una distribució en efectiu d'entre el 50 % i el 60 % del benefici net consolidat, que s'abonarà mitjançant un únic pagament l'abril del 2024, subjecte a l'aprovació final per part de la Junta General d'Accionistes.

A més, el Consell ha manifestat la **intenció de CaixaBank, subjecta a l'aprovació regulatòria** preceptiva, d'implementar un **programa de recompra d'accions** (*share buy-back*) en el mercat per **500 milions d'euros**, que es preveu que comenci abans de finals del 2023, amb l'objectiu de distribuir l'excedent de CET1 per sobre del 12 %. Aquesta distribució extraordinària està alineada amb els objectius establerts en el Pla Estratègic 2022-2024.



## EVOLUCIÓ I PRINCIPALS INDICADORS DE SOLVÈNCIA

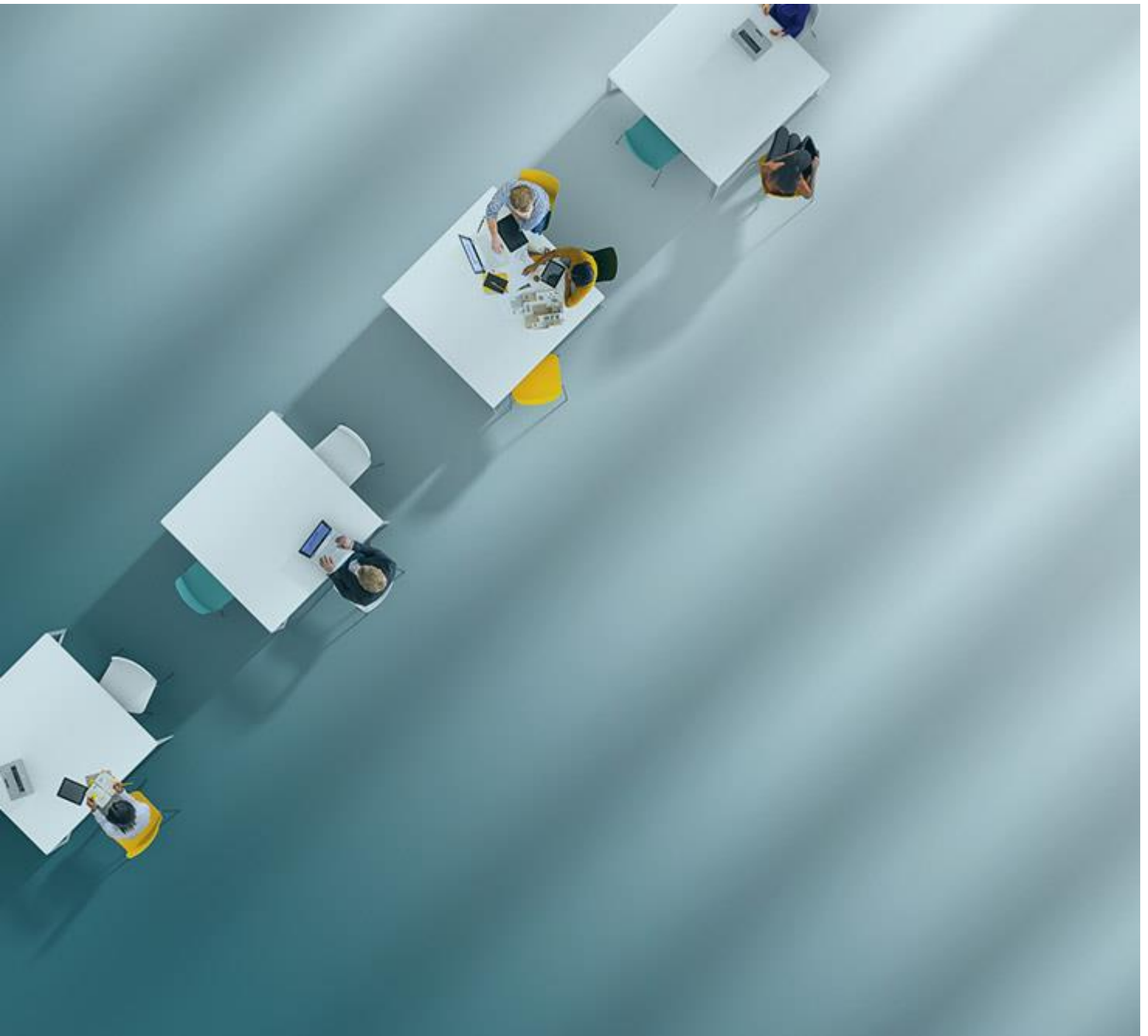
En milions d'euros	30.06.22	30.09.22	31.12.22	31.03.23	30.06.23	Variació trimestral
Instruments CET1	33.377	33.210	33.462	33.154	33.347	193
Fons propis comptables	36.608	36.680	36.639	34.965	36.168	1.203
Capital	8.061	8.061	7.502	7.502	7.502	0
Resultat atribuït al Grup	1.573	2.457	3.145	855	2.137	
Reserves i altres	26.974	26.163	25.992	26.607	26.529	(78)
Altres instruments de CET1 <sup>1</sup>	(3.231)	(3.471)	(3.178)	(1.810)	(2.821)	(1.011)
Deduccions CET1	(6.559)	(6.537)	(5.968)	(5.966)	(6.038)	(72)
<b>CET1</b>	<b>26.818</b>	<b>26.673</b>	<b>27.494</b>	<b>27.188</b>	<b>27.310</b>	<b>122</b>
Instruments AT1	4.236	4.237	4.238	4.985	4.486	(499)
Deduccions AT1		0				
<b>Tier 1</b>	<b>31.054</b>	<b>30.910</b>	<b>31.732</b>	<b>32.173</b>	<b>31.796</b>	<b>(377)</b>
Instruments T2	4.694	4.704	5.575	6.142	6.263	121
Deduccions T2		0				
<b>Tier 2</b>	<b>4.694</b>	<b>4.704</b>	<b>5.575</b>	<b>6.142</b>	<b>6.263</b>	<b>121</b>
<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b>35.748</b>	<b>35.614</b>	<b>37.307</b>	<b>38.315</b>	<b>38.059</b>	<b>(256)</b>
Altres instruments subordinats comp. MREL	10.979	11.038	11.048	11.200	11.717	517
<b>MREL subordinat</b>	<b>46.727</b>	<b>46.652</b>	<b>48.355</b>	<b>49.515</b>	<b>49.775</b>	<b>260</b>
Altres instruments computables MREL	6.383	7.451	7.448	6.951	5.954	(997)
<b>MREL</b>	<b>53.110</b>	<b>54.103</b>	<b>55.803</b>	<b>56.466</b>	<b>55.730</b>	<b>(736)</b>
Actius ponderats per risc	215.515	215.499	215.103	215.179	217.908	2.729
Ràtio CET1	12,4 %	12,4 %	12,8 %	12,6 %	12,5 %	(0,1) %
Ràtio Tier 1	14,4 %	14,3 %	14,8 %	15,0 %	14,6 %	(0,4) %
Ràtio capital total	16,6 %	16,5 %	17,3 %	17,8 %	17,5 %	(0,3) %
Buffer MDA <sup>2</sup>	8.735	8.601	9.565	8.941	8.796	(145)
Ràtio MREL subordinada	21,7 %	21,6 %	22,5 %	23,0 %	22,8 %	(0,2) %
Ràtio MREL	24,6 %	25,1 %	25,9 %	26,2 %	25,6 %	(0,6) %
Leverage Ratio	4,6 %	4,8 %	5,6 %	5,6 %	5,4 %	(0,2) %
Ràtio CET1 individual	13,0 %	12,7 %	12,9 %	12,8 %	12,6 %	(0,2) %
Ràtio Tier 1 individual	15,1 %	14,8 %	15,0 %	15,3 %	14,8 %	(0,5) %
Ràtio capital total individual	17,4 %	17,2 %	17,8 %	18,3 %	17,8 %	(0,5) %
APR individual	199.042	198.756	199.250	200.586	203.941	3.355
Resultat individual	1.416	1.982	2.413	1.077	2.334	1.257
ADI <sup>3</sup>	7.076	7.581	7.621	7.019	8.197	1.178
Buffer MDA individual <sup>2</sup>	11.828	11.269	11.656	11.507	11.233	(274)
Leverage ratio individual	4,7 %	4,8 %	5,7 %	5,6 %	5,5 %	(0,1) %

Dades de març de 2023 actualitzades amb l'última informació oficial.

(1) Inclou principalment la previsió de dividends, l'ajust transitori NIF9 i els OCI.

(2) Buffer MDA (import màxim distribuïble): nivell de capital per sota del qual hi ha limitacions al pagament de dividends, a la retribució variable i al pagament d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional. Es defineix com els requeriments de capital del Pilar 1 + Pilar 2 + reserves de capital + possibles dèficits d'AT1 i T2. S'aplica el més baix entre l'individual i el consolidat.

(3) No inclou prima d'emissió.



# 09

# RESULTATS PER SEGMENTS DE NEGOCI

# 09. RESULTATS PER SEGMENTS DE NEGOCIS

En aquest apartat es presenta la informació financera dels diferents segments de negoci del Grup CaixaBank, amb la configuració següent:

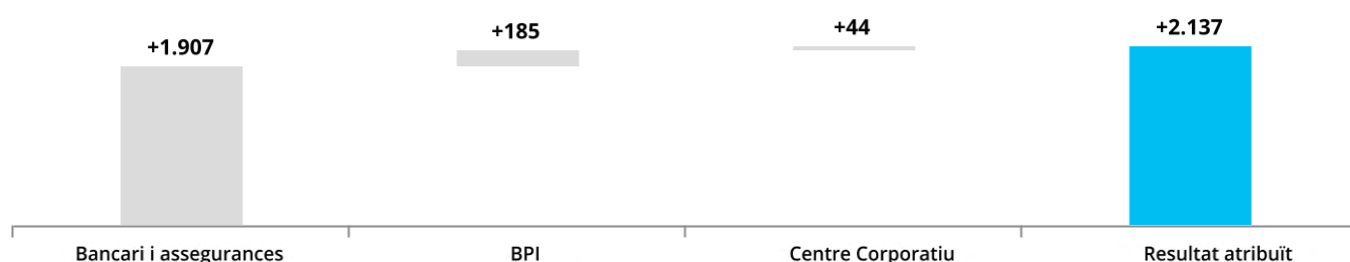
- > **Bancari i assegurances:** recull els resultats de les activitats bancària, assegurances, gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.
- > **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal. El compte de resultats inclou la reversió dels ajustos derivats de la posada en valor raonable dels actius i passius en la combinació de negocis.
- > **Centre Corporatiu:** inclou els resultats, nets del cost de finançament, de les participades Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes i Gramina Homes.

A més, s'assigna al Centre Corporatiu l'excés de capital del Grup, calculat com la diferència entre el total del patrimoni net del Grup i el capital assignat als negocis Bancari i Assegurances, a BPI i a les participades assignades al centre corporatiu mateix. En concret, l'assignació de capital a aquests negocis i a les participades es fa tenint en compte tant el consum de recursos propis per actius ponderats per risc a l'11,5 % com les deduccions aplicables. La contrapartida de l'excés de capital assignat al centre corporatiu és liquidat.

Les despeses d'explotació dels segments de negoci recullen tant les directes com les indirectes, que s'assignen en funció de criteris interns d'imputació. S'assignen al Centre Corporatiu les despeses de naturalesa corporativa en l'àmbit de Grup.

La configuració del resultat per negocis del primer semestre del 2023 és la següent:

## | CONTRIBUCIÓ AL RESULTAT DEL 2023 (M€)



En milions d'euros	Bancari i Assegurances	BPI	Centre Corporatiu	Grup
Marge d'interessos	4.185	430	9	4.624
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	153	12	125	290
Comissions netes	1.699	147		1.846
Resultats d'operacions financeres	167	17	(40)	143
Resultat del servei d'assegurança	501			501
Altres ingressos i despeses d'explotació	(684)	(41)	(6)	(730)
<b>Marge brut</b>	<b>6.021</b>	<b>564</b>	<b>88</b>	<b>6.673</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.609)	(254)	(31)	(2.894)
Despeses extraordinàries	(5)			(5)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>3.406</b>	<b>311</b>	<b>57</b>	<b>3.774</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>3.411</b>	<b>311</b>	<b>57</b>	<b>3.779</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(419)	(37)		(456)
Altres dotacions a provisions	(98)	(2)		(100)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(36)	1	(30)	(64)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>2.854</b>	<b>273</b>	<b>27</b>	<b>3.154</b>
Impost sobre societats	(947)	(88)	17	(1.018)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>1.907</b>	<b>185</b>	<b>44</b>	<b>2.136</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(0)			(0)
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>1.907</b>	<b>185</b>	<b>44</b>	<b>2.137</b>

## Negoci bancari i d'assegurances

El resultat del primer semestre del 2023 puja a 1.907 milions d'euros, un +44,3 % en relació amb el mateix període de l'exercici 2022 (1.322 milions d'euros):

En milions d'euros	1S23	1S22	Var. %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
<b>COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Marge d'interessos	4.185	2.742	52,6	2.210	1.975	1.794	1.468	1.397
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	153	88	73,3	59	94	9	68	44
Comissions netes	1.699	1.783	(4,7)	835	864	882	893	919
Resultats d'operacions financeres	167	207	(19,5)	92	75	23	59	89
Resultat del servei d'assegurança	501	422	18,5	257	244	277	236	214
Altres ingressos i despeses d'explotació	(684)	(349)	96,0	(219)	(465)	(480)	(89)	(227)
Marge brut	6.021	4.895	23,0	3.234	2.787	2.505	2.636	2.435
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.609)	(2.519)	3,6	(1.312)	(1.298)	(1.248)	(1.243)	(1.242)
Despeses extraordinàries	(5)	(23)	(77,2)	(3)	(2)	(15)	(11)	(16)
Marge d'explotació	3.406	2.353	44,8	1.919	1.487	1.242	1.381	1.177
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	3.411	2.376	43,6	1.922	1.490	1.257	1.393	1.193
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(419)	(403)	3,9	(186)	(233)	(406)	(166)	(141)
Altres dotacions a provisions	(98)	(90)	9,3	(74)	(24)	19	(28)	(44)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(36)	(37)	(2,6)	(17)	(19)	(13)	(19)	(27)
Resultat abans d'impostos	2.854	1.823	56,5	1.642	1.211	842	1.168	964
Impost sobre societats	(947)	(500)	89,3	(480)	(466)	(261)	(338)	(276)
Resultat després d'impostos	1.907	1.323	44,1	1.162	745	581	830	689
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(0)	1		0	(0)	1	0	0
Resultat atribuït al Grup	1.907	1.322	44,3	1.162	745	580	829	689
<b>DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Ingressos core	6.512	5.018	29,8	3.348	3.164	2.955	2.655	2.564
Comissions bancàries, valors i altres	977	1.042	(6,3)	469	508	524	525	556
Recurrents	836	923	(9,3)	413	424	450	471	488
Banca majorista	140	119	17,7	56	84	74	54	67
Comercialització d'assegurances	175	181	(3,4)	84	91	81	86	87
Actius gestionats	547	560	(2,3)	282	265	277	282	276
Fons d'inversió, carteres i SICAV	400	404	(0,8)	209	191	196	205	197
Plans de pensions i altres	147	157	(6,3)	73	74	81	78	79
Comissions netes	1.699	1.783	(4,7)	835	864	882	893	919
Despeses de personal	(1.596)	(1.554)	2,7	(802)	(794)	(757)	(760)	(758)
Despeses generals	(671)	(643)	4,4	(334)	(337)	(322)	(319)	(320)
Amortitzacions	(343)	(322)	6,4	(176)	(167)	(168)	(164)	(163)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.609)	(2.519)	3,6	(1.312)	(1.298)	(1.248)	(1.243)	(1.242)
Despeses extraordinàries	(5)	(23)	(77,2)	(3)	(2)	(15)	(11)	(16)
<b>INDICADORS FINANCERS</b>								
ROE <sup>1,2</sup>	11,0 %	7,0 %	4,1	11,0 %	9,4 %	9,0 %		
ROTE <sup>1,2</sup>	13,6 %	8,5 %	5,1	13,6 %	11,6 %	11,0 %		
Ràtio d'eficiència sense despeses extraord. (12 mesos) <sup>1</sup>	45,7 %	56,7 %	(11,1)	45,7 %	48,5 %	49,9 %		
Cost del risc (12 mesos)	0,28 %	0,25 %	0,03	0,28 %	0,26 %	0,27 %		

(1) La informació financera publicada el 2022 s'ha reexpressat d'acord amb NIIF17 / NIIF9. Les ràtios (12 mesos) prèvies al 4T22 corresponen a les que es van reportar d'acord amb NIIF4, ja que no es disposa d'informació històrica per a la seva reexpressió. A més, durant el segon trimestre del 2023, després de disposar d'informació més detallada, s'ha reestimat la informació financera publicada a l'Informe d'Activitat i Resultats de l'1T23 (OIR de 5 de maig de 2023). Veure 'Aspectes rellevants del semestre'.

