

# Activitat i resultats

Gener-Desembre

# 2022



# Continguts

04	Dades rellevants del Grup
05	Informació clau
08	Evolució macroeconòmica i de mercats financers
10	Compte de resultats i resultat proforma comparable
22	Activitat
25	Gestió del risc
28	Liquiditat i estructura de finançament
30	Gestió del capital
33	Resultats per segments de negoci
46	Sostenibilitat i compromís amb la societat
49	L'acció CaixaBank
51	Informació sobre participades
51	Ràtings
52	Annexos
52	<i>Mesures alternatives de rendiment</i>
60	<i>Conciliació de la informació comptable amb la de gestió</i>
63	<i>Sèries històriques per perímetre (CaixaBank i el BPI)</i>
66	<i>Indicadors d'activitat per geografia</i>

**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. En la seva preparació s'han tingut en compte la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 6 de desembre, que constitueix l'adaptació de les NIIF adoptades per la Unió Europea al sector de les entitats de crèdit espanyoles, i les seves modificacions successives.

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 reclassificacions a fi d'homogeneïtzar 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 a partir d'estimacions fetes pels administradors del Grup (d'ara endavant, l'Entitat).

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 l'European Securities and Markets Authority el 30 de juny de 2015 (ESMA/2015/1057), s'adjunten als annexos la definició de determinades mesures financeres alternatives i, si escau, la conciliació amb les partides corresponents dels estats financers del període corresponent.**

D'acord amb el que estableixen les modificacions de la NIIF4 i les seves posteriors revisions, el Grup ha decidit aplicar l'exempció temporal d'aplicar NIIF9 a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup per als períodes anteriors a l'1 de gener del 2023, alineant la seva primera aplicació amb l'entrada en vigor de la nova norma NIIF17 Contractes d'Assegurança (prevista per l'1 de gener del 2023), que regularà la presentació i valoració dels contractes d'assegurança (incloses les provisions tècniques). En conseqüència, aquestes inversions es valoren segons IAS 39 i queden agrupades a l'epígraf «Actius afectes al negoci assegurador» del balanç. Per tal de facilitar la comparació de la informació, també s'han agrupat els saldos de les provisions tècniques corresponents a *Unit Link* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada), de manera que queden inclosos a l'epígraf «Passius afectes al negoci assegurador».

## Posicionament comercial

### CLIENTS

**20,2**

milions

### ACTIVITAT

**609.133**

M€ de recursos de clients

**592.234**

M€ d'actiu total

**361.323**

M€ de crèdits a la clientela

## Mètriques de balanç

### GESTIÓ DEL RISC

**2,7 %**

ràtio de morositat

**74 %**

ràtio de cobertura de la morositat

**0,25 %**

Cost del risc (12 mesos)

### SOLVÈNCIA

**12,8 %**

CET1

**17,4 %**

Capital total

**26,0 %**

MREL

### LIQUIDITAT

**139.010**

M€ d'actius líquids totals

**194 %**

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

**142 %**

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

## Resultats, eficiència i rendibilitat

### RESULTAT ATRIBUÏT

**3.145**

milions d'euros

### EFICIÈNCIA

**51,9 %**

ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)

### RENDIBILITAT

**9,8 %**

ROTE 12 mesos

## Dades rellevants del Grup

En milions d'euros / %	Gener – Desembre		Variació	4T22	Variació trimestral
	2022	2021			
<b>RESULTATS</b>					
Marge d'interessos	6.916	5.975	15,7%	2.072	22,8%
Comissions netes	4.009	3.705	8,2%	1.011	0,7%
Ingressos core	11.997	10.597	13,2%	3.356	12,2%
Marge brut	11.594	10.274	12,8%	2.947	(1,5)%
Despeses d'administració i amortització recurrents	(6.020)	(5.930)	1,5%	(1.504)	0,0%
Marge d'explotació	5.524	2.225		1.428	(3,2)%
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	5.574	4.344	28,3%	1.443	(3,0)%
Resultat atribuït al Grup	3.145	5.226	(39,8)%	688	(22,2)%
Resultat atribuït al Grup sense extraordinaris fusió durant el 2021	3.145	2.359	33,3%		
<b>RÀTIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos)</b>					
Ràtio d'eficiència	52,4%	78,3%	(26,0)	52,4%	(3,2)
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	51,9%	57,7%	(5,8)	51,9%	(2,4)
Cost del risc <sup>1</sup> (últims 12 mesos)	0,25%	0,23%	0,02	0,25%	0,02
ROE <sup>1</sup>	8,3%	6,4%	1,8	8,3%	1,1
ROTE <sup>1</sup>	9,8%	7,6%	2,2	9,8%	1,3
ROA <sup>1</sup>	0,4%	0,3%	0,1	0,4%	0,1
RORWA <sup>1</sup>	1,3%	1,1%	0,3	1,3%	0,1
<b>BALANÇ</b>					
Actiu total	592.234	680.036	(12,9)%	675.790	(12,4)%
Patrimoni net	34.263	35.425	(