(2) Ràtio últims 12 mesos. La xifra de l'1S22 exclou els impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia del 3T21 i el 4T21 (-36 milions d'euros).

- > El **Marge brut** creix fins als 6.021 milions d'euros (+23,0 %):
  - > Els **ingressos core** s'incrementen un 29,8 % respecte al mateix període del 2022, impactats per la bona evolució del marge d'interessos (+52,6 %) i del resultat del servei d'assegurança (+18,5 %). Les comissions se situen en els 1.699 milions d'euros (-4,7 %).
  - > El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els +167 milions d'euros (+207 milions d'euros durant el mateix període del 2022).
  - > **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -684 milions d'euros (-349 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior), ja que inclouen el registre de l'impost a la banca per -373 milions d'euros i la contribució al Fons Únic de Resolució (FUR) per un import de -154 milions d'euros (-136 milions d'euros el 2022).
- > Les **Despeses d'administració i amortització** recurrents se situen en els -2.609 milions d'euros, +3,6 % respecte al mateix període de l'exercici anterior.
- > Millora del **marge d'explotació del 44,8 %** respecte al mateix període de l'exercici anterior.
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -419 milions d'euros (+3,9 % respecte al primer semestre del 2022).
- > Les **Altres dotacions a provisions** se situen en els -98 milions d'euros (-90 milions d'euros el 2022).

Tot seguit es presenten indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu a 30 de juny de 2023:

- > El **crèdit brut a la clientela se situa en els 334.234 milions d'euros, +0,6 % durant l'any** (-0,5 % aïllant l'efecte estacional positiu de la paga doble a pensionistes).
- > Els **recursos de clients puguen a 594.753 milions d'euros, +3,3 % durant l'any**.
- > La **ràtio de morositat es redueix fins al 2,7 %** i la **ràtio de cobertura augmenta fins al 75 %**.

En milions d'euros	30.06.23	31.03.23	Var. %	31.12.22	Var. %
<b>BALANÇ</b>					
Actiu	581.197	575.406	1,0	555.088	4,7
Passiu	552.972	547.583	1,0	527.435	4,8
Capital assignat	28.192	27.790	1,4	27.621	2,1
<b>CRÈDITS</b>					
Crèdits a particulars	165.658	164.006	1,0	166.801	(0,7)
Compra d'habitatge	120.999	122.698	(1,4)	124.862	(3,1)
Altres finalitats	44.659	41.308	8,1	41.939	6,5
dels quals: Consum	18.019	17.873	0,8	17.788	1,3
Crèdits a empreses	149.377	148.284	0,7	146.454	2,0
Sector públic	19.199	19.613	(2,1)	18.974	1,2
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>334.234</b>	<b>331.903</b>	<b>0,7</b>	<b>332.229</b>	<b>0,6</b>
del qual: cartera sana	325.069	322.613	0,8	322.694	0,7
del qual: dubtosos	9.165	9.291	(1,4)	9.535	(3,9)
Fons per a insolvències	(6.817)	(6.883)	(1,0)	(6.877)	(0,9)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>327.417</b>	<b>325.020</b>	<b>0,7</b>	<b>325.353</b>	<b>0,6</b>
Riscos contingents	27.447	26.904	2,0	27.747	(1,1)
<b>RECURSOS</b>					
Recursos de l'activitat de clients	359.741	352.592	2,0	355.962	1,1
Estalvi a la vista	331.175	330.202	0,3	338.333	(2,1)
Estalvi a termini	28.565	22.390	27,6	17.630	62,0
Passius per contractes d'assegurances	72.748	71.059	2,4	68.986	5,5
dels quals: Unit Linked i altres	19.433	19.033	2,1	18.310	6,1
Cessió temporal d'actius i altres	2.935	1.538	90,9	2.623	11,9
<b>Recursos de balanç</b>	<b>435.424</b>	<b>425.189</b>	<b>2,4</b>	<b>427.571</b>	<b>1,8</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV <sup>1</sup>	106.815	104.213	2,5	99.115	7,8
Plans de pensions	44.771	44.195	1,3	43.312	3,4
Actius gestionats	151.586	148.408	2,1	142.428	6,4
Altres comptes	7.743	7.153	8,3	5.647	37,1
<b>Total recursos de clients</b>	<b>594.753</b>	<b>580.749</b>	<b>2,4</b>	<b>575.646</b>	<b>3,3</b>
<b>QUALITAT D'ACTIU</b>					
Ràtio de morositat (%)	2,7 %	2,7 %	0,0	2,8 %	(0,1)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	75 %	75 %	1	73 %	3
<b>ALTRES INDICADORS</b>					
Clients (milions)	18,21	18,21	0,0	18,31	(0,5)
Clients particulars vinculats (%)	71,0 %	70,5 %	0,5	70,4 %	0,6
Empleats	40.305	40.268	37	40.221	84
Oficines	3.911	3.946	(35)	4.081	(170)
de les quals Retail	3.649	3.684	(35)	3.818	(169)
Terminals d'autoservei	11.412	11.475	(63)	11.608	(196)

(1) El mes d'abril del 2023 s'ha materialitzat la venda per part de Banco BPI de la seva participació en BPI Suisse a CaixaBank Wealth Management Luxembourg (filial 100 % de CaixaBank S.A.). L'operació esmentada fa que, en la visió segments de negoci, el saldo del 2T23 inclogui un augment de 1.017 M€ procedent del segment BPI.

## Activitat asseguradora

El negoci bancari i assegurances inclou els resultats de l'activitat desenvolupada fonamentalment per VidaCaixa de Seguros y Reaseguros, amb una oferta especialitzada en productes d'assegurances i pensions, que es distribueixen a la mateixa base de clients del Grup.

La taula adjunta presenta el compte de resultats del Grup VidaCaixa<sup>1,2</sup>:

En milions d'euros	1S23	1S22	Var. %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Marge d'interessos	66	17	—	38	28	18	16	9
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	139	76	83,0	52	86	9	70	34
Comissions netes	64	68	(4,7)	35	30	47	33	33
Resultats d'operacions financeres	(6)	21		(11)	5	(4)	(1)	(5)
Resultat del servei d'assegurança	495	417	18,6	254	241	274	232	211
Altres ingressos i despeses d'explotació	1	0		1	0	(1)	0	1
<b>Marge brut</b>	<b>759</b>	<b>599</b>	<b>26,7</b>	<b>369</b>	<b>390</b>	<b>344</b>	<b>350</b>	<b>285</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(70)	(65)	7,7	(37)	(33)	(16)	(30)	(31)
Despeses extraordinàries	(6)	(6)	10,5	(4)	(2)	(6)	(3)	(4)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>683</b>	<b>528</b>	<b>29,3</b>	<b>328</b>	<b>354</b>	<b>322</b>	<b>317</b>	<b>250</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>689</b>	<b>534</b>	<b>29,1</b>	<b>332</b>	<b>357</b>	<b>328</b>	<b>320</b>	<b>254</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0)		78,8	(0)				
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres						1		
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>682</b>	<b>528</b>	<b>29,3</b>	<b>328</b>	<b>354</b>	<b>322</b>	<b>317</b>	<b>250</b>
Impost sobre societats	(159)	(134)	18,2	(80)	(79)	(87)	(76)	(62)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>524</b>	<b>394</b>	<b>33,0</b>	<b>248</b>	<b>276</b>	<b>235</b>	<b>241</b>	<b>187</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>524</b>	<b>394</b>	<b>33,0</b>	<b>248</b>	<b>276</b>	<b>235</b>	<b>241</b>	<b>187</b>

(1) Visió societària de Grup VidaCaixa prèvia a ajustos de consolidació a CaixaBank. En el 2023 s'hi inclouen els resultats per integració global del 100 % de Sa Nostra Vida, adquirida a finals de desembre del 2022 (el 81,3 % adquirida a Caser i el 18,7 % restant correspon a la participació que n'ostentava CaixaBank de manera directa postfusió), prèviament recollits en resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació.

(2) El maig, VidaCaixa ha formalitzat la compra de Bankia Mediación incorporant un resultat acumulat durant el primer semestre del 2023 d'1 milió d'euros.



El resultat del primer semestre del 2023 del Grup VidaCaixa se situa en els 524 milions d'euros, un +33,0 % respecte al mateix període del 2022:

- > El **Marge d'interessos** recull, principalment, el rendiment net d'actius del negoci d'assegurances mantinguts per al pagament de prestacions corrents, així com el marge financer del Grup per als productes d'estalvi a curt termini. Així mateix, recull els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses és poc significativa.
- > Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** reflecteixen principalment l'aportació de SegurCaixa Adeslas, participada en un 49,9 % per VidaCaixa, en l'evolució de la qual incideix el registre d'ingressos associats a la revaloració de la participació prèvia al recent increment en l'accionariat d'IMQ.
- > A l'epígraf de **Comissions<sup>1</sup>** es registren, essencialment, les comissions rebudes per VidaCaixa per la gestió de plans de pensions, netes de les comissions abonades a CaixaBank, S.A. i les seves filials per la seva comercialització.
- > El **Resultat del servei d'assegurança** recull els resultats dels productes de vida estalvi, vida risc i *unit linked*, minorats per les despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurança.

*(1) A més, la xarxa comercial a Espanya rep comissions per la distribució dels seus productes asseguradors a la xarxa d'oficines, per bé que no s'inclouen en el compte de resultats de l'activitat asseguradora, ja que corresponen a l'activitat bancària excl. assegurances.*



## BPI

El resultat del negoci bancari de BPI puja a 185 milions, un +47,1 % respecte al primer semestre del 2022 (126 milions d'euros).

En milions d'euros	1S23	1S22	Var. %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
<b>COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Marge d'interessos	430	232	84,9	226	203	173	139	120
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	12	17	(28,4)	7	5	8	8	11
Comissions netes	147	145	1,7	74	73	77	75	73
Resultats d'operacions financeres	17	18	(6,8)	10	7	(2)	11	9
Resultat del servei d'assegurança								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(41)	(41)	(0,1)	(15)	(26)	3	(0)	(21)
Marge brut	564	371	52,3	302	262	258	232	192
Despeses d'administració i amortització recurrents	(254)	(226)	12,5	(127)	(126)	(113)	(116)	(111)
Despeses extraordinàries								
Marge d'explotació	311	145	—	175	136	145	117	81
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	311	145	—	175	136	145	117	81
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(37)	28		(14)	(22)	(28)	(6)	(6)
Altres dotacions a provisions	(2)	(0)	—	(1)	(1)	(16)	(6)	(0)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	1	1	49,8	3	(1)	0	(1)	1
Resultat abans d'impostos	273	174	57,3	162	111	100	104	75
Impost sobre societats	(88)	(48)	84,3	(48)	(39)	(24)	(30)	(19)
Resultat després d'impostos	185	126	47,1	114	72	76	75	56
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	185	126	47,1	114	72	76	75	56
<b>DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Ingressos core	588	393	49,6	307	281	257	222	203
Comissions bancàries, valors i altres	94	85	11,1	48	47	47	46	44
Recurrents	93	84	11,2	47	46	47	45	44
Banca majorista	1	1	(2,8)	0	0	1	1	0
Comercialització d'assegurances	25	26	(6,1)	12	13	13	13	13
Actius gestionats	28	33	(16,2)	14	14	16	15	17
Fons d'inversió, carteres i SICAV	15	19	(21,1)	7	8	8	9	9
Plans de pensions i altres	13	14	(9,8)	7	6	8	7	8
Comissions netes	147	145	1,7	74	73	77	75	73
Despeses de personal	(124)	(114)	8,4	(62)	(62)	(68)	(59)	(57)
Despeses generals	(93)	(75)	24,1	(47)	(46)	(27)	(38)	(37)
Amortitzacions	(36)	(36)	0,9	(18)	(18)	(19)	(19)	(18)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(254)	(226)	12,5	(127)	(126)	(113)	(116)	(111)
Despeses extraordinàries								
<b>INDICADORS FINANCERS</b>								
ROE <sup>1</sup>	11,8 %	6,4 %	5,4	11,8 %	9,5 %	9,3 %		
ROTE <sup>1</sup>	12,5 %	6,8 %	5,7	12,5 %	10,0 %	9,8 %		
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)	45,8 %	58,0 %	(12,2)	45,8 %	49,4 %	52,8 %		

(1) Les ràtios (12 mesos) dels diversos períodes exclouen les despeses extraordinàries netes d'impostos i es dedueix el cupó de la part de l'emissió AT1 assignat a aquest negoci. A més, en el ROTE de l'1S22 s'ajusta l'alliberament de provisions corresponent al recàlcul trimestral pel pas del temps de la pèrdua esperada associada als fons per ajustos en risc de crèdit constituïts en l'adquisició de BPI (8 milions d'euros).

- > El **Marge brut** se situa en els 564 milions euros (+52,3 % respecte al semestre del 2022):
  - > Els **ingressos core** s'incrementen un 49,6 % després de l'augment del 84,9 % del marge d'interessos en el context de pujada de tipus i estabilitat en els ingressos per comissions (+1,7 %).
  - > Els **Resultats d'operacions financeres** pugen a 17 milions d'euros.
  - > **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -41 milions d'euros i inclouen la contribució al FUR i al *Fundo de Resolução* portuguès (-15 milions d'euros i -23 milions durant el segon trimestre del 2023 i el 2022, respectivament).  
 A més, el primer trimestre del 2023 inclou -22,3 milions d'euros de contribució del sector bancari (-21,2 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior), així com -4,1 milions d'euros de taxa de solidaritat sobre el sector bancari (-3,9 milions d'euros durant el mateix període del 2022).
- > Les **Despeses d'administració i amortització** se situen en els -254 milions d'euros (+12,5 %).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -37 milions d'euros (+28 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior, que incloïa ingressos singulars). El cost del risc se situa en el 0,23 %.



A l'evolució dels indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu del BPI cal destacar:

- > El **crèdit brut a la clientela se situa en els 29.719 milions d'euros**, +2,1 % durant l'any.
- > Els **recursos de clients se situen en els 33.071 milions d'euros** (-7,2 % durant l'any).
- > La **ràtio de morositat** de BPI se situa en l'1,9 %, d'acord amb els criteris de classificació de dubtosos del Grup CaixaBank.
- > La **ràtio de cobertura** de dubtosos augmenta fins al 94 % durant l'any.

En milions d'euros	30.06.23	31.03.23	Var. %	31.12.22	Var. %
<b>BALANÇ</b>					
Actiu	39.853	39.112	1,9	38.804	2,7
Passiu	37.332	36.646	1,9	36.349	2,7
Capital assignat	2.521	2.466	2,2	2.455	2,7
<b>CRÈDITS</b>					
Crèdits a particulars	16.220	16.070	0,9	15.982	1,5
Compra d'habitatge	14.444	14.282	1,1	14.183	1,8
Altres finalitats	1.776	1.788	(0,6)	1.799	(1,3)
dels quals: Consum	1.520	1.524	(0,3)	1.524	(0,3)
Crèdits a empreses	11.594	11.254	3,0	11.326	2,4
Sector públic	1.904	1.850	2,9	1.786	6,6
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>29.719</b>	<b>29.174</b>	<b>1,9</b>	<b>29.094</b>	<b>2,1</b>
del qual: Cartera sana	29.130	28.602	1,8	28.531	2,1
del qual: Dubtosos	589	572	2,9	563	4,5
Fons per a insolvències	(559)	(554)	1,0	(532)	5,2
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>29.159</b>	<b>28.620</b>	<b>1,9</b>	<b>28.563</b>	<b>2,1</b>
Riscos contingents	2.185	2.209	(1,1)	2.129	2,6
<b>RECURSOS</b>					
Recursos de l'activitat de clients	28.442	28.169	1,0	30.055	(5,4)
Estalvi a la vista	18.177	19.421	(6,4)	21.563	(15,7)
Estalvi a termini	10.265	8.748	17,3	8.492	20,9
Cessió temporal d'actius i altres	23	11	112,1	8	201,7
Recursos de balanç	28.465	28.180	1,0	30.063	(5,3)
Fons d'inversió, carteres i SICAV <sup>1</sup>	4.525	5.599	(19,2)	5.510	(17,9)
Actius gestionats	4.525	5.599	(19,2)	5.510	(17,9)
Altres comptes	80	80	—	81	(1,4)
<b>Total recursos de clients</b>	<b>33.071</b>	<b>33.859</b>	<b>(2,3)</b>	<b>35.654</b>	<b>(7,2)</b>
<b>Promemòria</b>					
Contractes d'assegurances comercialitzats <sup>2</sup>	4.383	4.465	(1,8)	4.313	1,6
<b>QUALITAT D'ACTIU</b>					
Ràtio de morositat (%)	1,9 %	1,9 %		1,9 %	
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	94 %	95 %	(1)	92 %	2
<b>ALTRES INDICADORS</b>					
Clients (milions)	1,88	1,86	0,01	1,86	0,02
Empleats	4.378	4.386	(8)	4.404	(26)
Oficines	317	317	—	323	(6)
de les quals <i>Retail</i>	272	274	(2)	278	(6)
Terminals d'autoservei	1.279	1.305	(26)	1.339	(60)

(1) El mes d'abril del 2023 s'ha materialitzat la venda per part de Banco BPI de la seva participació en BPI Suisse a CaixaBank Wealth Management Luxembourg (filial 100 % de CaixaBank S.A.). L'operació esmentada fa que, en la visió segments de negoci, el saldo del 2T23 inclogui el traspàs de 1.017 M€ cap al segment Negoci bancari i assegurances.

(2) Correspon a les assegurances de BPI Vida e Pensoes, que societàriament depenen de VidaCaixa, i que es registren en el negoci bancari i assegurances, però que són comercialitzades per BPI.

## Centre corporatiu

El resultat del primer semestre del 2023 puja a **44 milions d'euros**.

En milions d'euros	1S23	1S22	Var. %	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
<b>COMpte de pÈRDUES I GUANYS</b>								
Marge d'interessos	9	5		6	4	4	(5)	3
Ingressos per dividends	133	126	5,8	73	61	30		126
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	(8)	12	—	4	(12)	14	5	10
Comissions netes								
Resultats d'operacions financeres	(40)	20	—	(40)	(1)	(10)	3	4
Resultat del servei d'assegurança								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(6)	(7)	(17,1)	(6)				(7)
<b>Marge brut</b>	<b>88</b>	<b>155</b>	<b>(43,0)</b>	<b>37</b>	<b>52</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>136</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(31)	(29)	6,1	(16)	(15)	(15)	(16)	(14)
Despeses extraordinàries								
Marge d'explotació	57	125	(54,5)	21	36	23	(13)	121
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	57	125	(54,5)	21	36	23	(13)	121
Pèrdues per deteriorament d'actius financers								
Altres dotacions a provisions						(9)		
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(30)			(30)		(19)		
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>27</b>	<b>125</b>	<b>(78,2)</b>	<b>(9)</b>	<b>36</b>	<b>(4)</b>	<b>(13)</b>	<b>121</b>
Impost sobre societats	17	0	—	15	2	7	4	1
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>44</b>	<b>126</b>	<b>(64,8)</b>	<b>6</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>(8)</b>	<b>123</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>44</b>	<b>126</b>	<b>(64,8)</b>	<b>6</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>(8)</b>	<b>123</b>

- > El **Marge d'interessos** correspon al net entre el cost de finançament de les participades i l'ingrés financer per la liquiditat associada a l'excés de capital del Grup, i la seva evolució es veu impactada per l'adequació de les taxes financeres a les condicions de mercat.
- > Els **Ingressos per dividends** se situen en els +133 milions d'euros i inclouen el dividend de Telefónica per 61 milions d'euros, després de ser aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada durant el primer trimestre del 2023. En l'evolució interanual s'ha de considerar que el registre comptable dels dividends del 2022 es va fer en el segon i el quart trimestre.  
A més, el segon trimestre de tots dos exercicis inclou el registre del dividend de BFA (73 milions el 2023 davant els 87 milions del 2022).
- > El **Resultat d'operacions financeres** recull l'impacte de fluctuacions del Kwanza en relació amb el cobrament de dividends de BFA.

Tot seguit es presenten indicadors del balanç de situació del centre corporatiu:

En milions d'euros	30.06.23	31.03.23	Var. %	31.12.22	Var. %
<b>BALANÇ</b>					
Actiu	4.547	4.189	8,5	4.959	(8,3)
Participacions (actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global i inversions en negocis conjunts i associades) i altres	1.632	1.894	(13,9)	1.797	(9,2)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	2.915	2.295	27,0	3.162	(7,8)
Passiu	1.248	1.445	(13,6)	1.358	(8,1)
Finançament intragrup i altres passius	1.248	1.445	(13,6)	1.358	(8,1)
Capital assignat	3.299	2.745	20,2	3.600	(8,4)
del qual: associat a les participades	384	450	(14,6)	439	(12,4)

# 10. SOSTENIBILITAT

## I COMPROMÍS AMB LA SOCIETAT

### La Sostenibilitat com a vector del Pla Estratègic 2022-24

CaixaBank assumeix la responsabilitat d'impulsar el benestar de les persones i el desenvolupament econòmic i social. En aquest context, el Pla Estratègic 2022-2024 estableix tres grans ambicions:

- > **Impulsar la transició energètica de les empreses i del conjunt de la societat.**
- > **Liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera.**
- > **Promoure una cultura responsable sent referents en governança.**

En línia amb aquestes ambicions, CaixaBank ha desenvolupat un conjunt d'iniciatives i plans d'actuació que es recullen dins el Pla Director de Sostenibilitat amb els compromisos següents:

#### COMPROMISOS



##### Global:

- > **64.000 milions d'euros mobilitzats en finances sostenibles<sup>1</sup>**  
A tancament del 2T23, la xifra de mobilització de finances sostenibles acumulada des de l'inici del pla puja a **39.687 milions d'euros**, cosa que representa un **62 % de l'objectiu**.
- > **Mantenir Categoria "A" en l'indicador sintètic de sostenibilitat<sup>2</sup>**  
El 2T23, l'indicador sintètic s'ha mantingut en la Categoria "A"



##### Ambiental:

- > **Avançar en la descarbonització de la cartera per assolir zero emissions el 2050**
- > **Reduir les emissions finançades el 2030:**
  - > Electricitat: -30 % (136<sup>3</sup> Kg CO<sub>2</sub>e/MWH el 2020)
  - > Petroli i gas: -23 % (26,9<sup>3</sup> Mt CO<sub>2</sub>e el 2020)



##### Social:

- > **413.300 beneficiaris de MicroBank, el banc social del Grup CaixaBank**  
A tancament del 2T23, el nombre de beneficiaris de microcrèdits atorgats per MicroBank des del començament del pla és de **169.461**.



##### Bon govern:

- > **42 % de dones en posicions directives<sup>4</sup>**  
A 30 de juny de 2023, el percentatge de dones en posicions directives ha superat el compromís, amb un **42,7 %**.

(1) i) Finançament hipotecari sostenible (certificat d'eficiència energètica A o B), finançament per a rehabilitació energètica d'habitatges, finançament de vehicles híbrids/elèctrics, finançament de plaques fotovoltaïques, ecofinançament agro i microcrèdits atorgats per MicroBank; Finançament sostenible a Empreses, Promotor i CIB&IB; L'import considerat a l'efecte de la mobilització de finançament sostenible és el límit de risc formalitzat en operacions de finançament sostenible a clients, incloent-hi llarg termini, circulant i risc de signatura. També es consideren les operacions de novació i les renovacions tàcites o explícites de finançament sostenible. ii) La participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos); iii) Increment net a Actius sota gestió a CaixaBank Asset Management a productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou nous fons/fusió de fons registrats com art. 8 i 9, més aportacions netes (aportacions menys retirades), incloent-hi l'efecte del mercat a la valoració de les participacions); Increment brut en patrimoni sota gestió a VidaCaixa en productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou aportacions brutes (sense considerar retirades ni efecte mercat) a Fons de Pensions (FP), Esquemes de Previsió Social Voluntària (EPSV) i Unit Linked classificats com a art. 8 i 9 segons SFDR.

(2) Índex sintètic ASG creat per CaixaBank i amb metodologia desenvolupada per KPMG que permet disposar d'informació agregada de les principals cases d'anàlisi ASG. L'indicador pondera de manera objectiva els resultats obtinguts per l'entitat en les puntuacions dels principals analistes ASG internacionals (S&P Global, Sustainalytics, MSCI i ISS ESG).

(3) Valor 136 KgCO<sub>2</sub>e/MWH considerant emissions d'abast 1 dels clients i les parts de la cadena de valor dins del perímetre de la fixació d'objectius. Valor 26,9 Mt CO<sub>2</sub>e considerant emissions d'abast 1, 2 i 3 dels clients i les parts de la cadena de valor dins el perímetre de la fixació d'objectius.

(4) Percentatge de dones en posicions directives a partir de subdirecció d'oficina gran (oficines A i B).

## Aspectes destacables en l'àmbit de la sostenibilitat

- > En termes de **sostenibilitat i bon govern**, CaixaBank ha obtingut el segell "T" de transparència de la Fundació Haz per la seva fiscalitat responsable. L'entitat ha aconseguit el segell en la seva màxima categoria pel fet d'informar públicament sobre més del 90 % dels indicadors analitzats. A més, CaixaBank ha obtingut la certificació d'AENOR del seu sistema de gestió i control dels riscos fiscals per l'excel·lència i transparència en aspectes com les polítiques i estratègies fiscals aplicades i el seu sistema de gestió i control fiscal.

D'altra banda, el Pla de Pensions dels Empleats de CaixaBank s'ha adherit a la *Net Zero Asset Owner Alliance*, una iniciativa liderada per l'ONU i que promou la transició cap a les zero emissions el 2050.

- > En l'àmbit del **finançament sostenible**, CaixaBank ha estat reconeguda per *Global Finance* com a "**Millor banc del món en préstecs ASG 2023**" i "**Millor banc en el suport a la societat a Europa Occidental 2023**", que reconeixen el lideratge internacional del banc en l'àmbit del finançament segons criteris ambientals, socials i de bon govern.

CaixaBank ha publicat una "Guia d'identificació de finançament sostenible", que té com a objectiu la definició de criteris per considerar com a sostenibles les operacions de finançament a particulars i empreses per part de CaixaBank, així com la seva contribució als ODS.

D'altra banda, el Fons Europeu d'Inversions, CaixaBank i MicroBank donaran suport a les pimes espanyoles amb garanties que permetran mobilitzar més de 1.000 milions d'euros a través del programa InvestEU en àrees com la innovació, la digitalització i la sostenibilitat de les empreses.

A més, l'Entitat, a través d'AgroBank *Tech Digital INNOVation*, ha iniciat l'acceleració de 15 *startups* per promoure la **digitalització agroalimentària mitjançant l'ús de noves solucions agrotech** basades en la intel·ligència artificial, la biotecnologia, Internet o el *big data*. A més, AgroBank ha posat a disposició dels seus clients un préstec amb condicions preferents per pal·liar la disminució d'ingressos provocada per la sequera i gairebé 7.000 milions d'euros en finançament preconcedit.

També en l'àmbit de la **innovació**, CaixaBank, juntament amb altres empreses europees, ha creat el consorci d'investigació europeu GREEN.DAT.AI, que té com a objectiu millorar la sostenibilitat de la intel·ligència artificial. Entre les possibles aplicacions dels desenvolupaments d'aquest consorci hi ha l'optimització de l'eficiència energètica de l'ús del *big data* i l'ús d'eines d'IA aplicables per a la detecció i prevenció de frau.

Per tal de promoure la conscienciació mediambiental, l'entitat ha posat a disposició dels seus clients particulars, a través de CaixaBank Now, una "**calculadora de petjada de carboni**", una eina amb una metodologia que ha estat validada i verificada per AENOR i que permet que el client sàpiga quina és la seva petjada de carboni a través de l'anàlisi dels seus consums i compres. A més, l'usuari podrà comparar-la amb la mitjana nacional o europea i oferirà àrees de millora i recomanacions per reduir-la.

L'entitat ha obtingut el reconeixement de CDP, referent mundial en anàlisis de dades mediambientals i climàtiques, "**CDP Supplier Engagement Leader 2022**", que destaca els esforços de la companyia per reduir el risc climàtic dins la seva cadena de subministrament.

- > En l'àmbit **social**, CaixaBank ha emès un nou bo social de 1.000 milions per finançar préstecs a famílies, autònoms i pimes a Espanya i facilitar l'accés de la població vulnerable a educació i sanitat. Aquest és el cinquè bo social, i l'onzè bo lligat als Objectius de Desenvolupament Sostenible, que l'entitat llança des del 2019, reforçant així el posicionament de CaixaBank com a banc europeu líder en emissions ASG.

Dins el seu **compromís amb la inclusió financera**, CaixaBank ha signat un acord amb Correos per facilitar l'entrega d'efectiu a domicili a tot Espanya. Aquesta iniciativa permetrà garantir l'accés a efectiu a tots els clients, tant els que resideixen en àrees rurals com els més afectats per la bretxa digital, cosa que repercutirà positivament en el desenvolupament econòmic.

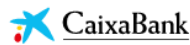
L'entitat té un sòlid compromís amb la diversitat en el seu Pla Director de Sostenibilitat i s'ha situat en la **tercera posició** a escala mundial en l'índex de referència de gènere "**Bloomberg Gender Equality**".

L'educació financera segueix sent un pilar fonamental per a l'entitat, i per aquest motiu CaixaBank ha renovat la seva adhesió al "**Programa Funcas Educa**".

Un total de 13.968 persones han participat com a voluntaris durant el "**Mes Social**" de CaixaBank, impulsant la participació en el voluntariat d'empleats, familiars i clients. CaixaBank ha organitzat més 2.300 activitats de voluntariat en col·laboració amb 1.000 entitats socials de tot el territori i ha donat suport a més de 118.000 persones en situació de vulnerabilitat.



## Índex ESG Ratings



Pitjor ← Escala de Rating → Millor

<p>Member of <b>Dow Jones Sustainability Indices</b> Powered by the S&amp;P Global CSA</p>	<p>80</p>	<p>Sustainability score</p>
<p>MSCI <b>MSCI ESG RATINGS</b> A</p>	<p>A</p>	<p>Rating ASG</p>
<p>STOXX ESG LEADERS INDICES</p> <p>SUSTAINALYTICS ESG REPORT</p>	<p>(17,5)</p>	<p>Rating risc ASG</p>
<p><b>QUALITYSCORE</b> ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE HIGHEST RANKED BY ISS ESG</p> <p>1</p>	<p>1   1   1   1 E I S I G</p>	<p>ESG QualityScore</p>
<p>Corporate ESG Performance RATED BY ISS ESG</p> <p>Prime</p>	<p>C Categoria: Prime Transparència: molt alta Decil: #1</p>	<p>Rating ASG corporatiu</p> <p>Nivell de transparència</p>
<p>FTSE4Good</p>	<p>4,2</p>	<p>Rating ASG</p>
<p>CDP A LIST 2022 CLIMATE</p>	<p>A</p>	<p>Rating risc climàtic</p>
<p>MOODY'S   ESG Solutions</p>	<p>60</p>	<p>Puntuació global ASG</p>

# 11. L'ACCIÓ CAIXABANK

- > La **cotització de CaixaBank va tancar a 30 de juny del 2023 en 3,787 euros per acció**, cosa que va suposar un avenç del +5,7 % durant el trimestre (+3,1 % en l'acumulat de l'any). L'evolució durant el segon trimestre del 2023 es compara favorablement tant amb la dels agregats generals (+3,9 % en el cas de l'Ibex35 i +1,9 % l'Eurostoxx 50) com amb la dels selectius bancaris de referència (+5,3 % per a Eurostoxx Banks i +3,2 % l'IBEX 35 Bancs).
- > Després dels episodis d'inestabilitat en la banca regional dels EUA i *Credit Suisse* del mes de març i la seva gradual normalització durant l'abril, l'atenció inversora va virar cap a altres focus d'incertesa. D'una banda, les negociacions sobre l'ampliació del sostre de deute als EUA, no resoltes fins a principis de juny, van marcar l'ànim inversor durant el maig. D'altra banda, a mesura que les preocupacions sobre la inestabilitat financera s'esvaïen, la salut del cicle econòmic, l'evolució de la inflació i les perspectives en termes de política monetària van recuperar novament el protagonisme en els parquets.

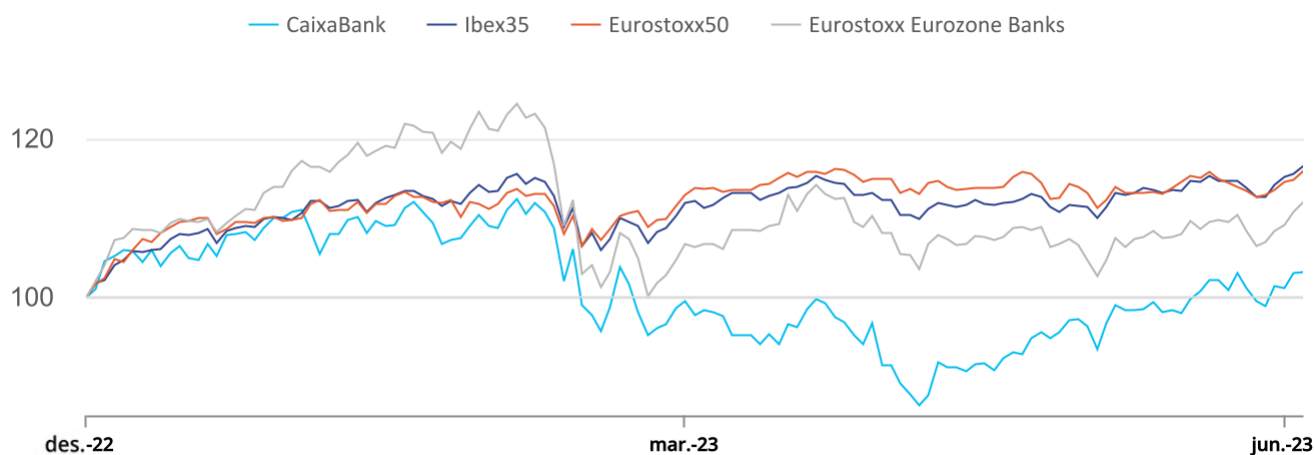
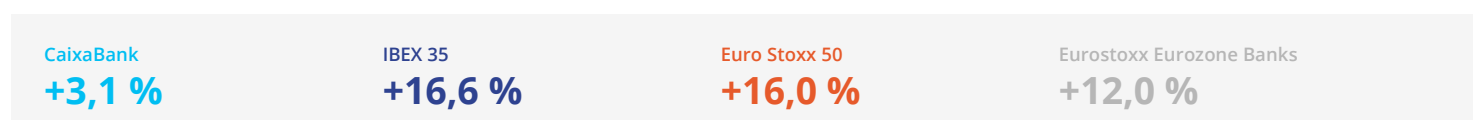
Davant la persistència de pressions inflacionistes, els principals bancs centrals han mantingut la seva política monetària restrictiva. En els últims compassos del trimestre, en el fòrum de bancs centrals celebrat a la localitat portuguesa de Sintra, el missatge tant del BCE com de la Fed va ser clar i contundent en afirmar que la lluita contra la inflació no ha acabat, amb Lagarde anticipant una nova pujada de tipus.

Amb tot, ni les expectatives de més enduriment monetari ni els riscos que això imposa sobre l'economia han impedit una certa recuperació de l'apetit al risc en els mercats durant el segon trimestre de l'any, amb les borses principals tancant en verd, l'Ibex35 assolint màxims de tres anys i els valors bancaris remuntant part del que havien perdut després de les turbulències del març.

Durant el segon trimestre del 2023, el nombre de títols de CaixaBank negociats<sup>1</sup> va disminuir un 31,8 % respecte al primer trimestre del 2023 (-37,9 % en valor negociat en euros<sup>1</sup>) i es va situar un -39,3 % per sota del volum negociat durant el mateix període de l'any anterior (-33,9 % en euros). Durant la primera meitat del 2023, el volum de negociació en nombre de títols i euros es va situar en el -33,0 % / -19,2 %, respectivament, en relació amb el primer semestre del 2022.

(1) Negociat en plataformes cotitzades, inclou: BME, BATS Chi-X, TURQUOISE i BATS Europe, entre altres; exclou operacions over-the-counter. No inclou aplicacions ni operacions en bloc.

## EVOLUCIÓ DE L'ACCIÓ DE CAIXABANK RESPECTE ALS PRINCIPALS ÍNDEXS ESPANYOLS I EUROPEUS



## PRINCIPALS INDICADORS DE L'ACCIÓ CAIXABANK

	30.06.23
Capitalització borsària (M€)	28.384
Nombre d'accions en circulació <sup>1</sup>	7.495.037
<b>Cotització (€/acció)</b>	
Cotització a l'inici del període (30.12.22)	3,672
Cotització al tancament del període (30.06.23)	3,787
Cotització màxima <sup>2</sup>	4,128
Cotització mínima <sup>2</sup>	3,168
<b>Volum de negociació del 2023 (títols, excloent-ne operacions especials, en milers)</b>	
Volum diari màxim	72.312
Volum diari mínim	6.105
Volum diari mitjà	21.201
<b>Ràtios borsàries<sup>3</sup></b>	
<b>BPA - Benefici net atribuït per acció (€/acció) (12 mesos)</b>	0,49
<b>Valor teòric comptable (€/acció)</b>	4,54
<b>Valor teòric comptable tangible (€/acció)</b>	3,82
<b>PER (Preu / BPA; vegades)</b>	7,76
<b>P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)</b>	0,99
<b>Rendibilitat per dividend</b>	6,09 %

(1) Nombre d'accions en milers, excloent-ne autocartera.

(2) Cotització a tancament de sessió.

(3) Vegeu informació addicional a l'apartat 'Annexos - Mesures Alternatives de Rendiment'.

## Remuneració a l'accionista

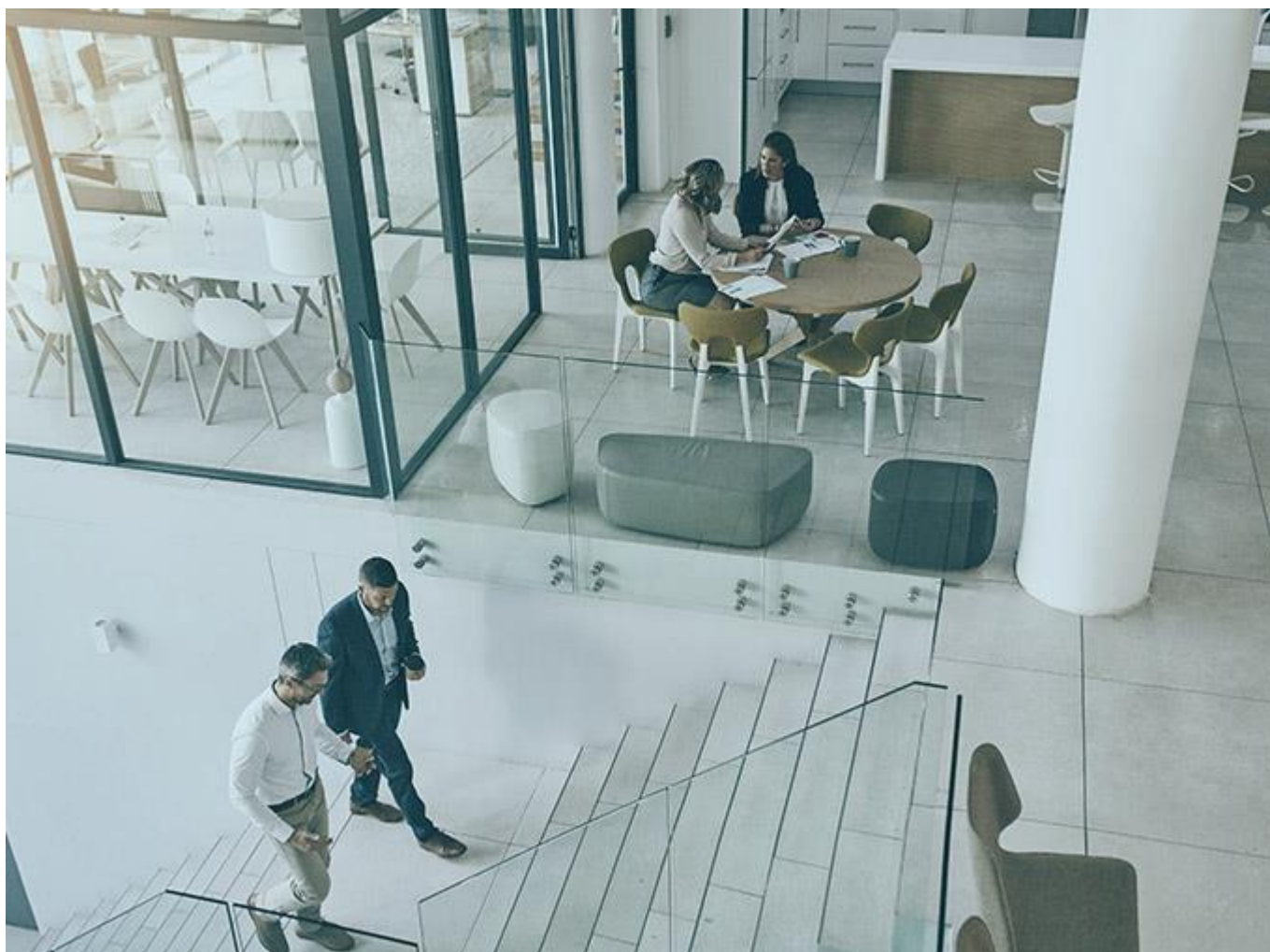
- > El 12 d'abril del 2023, l'entitat va abonar als seus accionistes **0,2306 euros per acció en concepte de dividend ordinari** amb càrrec als beneficis de l'exercici 2022, tal com va aprovar la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank el 31 de març passat.
- > Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2022 va pujar a 1.730 milions d'euros, equivalent al 55 % del benefici net consolidat del 2022, en línia amb la política de dividends acordada pel mateix Consell d'Administració per a l'exercici 2022 i amb l'objectiu establert en el marc del Pla Estratègic 2022-2024. A més, entre el maig i el desembre del 2022 es va dur a terme el programa de recompra d'accions per valor de 1.800 milions d'euros.
- > Pel que fa a la Política de Dividends per a l'exercici 2023, el Consell d'Administració celebrat el 2 de febrer del 2023 va aprovar **una distribució en efectiu del 50 % - 60 % del benefici net consolidat**, que s'abonarà en un únic pagament durant l'abril del 2024, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.
- > A més, el Consell ha manifestat la intenció de CaixaBank, subjecta a l'aprovació regulatòria preceptiva, d'implementar un **programa de recompra d'accions** (*share buy-back*) en el mercat per 500 milions d'euros, que es preveu que comenci abans de finals del 2023, amb l'objectiu de distribuir l'excedent de CET1 per sobre del 12 %. Aquesta distribució extraordinària està alineada amb els objectius establerts en el Pla Estratègic 2022-2024.

# 12. INFORMACIÓ SOBRE PARTICIPADES

Participades principals a 30 de juny de 2023:

	%	Negoci assignat
SegurCaixa Adeslas	49,9 %	Bancari i assegurances
Comercia Global Payments	20,0 %	Bancari i assegurances
Telefónica <sup>1</sup>	3,5 %	Centre Corporatiu
Coral Homes	20,0 %	Centre Corporatiu
Gramina Homes	20,0 %	Centre Corporatiu
Banco de Fomento de Angola (BFA)	48,1 %	Centre Corporatiu
Banco Comercial e de Investimentos (BCI)	35,7 %	Centre Corporatiu

(1) CaixaBank té contractada una cobertura sobre un 0,96 % del capital social de Telefónica.



# 13. RÀTINGS

## Rating emissor

Agència	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva	Deute Sènior Preferent	Data última revisió	Rating cèdules hipotecàries (CH)	Data última revisió CH
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2023	AA+	26.01.2023
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	13.06.2023	-	-
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	25.01.2023	Aa1	04.11.2022
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	14.03.2023	AAA	13.01.2023



# 14. REEXPRESSIÓ

## DE LA INFORMACIÓ FINANCERA DEL 2022 DESPRÉS DE L'APLICACIÓ DE LA NIIF17 / NIIF9

El Grup ha aplicat **NIIF17 "Contractes d'Assegurança"** i **NIIF9 "Instruments Financers"** als actius i passius afectes al negoci assegurador a partir de l'1 de gener del 2023. NIIF17 és la nova norma de comptabilitat que estableix els principis per al reconeixement, mesurament i presentació dels contractes que transfereixen un risc d'assegurança significatiu, mentre que NIIF 9 és la norma comptable que el Grup ja aplicava en el registre i mesurament dels seus actius i passius financers per al negoci bancari.

Tenint en compte que, segons NIIF17, és obligatori facilitar com a mínim un any d'informació comparativa, s'ha procedit a reexpressar el compte de resultats del 2022 i el balanç de situació a 31 de desembre de 2022, a efectes comparatius, considerant també els requeriments de NIIF9.

Durant el segon trimestre del 2023, després de disposar d'informació més detallada, s'ha reestimat la informació financera del 2022 publicada a l'Informe d'Activitat i Resultats del primer trimestre del 2023 (OIR de 5 de maig de 2023). S'han fet reclassificacions poc significatives en diferents epígrafs del compte de resultats entre el segon i el tercer trimestres del 2022, sense impacte en el resultat anual. Així mateix, s'han reclassificat determinats rendiments reconeguts dins el Resultat del servei d'assegurança cap a Marge d'interessos (amb impacte en tots els trimestres del 2022).

### Compte de resultats 2022

Tot seguit es mostra el **compte de resultats del 2022** reportat a mercat (NIIF4), així com després de l'aplicació de NIIF17 i NIIF9 als contractes d'assegurances:

En milions d'euros	2022		
	Reportat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	NIIF17/9
<b>Marge d'interessos</b>	6.916	(363)	6.553
Ingressos per dividends	163	—	163
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	264	(42)	222
Comissions netes	4.009	(155)	3.855
Resultats d'operacions financeres	338	(10)	328
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	866	(866)	—
Resultat del servei d'assegurança	—	935	935
Altres ingressos i despeses d'explotació	(963)	—	(963)
<b>Marge brut</b>	<b>11.594</b>	<b>(501)</b>	<b>11.093</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(6.020)	495	(5.525)
Despeses extraordinàries	(50)	—	(50)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>5.524</b>	<b>(6)</b>	<b>5.519</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>5.574</b>	<b>(6)</b>	<b>5.568</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(982)	—	(982)
Altres dotacions a provisions	(129)	0	(130)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(87)	—	(87)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>4.326</b>	<b>(6)</b>	<b>4.320</b>
Impost sobre societats	(1.179)	(10)	(1.189)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>3.147</b>	<b>(16)</b>	<b>3.131</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	—	2
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>3.145</b>	<b>(16)</b>	<b>3.129</b>

L'impacte total de la reexpressió en el resultat després d'impostos del 2022 és poc significatiu respecte al resultat reportat (-16 milions d'euros), i és conseqüència d'ajustos no materials de signe diferent. El canvi principal se centra en la presentació del compte de resultats, ja que gairebé tot el resultat del negoci assegurador es registra ara a l'epígraf de 'Resultat del servei d'assegurança', net de les despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurança.

En aquest sentit, la taula anterior presenta a la columna "Ajustos" la diferència entre les dues normatives, que correspon, essencialment, a la reclasseficació esmentada de les següents línies del compte de resultats:

- > **Marge d'interessos:** segons NIIF17 recull, principalment, el rendiment net d'actius del negoci d'assegurances mantinguts per al pagament de prestacions corrents, així com el marge financer del Grup per als productes d'estalvi a curt termini. Així mateix, recull els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses és poc significativa.  
El marge dels contractes d'assegurança d'estalvi passa a registrar-se a l'epígraf 'Resultat del servei d'assegurança'.
- > **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació:** en aquesta línia es recullen els impactes que ha tingut implementar NIIF17 i NIIF9 a les companyies associades amb activitat asseguradora, centrats majoritàriament en diferències de valoració dels passius d'assegurances i actius financers afectes que impacten, de manera singular, en el seu compte de resultats del 2022.
- > **Comissions:** les comissions generades pels productes d'assegurança tipus *unit linked* i similars, així com les comissions pagades a intermediaris o agents fora del Grup relacionats amb el negoci assegurador, passen a registrar-se a l'epígraf de 'Resultat del servei d'assegurances'.
- > **Resultat del servei d'assegurança:** es recull la meritació del marge dels contractes d'assegurances d'estalvi, així com la del tipus *unit linked* i la imputació dels ingressos i les despeses per prestacions corresponents a les assegurances de risc a curt termini. Per a tot el negoci d'assegurances, aquesta línia es presenta neta de les despeses directament imputables als contractes.
- > Les **Despeses imputables** directament als contractes d'assegurances es registren com a menor resultat a l'epígraf de 'Resultat del servei d'assegurances', registrades anteriorment com a **Despeses d'explotació** i **Comissions** pagades.

## Compte de resultats 2022 reexpressat per trimestres

Tot seguit es mostra el **compte de resultats del 2022 reexpressat per trimestres** després de l'aplicació de NIIF17 i NIIF9:

En milions d'euros	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
<b>Marge d'interessos</b>	1.459	1.520	1.603	1.970	6.553
Ingressos per dividends	1	130	—	32	163
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	51	60	81	30	222
Comissions netes	936	992	968	959	3.855
Resultats d'operacions financeres	142	102	73	11	328
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	—	—	—	—	—
Resultat del servei d'assegurança	209	214	236	277	935
Altres ingressos i despeses d'explotació	(141)	(256)	(89)	(477)	(963)
<b>Marge brut</b>	2.658	2.762	2.872	2.801	11.093
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.406)	(1.367)	(1.375)	(1.376)	(5.525)
Despeses extraordinàries	(8)	(16)	(11)	(15)	(50)
<b>Marge d'explotació</b>	1.244	1.379	1.485	1.410	5.519
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	1.252	1.395	1.496	1.425	5.568
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(228)	(147)	(172)	(434)	(982)
Altres dotacions a provisions	(45)	(45)	(33)	(6)	(130)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(9)	(26)	(20)	(32)	(87)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	961	1.161	1.260	938	4.320
Impost sobre societats	(255)	(293)	(364)	(278)	(1.189)
<b>Resultat després d'impostos</b>	707	868	896	660	3.131
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	0	0	1	2
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	706	867	896	659	3.129

Tot seguit s'adjunta el detall per negoci del **'Resultat del servei d'assegurança'**, així com la composició de **'Despeses d'administració i amortització recurrents'** reexpressades per trimestres:

En milions d'euros	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Negoci risc	130	129	156	175	590
Negoci estalvi	58	63	58	66	245
Negoci <i>unit linked</i>	21	22	21	36	100
<b>Resultat del servei d'assegurança</b>	209	214	236	277	935

En milions d'euros	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Despeses de personal	(865)	(826)	(832)	(836)	(3.360)
Despeses generals	(364)	(360)	(360)	(352)	(1.435)
Amortitzacions	(177)	(182)	(183)	(188)	(730)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	(1.406)	(1.367)	(1.375)	(1.376)	(5.525)



## Balanç

Tot seguit es mostra el **balanç a 31 de desembre de 2022** reportat a mercat, així com el balanç reexpressat després de l'aplicació de NIIF17 / NIIF9:

En milions d'euros	31 de desembre de 2022		
	Reportat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	NIIF17/9 <sup>1</sup>
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	20.522	—	20.522
Actius financers mantinguts per negociar	7.382	—	7.382
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	183	11.168	11.351
Instrumentes de patrimoni	127	11.168	11.295
Valors representatius de deute	6	—	6
Préstecs i avançaments	50	—	50
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	8.022	8.022
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	12.942	51.590	64.532
Actius financers a cost amortitzat	442.754	3.414	446.168
Entitats de crèdit	12.187	210	12.397
Clientela	352.834	—	352.834
Valors representatius de deute	77.733	3.204	80.937
Derivats - Comptabilitat de cobertures	649	813	1.462
Inversions en negocis conjunts i associades	2.034	20	2.054
Actius afectes al negoci assegurador	68.534	(68.534)	—
Actius per contractes de reassegurança	—	63	63
Actius tangibles	7.516	—	7.516
Actius intangibles	5.219	(195)	5.024
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	2.426	—	2.426
Resta actius	22.075	253	22.328
<b>Total actiu</b>	<b>592.234</b>	<b>6.616</b>	<b>598.850</b>
<b>Passiu</b>	<b>557.972</b>	<b>7.170</b>	<b>565.142</b>
Passius financers mantinguts per negociar	4.030	—	4.030
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	3.409	3.409
Passius financers a cost amortitzat	482.501	546	483.047
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	28.810	—	28.810
Dipòsits de la clientela	393.060	574	393.634
Valors representatius de deute emesos	52.608	—	52.608
Altres passius financers	8.022	(27)	7.995
Derivats - Comptabilitat de cobertures	1.371	6.398	7.769
Passius afectes al negoci assegurador	65.654	(65.654)	—
Passius per contractes d'assegurances	—	62.595	62.595
Provisions	5.263	(32)	5.231
Resta passius	(847)	7.678	6.831
<b>Patrimoni net</b>	<b>34.263</b>	<b>(555)</b>	<b>33.708</b>
Fons propis	36.639	(731)	35.908
Interessos minoritaris	32	—	32
Un altre resultat global acumulat	(2.409)	177	(2.232)
<b>Total passiu i patrimoni net</b>	<b>592.234</b>	<b>6.616</b>	<b>598.850</b>

(1) Balanç d'obertura a 1 de gener de 2023 després de la reexpressió de NIIF17 / NIIF9, no auditat.

El balanç de situació reexpressat registra els actius i passius afectes al negoci assegurador, prèviament reportats de forma agrupada en dues línies específiques del balanç, en les diferents línies d'aquest d'acord amb la seva naturalesa.

Tot seguit es detallen de manera resumida els principals ajustos de la reexpressió:

- > Cartera d'inversions financeres afectes a les assegurances tipus *Unit Linked* i similars: queda classificada en la seva totalitat en la línia 'Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats', llevat dels instruments de patrimoni, que es presenten a 'Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats'.
- > Resta de la cartera financera afecta al negoci d'assegurances: majoritàriament, es tracta de valors de renda fixa que són elegibles per classificar-se a la línia 'Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global'. Les participacions en fons d'inversió es valoren obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats. Hi ha una part de la cartera de renda fixa que, per tal de mitigar la volatilitat en un altre resultat global generada sota NIIF17, s'ha classificat en la línia 'Actius financers a cost amortitzat'.
- > Derivats utilitzats per adequar els fluxos dels instruments financers a les prestacions previstes que es pagaran als assegurats: aquests derivats es classifiquen sota NIIF9 en la línia 'Derivats – comptabilitat de cobertures'. Aquest concepte explica bona part de l'augment del total del balanç en NIIF17. Amb la normativa anterior, es presentava pel seu valor raonable juntament amb la valoració de l'instrument financer associat.
- > Els actius intangibles per combinacions de negoci efectuades amb caràcter previ a la transició s'han de donar de baixa segons NIIF17, llevat dels relacionats amb el negoci de risc a curt termini.
- > Per als contractes d'assegurança tipus *Unit Linked* i similars, es presenta la valoració dels passius d'assegurança a la línia 'Passius per contractes d'assegurances', llevat dels que no transmeten risc d'assegurança significatiu, que es presenten a 'Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats' i 'Passius financers a cost amortitzat'.
- > La nova valoració segons NIIF17 de la resta del negoci d'assegurances es presenta a la línia 'Passius per contractes d'assegurances', excepte els contractes de reassegurança cedida, que es presenten de forma separada a l'epígraf 'Actius per contractes de reassegurança'. Un component d'aquesta valoració és l'estimació específica del benefici futur estimat que originarà cada pòlissa que s'hagi emès i no cancel·lat en la data del tancament (conegut com a marge de servei contractual). La meritació d'aquest marge durant la vida del contracte es recollirà a l'epígraf del compte de resultats 'Resultat del servei d'assegurança'.
- > Els impactes fiscals dels ajustos anteriors queden recollits a les línies de 'Resta actius' i 'Resta passius'.

Després de la reexpressió, l'actiu total del Grup augmenta en 6.616 milions i el passiu, en 7.170 milions. L'impacte en patrimoni net és de -555 milions d'euros (dels quals, -731 milions en fons propis i +177 milions en Un altre resultat global acumulat).

## Principals ràtios

Tot seguit es presenta l'impacte de la reexpressió en les principals **ràtios d'eficiència, rendibilitat i borsàries després de la implantació de NIIF17 i NIIF9**:

	2022		
	Reportat NIIF4	NIIF17/9	Variació
Despeses d'administració i amortització sense extraordinaris	6.020	5.525	(495)
Marge brut	11.594	11.093	(501)
Ràtio d'eficiència recurrent (12 mesos)	51,9 %	49,8 %	(2,1)
Resultat atribuït al Grup ajustat per AT1	2.884	2.868	(16)
Fons propis + ajustos de valoració mitjans	34.880	34.578	(302)
ROE (12 mesos)	8,3 %	8,3 %	—
Resultat atribuït al Grup ajustat per AT1	2.884	2.868	(16)
FP + ajustos de valoració mitjans ex. actius intangibles	29.533	29.368	(165)
ROTE (12 mesos)	9,8 %	9,8 %	—
Resultat net ajustat per AT1	2.888	2.871	(17)
Actius totals mitjans	698.644	705.478	6.834
ROA (12 mesos)	0,4 %	0,4 %	—
Patrimoni net ajustat per minoritaris	34.230	33.675	(555)
Accions en circulació netes d'autocartera	7.494	7.495	1
Valor teòric comptable per acció a 31.12.22	4,57	4,49	(0,08)
Patrimoni net ajustat per minoritaris i intangibles	28.636	28.277	(359)
Accions en circulació netes d'autocartera	7.494	7.495	1
Valor teòric comptable tangible per acció a 31.12.22	3,82	3,77	(0,05)

## Resultats per segment de negoci

Tot seguit es mostren el **compte de resultats de l'exercici 2022 i les principals magnituds de balanç per segment de negoci** publicats a mercat i reexpressats després d'aplicar NIIF17 / NIIF9.

El negoci **Bancari i Assegurances**, que inclou els resultats de l'asseguradora VidaCaixa, és el més impactat, ja que inclou bona part del negoci assegurador del Grup.

En el negoci **BPI**, l'ajust es deu a la reexpressió del resultat d'Allianz Portugal (BPI n'ostenta un 35 % de participació i comercialitza a Portugal els seus productes d'assegurances generals, registrant els seus resultats pel mètode de la participació).

El **Centre corporatiu** recull la diferència entre el capital assignat als negocis després de la reexpressió i el patrimoni net del Grup:

En milions d'euros	Bancari i Assegurances			BPI		
	2022 publicat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	2022 NIIF17/9	2022 publicat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	2022 NIIF17/9
<b>Marge d'interessos</b>	6.366	(362)	6.004	544	—	544
Ingressos per dividendes i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	212	(46)	166	29	4	33
Comissions netes	3.714	(155)	3.559	296	—	296
Resultats d'operacions financeres	299	(10)	289	27	—	27
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	866	(866)	—	—	—	—
Resultat del servei d'assegurança	—	935	935	—	—	—
Altres ingressos i despeses d'explotació	(918)	—	(918)	(38)	—	(38)
<b>Marge brut</b>	<b>10.539</b>	<b>(504)</b>	<b>10.035</b>	<b>857</b>	<b>4</b>	<b>861</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.505)	495	(5.010)	(455)	—	(455)
Despeses extraordinàries	(50)	—	(50)	—	—	—
<b>Marge d'explotació</b>	<b>4.984</b>	<b>(8)</b>	<b>4.976</b>	<b>402</b>	<b>4</b>	<b>406</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>5.034</b>	<b>(8)</b>	<b>5.026</b>	<b>402</b>	<b>4</b>	<b>406</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(976)	—	(976)	(6)	—	(6)
Altres dotacions a provisions	(98)	(1)	(99)	(22)	—	(22)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(69)	—	(69)	—	—	—
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>3.842</b>	<b>(9)</b>	<b>3.833</b>	<b>374</b>	<b>4</b>	<b>378</b>
Impost sobre societats	(1.089)	(11)	(1.100)	(101)	—	(101)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>2.753</b>	<b>(20)</b>	<b>2.733</b>	<b>272</b>	<b>4</b>	<b>276</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	—	2	—	—	—
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>2.751</b>	<b>(20)</b>	<b>2.731</b>	<b>272</b>	<b>4</b>	<b>276</b>
<b>Actiu</b>	<b>548.046</b>	<b>7.042</b>	<b>555.088</b>	<b>38.795</b>	<b>9</b>	<b>38.804</b>
<b>Passiu</b>	<b>520.274</b>	<b>7.161</b>	<b>527.435</b>	<b>36.340</b>	<b>9</b>	<b>36.349</b>
<b>Capital assignat</b>	<b>27.740</b>	<b>(119)</b>	<b>27.621</b>	<b>2.455</b>	<b>—</b>	<b>2.455</b>

#### Centre Corporatiu

En milions d'euros	2022 publicat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	2022 NIIF17/9
<b>Marge d'interessos</b>	6	(2)	4
Ingressos per dividendes i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	187	—	187
Comissions netes	—	—	—
Resultats d'operacions financeres	12	—	12
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	—	—	—
Resultat del servei d'assegurança	—	—	—
Altres ingressos i despeses d'explotació	(7)	—	(7)
<b>Marge brut</b>	<b>198</b>	<b>(2)</b>	<b>196</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(60)	—	(60)
Despeses extraordinàries	—	—	—
<b>Marge d'explotació</b>	<b>138</b>	<b>(2)</b>	<b>136</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>138</b>	<b>(2)</b>	<b>136</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	—	—	—
Altres dotacions a provisions	(9)	—	(9)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(19)	—	(19)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>110</b>	<b>(2)</b>	<b>108</b>
Impost sobre societats	12	—	12
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>122</b>	<b>(1)</b>	<b>121</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	—	—	—
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>122</b>	<b>(1)</b>	<b>121</b>
<b>Actiu</b>	<b>5.394</b>	<b>(435)</b>	<b>4.959</b>
<b>Passiu</b>	<b>1.358</b>	<b>—</b>	<b>1.358</b>
<b>Capital assignat</b>	<b>4.036</b>	<b>(435)</b>	<b>3.601</b>



# 15 | ANNEXOS

## MESURES ALTERNATIVES DE RENDIMENT

A més de la informació financera, elaborada d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), aquest document inclou certes Mesures Alternatives de 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.

### Mesures alternatives de rendiment del Grup

#### 1. Rendibilitat i eficiència

##### a. Diferencial de la clientela:

**Explicació:** diferència entre:

- > Tipus mitjà del rendiment de la cartera de crèdits (que s'obté com a quocient entre els ingressos del trimestre anualitzats de la cartera de crèdit i el saldo mitjà de la cartera de crèdit net d'aquest període).
- > Tipus mitjà dels recursos de l'activitat minorista (que s'obté com a quocient entre els costos del trimestre anualitzats dels recursos de l'activitat minorista i el seu saldo mitjà d'aquest període, exclosos els passius subordinats que es puguin classificar com a minoristes).

*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.*

**Rellevància del seu ús:** permet el seguiment del diferencial entre ingressos i despeses per interessos de clients.

		2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Numerador	Ingressos del trimestre anualitzats cartera de crèdit	5.447	6.257	7.986	10.747	12.687
Denominador	Saldo mitjà de la cartera crèdit net	335.025	340.968	340.765	338.447	338.029
<b>(a)</b>	<b>Tipus mitjà rendiment cartera creditícia (%)</b>	<b>1,63</b>	<b>1,84</b>	<b>2,34</b>	<b>3,18</b>	<b>3,75</b>
Numerador	Costos del trimestre anualitzats recursos minoristes en el balanç	(96)	95	603	1.213	2.086
Denominador	Saldo mitjà de recursos minoristes en el balanç	387.901	392.598	384.810	378.532	378.501
<b>(b)</b>	<b>Tipus mitjà del cost de recursos minoristes en el balanç (%)</b>	<b>(0,03)</b>	<b>0,02</b>	<b>0,16</b>	<b>0,32</b>	<b>0,55</b>
	Diferencial de la clientela (%) (a - b)	1,66	1,82	2,18	2,86	3,20

## b. Diferencial de balanç:

**Explicació:** diferència entre:

- > Tipus mitjà del rendiment dels actius (que s'obté com a quocient entre els ingressos per interessos durant el trimestre anualitzats i els actius totals mitjans d'aquest període).
- > Tipus mitjà del cost dels recursos (s'obté com a quocient entre les despeses per interessos del trimestre anualitzades i els recursos totals mitjans d'aquest període).

*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.*

**Rellevància del seu ús:** permet el seguiment del diferencial entre els ingressos i les despeses per interessos que generen la totalitat d'actius i passius del balanç del Grup.

		2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	8.319	8.689	11.490	14.628	17.624
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	714.544	708.157	686.491	616.023	622.732
<b>(a)</b>	<b>Tipus mitjà rendiment dels actius (%)</b>	<b>1,16</b>	<b>1,23</b>	<b>1,67</b>	<b>2,37</b>	<b>2,83</b>
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	2.222	2.329	3.674	5.779	7.829
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	714.544	708.157	686.491	616.023	622.732
<b>(b)</b>	<b>Tipus mitjà cost dels recursos (%)</b>	<b>0,31</b>	<b>0,33</b>	<b>0,54</b>	<b>0,94</b>	<b>1,26</b>
	Diferencial de balanç (%) (a - b)	0,85	0,90	1,13	1,43	1,57

## c. ROE:

**Explicació:** 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).

**Rellevància del seu ús:** permet el seguiment de la rendibilitat obtinguda sobre els fons propis.

		NIIF4			NIIF17/9		
		2T22	3T22	4T22	4T22	1T23	2T23
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	2.617	2.881	3.145	3.129	3.278	3.692
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(276)	(272)	(261)	(261)	(253)	(257)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>2.342</b>	<b>2.609</b>	<b>2.884</b>	<b>2.868</b>	<b>3.025</b>	<b>3.435</b>
(c)	Fons propis mitjans 12 M	36.940	36.949	36.822	36.225	36.042	35.832
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.709)	(1.784)	(1.943)	(1.647)	(1.880)	(2.003)
<b>Denominador</b>	<b>Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12 M (c + d)</b>	<b>35.232</b>	<b>35.165</b>	<b>34.880</b>	<b>34.578</b>	<b>34.162</b>	<b>33.830</b>
	ROE (%)	6,6 %	7,4 %	8,3 %	8,3 %	8,9 %	10,2 %
(e)	Extraordinaris fusió durant el 2021	(37)	88	-	-	-	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - e)</b>	<b>2.378</b>	<b>2.522</b>	-	-	-	-
	ROE (%) sense extraordinaris fusió	6,8 %	7,2 %	-	-	-	-

#### d. ROTE:

**Explicació:** quocient entre:

- > Resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis).
- > Fons propis més ajustos de valoració mitjans 12 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).

**Rellevància del seu ús:** indicador utilitzat per mesurar la rendibilitat sobre el patrimoni tangible.

		NIIF4			NIIF17/9		
		2T22	3T22	4T22	4T22	1T23	2T23
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	2.617	2.881	3.145	3.129	3.278	3.692
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(276)	(272)	(261)	(261)	(253)	(257)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>2.342</b>	<b>2.609</b>	<b>2.884</b>	<b>2.868</b>	<b>3.025</b>	<b>3.435</b>
(c)	Fons propis mitjans 12 M	36.940	36.949	36.822	36.225	36.042	35.832
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.709)	(1.784)	(1.943)	(1.647)	(1.880)	(2.003)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(5.210)	(5.268)	(5.347)	(5.210)	(5.269)	(5.312)
<b>Denominador</b>	<b>FP + ajustos de valoració mitjans excoent-ne actius intangibles 12 M (c + d + e)</b>	<b>30.022</b>	<b>29.897</b>	<b>29.533</b>	<b>29.368</b>	<b>28.893</b>	<b>28.517</b>
	<b>ROTE (%)</b>	<b>7,8 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>9,8 %</b>	<b>9,8 %</b>	<b>10,5 %</b>	<b>12,0 %</b>
(f)	Extraordinaris fusió durant el 2021	(37)	88	-	-	-	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - f)</b>	<b>2.378</b>	<b>2.522</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>ROTE (%) sense extraordinaris fusió</b>	<b>7,9 %</b>	<b>8,4 %</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### e. ROA:

**Explicació:** 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).

**Rellevància del seu ús:** indica la rendibilitat obtinguda en relació amb els actius.

		NIIF4			NIIF17/9		
		2T22	3T22	4T22	4T22	1T23	2T23
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	2.622	2.886	3.149	3.132	3.281	3.694
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(276)	(272)	(261)	(261)	(253)	(257)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat net ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>2.346</b>	<b>2.614</b>	<b>2.888</b>	<b>2.871</b>	<b>3.028</b>	<b>3.438</b>
<b>Denominador</b>	<b>Actius totals mitjans 12 M</b>	<b>699.832</b>	<b>702.550</b>	<b>698.644</b>	<b>705.478</b>	<b>681.570</b>	<b>658.680</b>
	<b>ROA (%)</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,4 %</b>	<b>0,4 %</b>	<b>0,4 %</b>	<b>0,4 %</b>	<b>0,5 %</b>
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021	(37)	88	-	-	-	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - c)</b>	<b>2.383</b>	<b>2.527</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>ROA (%) sense extraordinaris fusió</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,4 %</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



#### f. RORWA:

**Explicació:** 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 la mitjana dels saldos mitjans trimestrals).

**Rellevància del seu ús:** indica la rendibilitat obtinguda ponderant els actius pel seu risc.

		NIIF4			NIIF17/9		
		2T22	3T22	4T22	4T22	1T23	2T23
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	2.622	2.886	3.149	3.132	3.281	3.694
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(276)	(272)	(261)	(261)	(253)	(257)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat net ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>2.346</b>	<b>2.614</b>	<b>2.888</b>	<b>2.871</b>	<b>3.028</b>	<b>3.438</b>
<b>Denominador</b>	<b>Actius ponderats per riscos regulatoris 12M</b>	<b>217.093</b>	<b>215.836</b>	<b>215.077</b>	<b>215.077</b>	<b>215.207</b>	<b>215.623</b>
	RORWA (%)	1,1 %	1,2 %	1,3 %	1,3 %	1,4 %	1,6 %
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021	(37)	88	-	-	-	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - c)</b>	<b>2.383</b>	<b>2.527</b>	-	-	-	-
	RORWA (%) sense extraordinaris fusió	1,1 %	1,2 %	-	-	-	-

#### g. Ràtio d'eficiència:

**Explicació:** 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.

**Rellevància del seu ús:** ràtio habitual en el sector bancari per relacionar els costos amb els ingressos generats.

		NIIF4			NIIF17/9		
		2T22	3T22	4T22	4T22	1T23	2T23
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització 12 M</b>	<b>6.366</b>	<b>6.226</b>	<b>6.070</b>	<b>5.574</b>	<b>5.603</b>	<b>5.677</b>
<b>Denominador</b>	<b>Marge brut 12 M</b>	<b>11.046</b>	<b>11.210</b>	<b>11.594</b>	<b>11.093</b>	<b>11.537</b>	<b>12.346</b>
	Ràtio d'eficiència	57,6 %	55,5 %	52,4 %	50,3 %	48,6 %	46,0 %
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M</b>	<b>6.194</b>	<b>6.092</b>	<b>6.020</b>	<b>5.525</b>	<b>5.558</b>	<b>5.645</b>
<b>Denominador</b>	<b>Marge brut 12 M</b>	<b>11.046</b>	<b>11.210</b>	<b>11.594</b>	<b>11.093</b>	<b>11.537</b>	<b>12.346</b>
	Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	56,1 %	54,3 %	51,9 %	49,8 %	48,2 %	45,7 %
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M</b>	<b>6.194</b>	<b>6.092</b>	<b>6.020</b>	<b>5.525</b>	<b>5.558</b>	<b>5.645</b>
<b>Denominador</b>	<b>Ingressos core 12 M</b>	<b>11.347</b>	<b>11.529</b>	<b>11.997</b>	<b>11.504</b>	<b>12.307</b>	<b>13.197</b>
	Ràtio d'eficiència core	54,6 %	52,8 %	50,2 %	48,0 %	45,2 %	42,8 %

## 2. Gestió del risc

#### a. Cost del risc:

**Explicació:** Quocient entre el total de dotacions per a insolvències (12 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).

**Rellevància del seu ús:** mètrica per monitorar el cost per dotacions per a insolvències sobre la cartera de crèdit.

		2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
<b>Numerador</b>	<b>Dotacions per a insolvències 12 M</b>	<b>885</b>	<b>892</b>	<b>982</b>	<b>1.009</b>	<b>1.062</b>
<b>Denominador</b>	<b>Saldo mitjà brut de crèdits + riscos contingents 12 M</b>	<b>382.125</b>	<b>384.113</b>	<b>386.862</b>	<b>389.593</b>	<b>390.562</b>
	Cost del risc (%)	0,23 %	0,23 %	0,25 %	0,26 %	0,27 %

#### b. Ràtio de morositat:

**Explicació:** quocient entre:

- > Deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.
- > Crèdits a la clientela i riscos contingents bruts, amb criteris de gestió.

**Rellevància del seu ús:** mètrica per monitorar la qualitat de la cartera creditícia i seguir-ne l'evolució.

		2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
<b>Numerador</b>	<b>Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>12.424</b>	<b>11.643</b>	<b>10.690</b>	<b>10.447</b>	<b>10.317</b>
<b>Denominador</b>	<b>Crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>391.816</b>	<b>391.522</b>	<b>391.199</b>	<b>390.190</b>	<b>393.583</b>
	Ràtio de morositat (%)	3,2 %	3,0 %	2,7 %	2,7 %	2,6 %

#### c. Ràtio de cobertura:

**Explicació:** quocient entre:

- > Total de fons de deteriorament del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.
- > Deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.

**Rellevància del seu ús:** mètrica per monitorar la cobertura via provisions dels crèdits dubtosos.

		2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
<b>Numerador</b>	<b>Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>8.126</b>	<b>7.867</b>	<b>7.867</b>	<b>7.921</b>	<b>7.880</b>
<b>Denominador</b>	<b>Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>12.424</b>	<b>11.643</b>	<b>10.690</b>	<b>10.447</b>	<b>10.317</b>
	Ràtio de cobertura (%)	65 %	68 %	74 %	76 %	76 %

#### d. Ràtio de cobertura d'immobles disponibles per a la venda:

**Explicació:** quocient entre:

- > Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble menys el valor comptable net actual de l'actiu immobiliari.
- > Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble.

**Rellevància del seu ús:** reflecteix el grau de cobertura via sanejaments efectuats i provisions comptables dels actius adjudicats disponibles per a la venda.

		2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
(a)	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	4.030	3.893	3.774	3.622	3.486
(b)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	2.110	2.044	1.893	1.826	1.759
<b>Numerador</b>	<b>Cobertura total del actiu adjudicat (a - b)</b>	<b>1.920</b>	<b>1.849</b>	<b>1.881</b>	<b>1.796</b>	<b>1.727</b>
<b>Denominador</b>	<b>Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària</b>	<b>4.030</b>	<b>3.893</b>	<b>3.774</b>	<b>3.622</b>	<b>3.486</b>
	Ràtio cobertura immobles DPV (%)	48 %	48 %	50 %	50 %	50 %

#### e. Ràtio de cobertura comptable d'immobles disponibles per a la venda:

**Explicació:** quocient entre:

- > Cobertura comptable: provisions comptables dels actius adjudicats.
- > Valor comptable brut de l'actiu immobiliari: suma del valor comptable net i la cobertura comptable.

**Rellevància del seu ús:** indicador de cobertura dels actius adjudicats disponibles per a la venda via provisions comptables.

		2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
<b>Numerador</b>	<b>Provisió comptable dels actius adjudicats</b>	<b>917</b>	<b>892</b>	<b>952</b>	<b>903</b>	<b>874</b>
(a)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	2.110	2.044	1.893	1.826	1.759
(b)	Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	917	892	952	903	874
<b>Denominador</b>	<b>Valor comptable brut de l'actiu adjudicat (a + b)</b>	<b>3.027</b>	<b>2.936</b>	<b>2.845</b>	<b>2.729</b>	<b>2.633</b>
	Ràtio cobertura comptable immobles DPV (%)	30 %	30 %	33 %	33 %	33 %

### 3. Liquiditat

#### a. Actius líquids totals

**Explicació:** suma d'HQLA (*High Quality Liquid Assets*, d'acord amb el que estableix el Reglament delegat de la Comissió Europea del 10 d'octubre de 2014) i el disponible en pòlissa al Banc Central Europeu no HQLA.

**Rellevància del seu ús:** indicador de la liquiditat de l'entitat.

		2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
(a)	Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	161.451	141.124	95.063	95.798	98.110
(b)	Disponible en pòlissa BCE no HQLA	1.397	857	43.947	37.069	48.536
	Actius líquids totals (a + b)	162.847	141.981	139.010	132.867	146.646

#### b. Loan to deposits

**Explicació:** quocient entre:

- > Crèdit a la clientela net amb criteris de gestió minorat pels crèdits de mediació (finançament atorgat per organismes públics).
- > Dipòsits de clients i periodificadores.

**Rellevància del seu ús:** mètrica que mostra l'estructura de finançament minorista (permet valorar la proporció del crèdit minorista que està finançat per recursos de l'activitat de clients).

		2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
<b>Numerador</b>	<b>Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)</b>	<b>351.449</b>	<b>351.410</b>	<b>350.670</b>	<b>350.504</b>	<b>353.539</b>
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	362.770	362.465	361.323	361.077	363.952
(b)	Fons per a insolvències	7.767	7.508	7.408	7.437	7.376
(c)	Crèdit de mediació	3.554	3.547	3.245	3.136	3.037
<b>Denominador</b>	<b>Dipòsits de clients i periodificadores (d+e)</b>	<b>398.789</b>	<b>389.779</b>	<b>386.054</b>	<b>380.859</b>	<b>388.380</b>
(d)	Dipòsits de clients	398.773	389.757	386.017	380.761	388.183
(e)	Periodificadores incloses a l'epígraf 'Cessió Temporal d'Actius i altres'	16	22	37	99	197
	<i>Loan to deposits (%)</i>	<i>88 %</i>	<i>90 %</i>	<i>91 %</i>	<i>92 %</i>	<i>91 %</i>

#### 4. Ràtios borsàries

- a. BPA (benefici per acció):** quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i el nombre mitjà d'accions en circulació.

*Nota: El nombre mitjà d'accions en circulació s'obté com el nombre mitjà d'accions emeses minorades pel nombre mitjà d'accions en autocartera (inclou l'efecte de la recompra d'accions pel volum ja executat). Els nombres mitjans es calculen com la mitjana de puntuals de tancament de cada mes del període analitzat.*

		NIIF4			NIIF17/9		
		2T22	3T22	4T22	4T22	1T23	2T23
Numerador	Resultat atribuït al Grup 12M sense extraord. fusió	2.654	2.794	3.145	3.129	3.278	3.692
Denominador	Nombre mitjà d'accions en circulació netes d'autocartera	8.034	7.945	7.819	7.819	7.690	7.566
	BPA (Benefici per acció)	0,33	0,35	0,40	0,40	0,43	0,49
	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(276)	(272)	(261)	(261)	(253)	(257)
Numerador	Numerador ajustat per Cupó AT1	2.378	2.522	2.884	2.868	3.025	3.435
	BPA (Benefici per acció) ajustat per cupó AT1	0,30	0,32	0,37	0,37	0,39	0,45

- b. PER (*Price-to-earnings ratio*):** quocient entre el valor de cotització i el benefici per acció (BPA).

		NIIF4			NIIF17/9		
		2T22	3T22	4T22	4T22	1T23	2T23
Numerador	Valor de cotització al tancament del període	3,317	3,311	3,672	3,672	3,584	3,787
Denominador	Benefici per acció (BPA)	0,33	0,35	0,40	0,40	0,43	0,49
	PER ( <i>Price-to-earnings ratio</i> )	10,04	9,41	9,13	9,18	8,41	7,76

- c. Rendibilitat per dividend:** quocient entre els dividends pagats (en accions o en efectiu) durant l'últim exercici i el valor de cotització de l'acció, en la data de tancament del període.

		2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Numerador	Dividends pagats (en accions o efectiu) de l'últim exercici	0,15	0,15	0,15	0,23	0,23
Denominador	Valor de cotització de l'acció al tancament del període	3,317	3,311	3,672	3,584	3,787
	Rendibilitat per dividend	4,41 %	4,42 %	3,98 %	6,43 %	6,09 %

**d. VTC (valor teòric comptable) per acció:** quocient entre el patrimoni net menys els interessos minoritaris i el nombre d'accions en circulació en una data determinada.

El **valor teòric comptable** i el **valor teòric comptable tangible** per acció recullen l'impacte del programa de recompra d'accions per l'import executat en la data de tancament de trimestre, tant al numerador (excloent dels fons propis el valor de les accions recomprades, malgrat que encara no s'han amortitzat) com al denominador (el nombre d'accions dedueix les ja recomprades).

El nombre d'accions en circulació s'obté com les accions emeses (menys el nombre d'accions en autocartera) en una data determinada.

**VTCT (valor teòric comptable tangible) per acció:** quocient entre:

- > Patrimoni net minorat pels interessos minoritaris i el valor dels actius intangibles.
- > Nombre d'accions en circulació en una data determinada.

**P/VTC:** quocient entre el valor de cotització de l'acció al tancament del període i el valor teòric comptable.

**P/VTCT:** quocient entre el valor de cotització de l'acció al tancament del període i el valor teòric comptable tangible.

		NIIF4			NIIF17/9		
		2T22	3T22	4T22	4T22	1T23	2T23
(a)	Patrimoni net	34.843	34.274	34.263	33.708	33.034	34.044
(b)	Interessos minoritaris	(31)	(32)	(32)	(32)	(33)	(32)
<b>Numerador</b>	<b>Patrimoni net ajustat (c = a + b)</b>	<b>34.811</b>	<b>34.242</b>	<b>34.230</b>	<b>33.675</b>	<b>33.001</b>	<b>34.012</b>
<b>Denominador</b>	<b>Accions en circulació netes d'autocartera (d)</b>	<b>7.862</b>	<b>7.604</b>	<b>7.494</b>	<b>7.494</b>	<b>7.495</b>	<b>7.495</b>
e = (c / d)	Valor teòric comptable (€/acció)	4,43	4,50	4,57	4,49	4,40	4,54
(f)	Actius intangibles (minoren patrimoni net ajustat)	(5.340)	(5.300)	(5.594)	(5.399)	(5.371)	(5.363)
g = ((c + f) / d)	Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,75	3,81	3,82	3,77	3,69	3,82
(h)	Cotització al tancament del període	3,317	3,311	3,672	3,672	3,584	3,787
h/e	P / VTC (Valor cotització s/ valor comptable)	0,75	0,74	0,80	0,82	0,81	0,83
h/g	P / VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,88	0,87	0,96	0,97	0,97	0,99

## CONCILIACIÓ DE LA INFORMACIÓ COMPTABLE AMB LA DE GESTIÓ

### Adaptació del compte de pèrdues i guanys públic a format 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 a 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 les quals: 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 les quals: 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, excloent-ne el saldo corresponent a préstecs i avançaments per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- > Provisions o reversió de provisions, excloent-ne les provisions corresponents a riscos contingents amb criteris de gestió.

**Guanys 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.
- > Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions (net).
- > 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).

**Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres.** Inclou els epígrafs següents:

- > Resultat del període atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants).
- > Guanys o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes.

## Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

### CRÈDIT A LA CLIENTELA, BRUT

Juny 2023

En milions d'euros

<b>Actius financers a cost amortitzat - Clientela (Balanç Públic)</b>	<b>355.214</b>
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(2.122)
Altres actius financers sense naturalesa minorista	(279)
<b>Bons de renda fixa assimilables a crèdit minorista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del Balanç Públic)</b>	<b>3.763</b>
<b>Fons per a insolvències</b>	<b>7.376</b>
<b>Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió</b>	<b>363.952</b>

### PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANCES

Juny 2023

En milions d'euros

<b>Passius per contractes d'assegurances (Balanç Públic)</b>	<b>66.866</b>
Correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF17 (exclou Unit Linked i Altres)	1.756
<b>Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats (Balanç Públic)</b>	<b>3.370</b>
Altres passius financers no assimilables a Passius per contractes d'assegurances	(8)
<b>Passius financers de BPI Vida registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela</b>	<b>764</b>
<b>Passius per contractes d'assegurances amb criteri de gestió</b>	<b>72.748</b>

### RECURSOS DE CLIENTS

Juny 2023

En milions d'euros

<b>Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (Balanç Públic)</b>	<b>397.040</b>
<b>Recursos no minoristes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela)</b>	<b>(7.319)</b>
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(4.668)
Entitats de contrapartida i altres	(2.651)
<b>Recursos minoristes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute)</b>	<b>1.420</b>
Emissions <i>retail</i> i altres	1.420
<b>Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió</b>	<b>72.748</b>
<b>Total recursos de balanç</b>	<b>463.890</b>
<b>Actius gestionats</b>	<b>156.111</b>
<b>Altres comptes<sup>1</sup></b>	<b>7.823</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>627.824</b>

(1) Inclou, essencialment, recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

## FINANÇAMENT INSTITUCIONAL A L'EFFECTE DE LA LIQUIDITAT BANCÀRIA

Juny 2023

En milions d'euros

<b>Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute emesos (Balanç Públic)</b>	<b>53.006</b>
<b>Finançament institucional no considerat a l'efecte de la liquiditat bancària</b>	<b>(4.562)</b>
Bons de titulització	(1.028)
Ajustos per valoració	(2.468)
Amb naturalesa minorista	(1.420)
Emissions adquirides per empreses del Grup i altres	354
<b>Dipòsits a la clientela a l'efecte de la liquiditat bancària<sup>1</sup></b>	<b>4.663</b>
<b>Finançament institucional a l'efecte de la liquiditat bancària</b>	<b>53.108</b>

(1) 4.630 milions d'euros de cèdules multicedents (netes d'emissions retingudes) i 33 milions d'euros de dipòsits subordinats.

## ACTIUS ADJUDICATS (DISPONIBLES PER A LA VENDA I PER LLOGAR)

Juny 2023

En milions d'euros

<b>Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda (Balanç Públic)</b>	<b>2.231</b>
Altres actius no adjudicats	(508)
<b>Existències registrades a l'epígraf Resta d'actius (Balanç Públic)</b>	<b>36</b>
<b>Actius adjudicats disponibles per a la venda</b>	<b>1.759</b>
<b>Actius tangibles (Balanç Públic)</b>	<b>7.420</b>
Actius tangibles d'ús propi	(5.923)
Altres actius	(314)
<b>Actius adjudicats en lloguer</b>	<b>1.183</b>



## SÈRIES HISTÒRIQUES PER PERÍMETRE (CABK I BPI)

### A. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DEL COMPTE DE RESULTATS I RÀTIOS DE SOLVÈNCIA

En milions d'euros	CABK				
	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
<b>Marge d'interessos</b>	<b>2.212</b>	<b>1.975</b>	<b>1.795</b>	<b>1.463</b>	<b>1.396</b>
Ingressos per dividends	3	68	31	—	39
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	54	63	6	66	43
Comissions netes	835	864	882	893	919
Resultats d'operacions financeres	92	75	23	59	89
Resultat del servei d'assegurança	257	244	277	236	214
Altres ingressos i despeses d'explotació	(219)	(465)	(480)	(89)	(227)
<b>Marge brut</b>	<b>3.233</b>	<b>2.825</b>	<b>2.534</b>	<b>2.628</b>	<b>2.472</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.327)	(1.313)	(1.263)	(1.259)	(1.256)
Despeses extraordinàries	(3)	(2)	(15)	(11)	(16)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1.903</b>	<b>1.509</b>	<b>1.256</b>	<b>1.357</b>	<b>1.200</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>1.906</b>	<b>1.512</b>	<b>1.271</b>	<b>1.368</b>	<b>1.216</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(186)	(233)	(406)	(166)	(141)
Altres dotacions a provisions	(74)	(24)	19	(28)	(44)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(47)	(19)	(31)	(19)	(27)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>1.596</b>	<b>1.233</b>	<b>838</b>	<b>1.144</b>	<b>987</b>
Impost sobre societats	(476)	(463)	(257)	(332)	(271)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>1.120</b>	<b>771</b>	<b>580</b>	<b>812</b>	<b>716</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres		0	1		—
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>1.120</b>	<b>771</b>	<b>580</b>	<b>811</b>	<b>716</b>
<i>Actius ponderats per risc</i>	<i>199.549</i>	<i>197.014</i>	<i>197.823</i>	<i>196.298</i>	<i>196.566</i>
<i>CET1 fully loaded</i>	<i>12,4 %</i>	<i>12,5 %</i>	<i>12,6 %</i>	<i>12,3 %</i>	<i>12,3 %</i>
<i>Capital total fully loaded</i>	<i>17,4 %</i>	<i>17,8 %</i>	<i>17,2 %</i>	<i>16,5 %</i>	<i>16,5 %</i>

En milions d'euros	BPI				
	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
<b>Marge d'interessos</b>	<b>230</b>	<b>207</b>	<b>175</b>	<b>140</b>	<b>124</b>
Ingressos per dividends	75			0	91
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	12	16	25	15	18
Comissions netes	74	73	77	75	73
Resultats d'operacions financeres	(30)	6	(12)	14	13
Resultat del servei d'assegurança					
Altres ingressos i despeses d'explotació	(21)	(26)	3	—	(28)
<b>Marge brut</b>	<b>339</b>	<b>277</b>	<b>267</b>	<b>244</b>	<b>290</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(127)	(126)	(113)	(116)	(111)
Despeses extraordinàries					
<b>Marge d'explotació</b>	<b>212</b>	<b>150</b>	<b>154</b>	<b>128</b>	<b>179</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>212</b>	<b>150</b>	<b>154</b>	<b>128</b>	<b>179</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(14)	(22)	(28)	(6)	(6)
Altres dotacions a provisions	(1)	(1)	(25)	(6)	
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	3	(1)	0	(1)	1
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>199</b>	<b>125</b>	<b>100</b>	<b>116</b>	<b>174</b>
Impost sobre societats	(38)	(41)	(21)	(32)	(22)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>161</b>	<b>84</b>	<b>80</b>	<b>85</b>	<b>152</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>161</b>	<b>84</b>	<b>80</b>	<b>85</b>	<b>152</b>
<i>Actius ponderats per risc</i>	<i>18.359</i>	<i>18.119</i>	<i>17.280</i>	<i>19.201</i>	<i>18.949</i>
<i>CET1 fully loaded</i>	<i>14,3 %</i>	<i>14,3 %</i>	<i>14,8 %</i>	<i>13,5 %</i>	<i>13,6 %</i>
<i>Capital total fully loaded</i>	<i>18,2 %</i>	<i>18,3 %</i>	<i>18,9 %</i>	<i>17,1 %</i>	<i>17,3 %</i>

## B. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE RENDIMENTS I CÀRREGUES ASSIMILADES DEL MARGE D'INTERESSOS

### CAIXABANK

En milions d'euros	2T23			1T23			4T22			3T22			2T22		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	47.410	414	3,50	42.433	277	2,65	103.621	293	1,12	119.659	152	0,50	127.373	256	0,81
Cartera de crèdits (a)	312.753	2.904	3,72	313.243	2.438	3,16	315.500	1.853	2,33	315.729	1.454	1,83	310.127	1.253	1,62
Valors representatius de deute	83.495	266	1,28	83.698	201	0,97	85.525	168	0,78	85.801	95	0,44	84.079	79	0,38
Altres actius amb rendiment	59.106	427	2,90	57.929	381	2,67	56.321	341	2,40	59.131	329	2,21	61.486	339	2,21
Resta d'actius	86.169	74		85.733	57		88.146	39		88.292	12		92.177	13	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>588.933</b>	<b>4.085</b>	<b>2,78</b>	<b>583.036</b>	<b>3.354</b>	<b>2,33</b>	<b>649.113</b>	<b>2.694</b>	<b>1,65</b>	<b>668.612</b>	<b>2.042</b>	<b>1,21</b>	<b>675.242</b>	<b>1.940</b>	<b>1,15</b>
Intermediaris financers	55.846	(498)	3,58	49.825	(352)	2,86	110.786	(208)	0,74	120.832	(127)	0,42	125.090	(171)	0,55
Recursos de l'activitat minorista (c)	349.629	(480)	0,55	349.635	(278)	0,32	354.686	(143)	0,16	362.164	(23)	0,02	358.126	22	(0,02)
Emprèstits institucionals i valors negociables	43.764	(420)	3,85	45.101	(331)	2,98	46.295	(184)	1,58	45.831	(85)	0,74	46.691	(37)	0,32
Passius subordinats	10.893	(73)	2,70	9.798	(53)	2,19	8.796	(25)	1,15	8.624	(13)	0,58	9.265	(3)	0,11
Altres passius amb cost	74.163	(390)	2,11	72.999	(355)	1,97	70.969	(330)	1,84	73.148	(318)	1,73	75.750	(335)	1,77
Resta de passius	54.638	(12)		55.678	(10)		57.581	(9)		58.013	(13)		60.320	(20)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>588.933</b>	<b>(1.873)</b>	<b>1,28</b>	<b>583.036</b>	<b>(1.379)</b>	<b>0,96</b>	<b>649.113</b>	<b>(899)</b>	<b>0,55</b>	<b>668.612</b>	<b>(579)</b>	<b>0,34</b>	<b>675.242</b>	<b>(544)</b>	<b>0,32</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>2.212</b>			<b>1.975</b>			<b>1.795</b>			<b>1.463</b>			<b>1.396</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a-c)</b>	<b>3,17</b>			<b>2,84</b>			<b>2,17</b>			<b>1,81</b>			<b>1,64</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b-d)</b>	<b>1,5</b>			<b>1,37</b>			<b>1,1</b>			<b>0,87</b>			<b>0,83</b>		

### BPI

En milions d'euros	2T23			1T23			4T22			3T22			2T22		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	2.798	22	3,18	2.627	18	2,78	6.421	25	1,55	8.589	13	0,59	8.562	20	0,94
Cartera de crèdits (a)	25.341	259	4,10	25.260	212	3,40	25.319	160	2,50	25.290	123	1,93	24.911	105	1,69
Valors representatius de deute	8.602	39	1,82	8.380	30	1,45	8.328	22	1,06	8.343	13	0,63	8.264	11	0,52
Altres actius amb rendiment		2			2			4	0,00		5	0,00			
Resta d'actius	2.663	2		2.444	2		3.276	2	0,00	3.275		0,00	3.190	3	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>39.404</b>	<b>324</b>	<b>3,30</b>	<b>38.711</b>	<b>264</b>	<b>2,77</b>	<b>43.344</b>	<b>213</b>	<b>1,95</b>	<b>45.497</b>	<b>154</b>	<b>1,35</b>	<b>44.927</b>	<b>139</b>	<b>1,23</b>
Intermediaris financers	3.337	(28)	3,35	2.380	(18)	3,03	5.932	(10)	0,67	7.761	(5)	0,25	7.914	(11)	0,55
Recursos de l'activitat minorista (c)	28.674	(40)	0,55	29.096	(21)	0,29	30.093	(10)	0,13	30.507	(2)	0,02	29.907	2	(0,03)
Emprèstits institucionals i valors negociables	1.899	(19)	4,06	1.899	(13)	2,69	1.899	(12)	2,60	1.898	(4)	0,76	1.898	(3)	0,62
Passius subordinats	425	(7)	6,76	425	(6)	5,25	425	(5)	4,70	425	(4)	3,32	425	(3)	2,86
Altres passius amb cost									0,00			0,00			
Resta de passius	5.068			4.911			4.995		0,00	4.906		0,00	4.783		
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>39.404</b>	<b>(94)</b>	<b>0,96</b>	<b>38.711</b>	<b>(57)</b>	<b>0,60</b>	<b>43.344</b>	<b>(38)</b>	<b>0,34</b>	<b>45.497</b>	<b>(14)</b>	<b>0,12</b>	<b>44.927</b>	<b>(15)</b>	<b>0,13</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>230</b>			<b>207</b>			<b>175</b>			<b>140</b>			<b>124</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a-c)</b>	<b>3,55</b>			<b>3,11</b>			<b>2,37</b>			<b>1,91</b>			<b>1,72</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b-d)</b>	<b>2,34</b>			<b>2,17</b>			<b>1,61</b>			<b>1,23</b>			<b>1,10</b>		

## C. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE LES COMISSIONS

En milions d'euros	CAIXABANK				
	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Comissions bancàries, valors i altres	469	508	524	525	556
Comercialització d'assegurances	84	91	81	86	87
Fons d'inversió, carteres i SICAV	209	191	196	205	197
Plans de pensions i altres	73	74	81	78	79
<b>Comissions netes</b>	<b>835</b>	<b>864</b>	<b>882</b>	<b>893</b>	<b>919</b>

En milions d'euros	BPI				
	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
Comissions bancàries, valors i altres	48	47	47	46	44
Comercialització d'assegurances	12	13	13	13	13
Fons d'inversió, carteres i SICAV	7	8	8	9	9
Plans de pensions i altres	7	6	8	7	8
<b>Comissions netes</b>	<b>74</b>	<b>73</b>	<b>77</b>	<b>75</b>	<b>73</b>

## D. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE LES DESPESES D'ADMINISTRACIÓ I AMORTITZACIÓ

En milions d'euros	CAIXABANK				
	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
<b>Marge brut</b>	<b>3.233</b>	<b>2.825</b>	<b>2.534</b>	<b>2.628</b>	<b>2.489</b>
Despeses de personal	(814)	(806)	(769)	(773)	(770)
Despeses generals	(337)	(340)	(325)	(322)	(323)
Amortitzacions	(176)	(168)	(169)	(165)	(164)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(1.327)</b>	<b>(1.313)</b>	<b>(1.263)</b>	<b>(1.259)</b>	<b>(1.256)</b>
Despeses extraordinàries	(3)	(2)	(15)	(11)	(16)

En milions d'euros	BPI				
	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22
<b>Marge brut</b>	<b>339</b>	<b>277</b>	<b>267</b>	<b>241</b>	<b>290</b>
Despeses de personal	(62)	(62)	(68)	(59)	(57)
Despeses generals	(47)	(46)	(27)	(38)	(37)
Amortitzacions	(18)	(18)	(19)	(19)	(18)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(127)</b>	<b>(126)</b>	<b>(113)</b>	<b>(116)</b>	<b>(111)</b>
Despeses extraordinàries	—	—	—	—	—

## E. EVOLUCIÓ RÀTIO DE MORA

	CAIXABANK			BPI		
	30.06.23	31.03.23	31.12.22	30.06.23	31.03.23	31.12.22
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>3,0 %</b>	<b>3,0 %</b>	<b>3,1 %</b>	<b>1,8 %</b>	<b>1,8 %</b>	<b>1,7 %</b>
Compra habitatge	2,5 %	2,4 %	2,5 %	1,2 %	1,2 %	1,2 %
Altres finalitats	4,3 %	4,8 %	4,8 %	6,6 %	6,4 %	5,9 %
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>2,8 %</b>	<b>2,9 %</b>	<b>3,0 %</b>	<b>2,6 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>2,6 %</b>
<b>Sector públic</b>	<b>0,1 %</b>	<b>0,2 %</b>	<b>0,1 %</b>			
<b>Ràtio morositat (crèdits + avals)</b>	<b>2,7 %</b>	<b>2,7 %</b>	<b>2,8 %</b>	<b>1,9 %</b>	<b>1,9 %</b>	<b>1,9 %</b>

## INDICADORS D'ACTIVITAT PER GEOGRAFIA

En aquesta visió addicional de l'activitat del Grup, **els crèdits i recursos es presenten en funció de la geografia on s'han originat** (per exemple, els crèdits i recursos de BPI Vida, BPI Gestao de Activos, BPI Global Investment Fund i el negoci de targetes es classifiquen a Portugal, i no a Espanya, que és d'on depenen societàriament).

### Espanya

En milions d'euros	30.06.23	31.03.23	Var. %	31.12.22	Var. %
<b>CRÈDITS</b>					
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>165.497</b>	<b>163.842</b>	<b>1,0</b>	<b>166.628</b>	<b>(0,7)</b>
Compra d'habitatge	120.999	122.698	(1,4)	124.862	(3,1)
Altres finalitats	44.499	41.144	8,2	41.766	6,5
dels quals: Consum	17.929	17.782	0,8	17.701	1,3
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>149.305</b>	<b>148.213</b>	<b>0,7</b>	<b>146.415</b>	<b>2,0</b>
<b>Sector públic</b>	<b>19.199</b>	<b>19.613</b>	<b>(2,1)</b>	<b>18.974</b>	<b>1,2</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>334.001</b>	<b>331.667</b>	<b>0,7</b>	<b>332.017</b>	<b>0,6</b>
<b>RECURSOS</b>					
Dipòsits de clients	359.741	352.592	2,0	355.962	1,1
Estalvi a la vista	331.175	330.202	0,3	338.333	(2,1)
Estalvi a termini	28.565	22.390	27,6	17.630	62,0
Passius per contractes d'assegurança	68.365	66.595	2,7	64.673	5,7
dels quals: Unit Linked i altres	16.080	15.635	2,8	14.903	7,9
Cessió temporal d'actius i altres	2.935	1.538	90,9	2.623	11,9
<b>Recursos de balanç</b>	<b>431.041</b>	<b>420.724</b>	<b>2,5</b>	<b>423.258</b>	<b>1,8</b>
Fons d'inversió, cartera i SICAV <sup>1</sup>	106.815	104.213	2,5	99.115	7,8
Plans de pensions	41.656	41.107	1,3	40.224	3,6
<b>Actius gestionats</b>	<b>148.471</b>	<b>145.319</b>	<b>2,2</b>	<b>139.339</b>	<b>6,6</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>7.743</b>	<b>7.153</b>	<b>8,3</b>	<b>5.647</b>	<b>37,1</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>587.255</b>	<b>573.196</b>	<b>2,5</b>	<b>568.245</b>	<b>3,3</b>

### Portugal

En milions d'euros	30.06.23	31.03.23	Var. %	31.12.22	Var. %
<b>CRÈDITS</b>					
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>16.381</b>	<b>16.234</b>	<b>0,9</b>	<b>16.156</b>	<b>1,4</b>
Compra d'habitatge	14.444	14.282	1,1	14.183	1,8
Altres finalitats	1.936	1.952	(0,8)	1.972	(1,8)
dels quals: Consum	1.609	1.615	(0,4)	1.611	(0,1)
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>11.666</b>	<b>11.326</b>	<b>3,0</b>	<b>11.365</b>	<b>2,6</b>
<b>Sector públic</b>	<b>1.904</b>	<b>1.851</b>	<b>2,9</b>	<b>1.786</b>	<b>6,6</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>29.951</b>	<b>29.410</b>	<b>1,8</b>	<b>29.307</b>	<b>2,2</b>
<b>RECURSOS</b>					
Dipòsits de clients	28.442	28.169	1,0	30.055	(5,4)
Estalvi a la vista	18.177	19.421	(6,4)	21.563	(15,7)
Estalvi a termini	10.265	8.748	17,3	8.492	20,9
Passius per contractes d'assegurança	4.383	4.465	(1,8)	4.313	1,6
dels quals: Unit Linked i altres	3.353	3.398	(1,3)	3.407	(1,6)
Cessió temporal d'actius i altres	23	11		8	
<b>Recursos de balanç</b>	<b>32.849</b>	<b>32.645</b>	<b>0,6</b>	<b>34.376</b>	<b>(4,4)</b>
Fons d'inversió, cartera i SICAV <sup>1</sup>	4.525	5.599	(19,2)	5.510	(17,9)
Plans de pensions	3.115	3.088	0,9	3.088	0,9
<b>Actius gestionats</b>	<b>7.641</b>	<b>8.688</b>	<b>(12,1)</b>	<b>8.598</b>	<b>(11,1)</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>80</b>	<b>80</b>		<b>81</b>	<b>(1,4)</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>40.569</b>	<b>41.412</b>	<b>(2,0)</b>	<b>43.055</b>	<b>(5,8)</b>

(1) El mes d'abril del 2023 es va materialitzar la venda per part de Banco BPI de la seva participació en BPI Suisse a CaixaBank Wealth Management Luxemburg (filial 100 % de CaixaBank, S.A.). La venda esmentada fa que el saldo de juny del 2023 inclogui el traspàs de 1.017 M€ de Portugal a Espanya.

La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer. Tampoc no es pot entendre, de cap manera, com 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, indistintament, CaixaBank o la Companyia) o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmenten. Qualsevol persona que en qualsevol moment adquireixi un valor ha de fer-ho únicament partint del seu propi judici o bé per la idoneïtat del valor per al seu propòsit, i això exclusivament sobre la base de la informació pública que contingui la documentació elaborada i registrada per l'emissor en el context de l'oferta o l'emissió de valors concreta de què es tracti, després d'haver rebut l'assessorament professional corresponent, si el considera necessari o apropiat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació que conté aquest document.

Aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, concretament en relació amb la informació relativa a inversions i societats participades, elaborada fonamentalment sobre la base d'estimacions fetes per la Companyia. Aquestes previsions i estimacions representen els judicis actuals de la Companyia sobre expectatives futures de negocis, però certs riscos, incerteses i altres factors rellevants podrien fer que els resultats fossin substancialment diferents dels esperats. Aquests factors, entre d'altres, fan referència a la situació del mercat, qüestions d'ordre macroeconòmic, directrius regulatòries i governamentals, moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès, canvis en 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 comportament i els resultats descrits. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució o els seus efectes potencials, poden fer que els resultats difereixin materialment dels descrits en les previsions i estimacions.

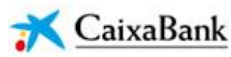
Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclòs el benefici per acció). Cap contingut d'aquest document no s'ha d'interpretar com una previsió de resultats o beneficis futurs. Addicionalment, cal tenir en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat que mantenen CaixaBank i la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou certs ajustos i reclassificacions que tenen per objectiu homogeneïtzar els principis i criteris que segueixen les societats integrades amb els de CaixaBank, com en el cas concret del Banco Portuguès de Investimento (BPI), per la qual cosa, pot ser que les dades que conté aquest document no coincideixin en alguns aspectes amb la informació financera que publica aquesta entitat.

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. Cap dels administradors, directors ni empleats de la Companyia està obligat, ja sigui implícitament o expressament, a garantir que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, ni tampoc a mantenir-los actualitzats o corregir-los en cas de detectar-hi qualsevol carència, error o omisió. Així mateix, en la seva reproducció a través de qualsevol mitjà, la Companyia podrà introduir-hi les modificacions que consideri convenientes o ometre parcialment o totalment els elements actuals i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. El que s'exposa en aquesta declaració cal que ho tinguin en compte totes aquelles persones o entitats que puguin haver de prendre decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per la Companyia i, en particular, els analistes i inversors que treballin amb aquest document. Tots ells estan convidats a consultar la documentació i la informació pública comunicada o registrada per la Companyia davant de la Comissió Nacional del Mercat de Valors. 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 a les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1415) (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 la companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (NIIF), també conegudes per les seves sigles en anglès com a IFRS (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la manera 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. Es prega consultar l'apartat corresponent de l'informe en què es recull el detall de 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. Cal assenyalar que, des de l'1 de gener del 2023, el Grup ha aplicat la NIIF 17, "Contractes d'Assegurança", i la NIIF 9, "Instruments Financers", als actius i passius afectes al negoci assegurador, i a partir d'aquí ha procedit a reexpressar el compte de resultats de l'exercici 2022 i el balanç de situació a 31 de desembre de 2022 a efectes comparatius. El Grup considera també els requeriments de NIIF 9, una norma comptable que ja s'estava aplicant al negoci bancari per al registre i mesurament dels seus actius i passius financers. Durant el segon trimestre, després de disposar d'informació més detallada, s'ha reestimat la informació financera publicada a l'Informe d'Activitat i Resultats del primer trimestre del 2023 (OIR de 5 de maig de 2023). Veure 'Aspectes rellevants del semestre' i el capítol 'Reexpressió NIIF 17 i NIIF 9'.

Aquest document no ha estat objecte d'aprovació ni registre per part de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) ni de cap altra autoritat en una altra jurisdicció. En qualsevol cas, està sotmès al dret espanyol aplicable en el moment de la seva elaboració i, en particular, es fa constar que no s'adreça a cap persona física ni jurídica localitzada en altres jurisdiccions, on pot no adequar-se a les normes imperatives o als requisits legals que siguin d'obligada observació.

Sens perjudici del règim legal ni de la resta de limitacions imposades pel Grup CaixaBank que siguin aplicables, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'explotació d'aquest document i de les creacions i els signes distintius que incorpora, inclosa qualsevol mena de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol tipus de suport i mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa dels seus titulars respectius. L'incompliment d'aquesta prohibició podrà constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar en aquests casos.



[investors@caixabank.com](mailto:investors@caixabank.com)  
+34 93 404 30 32

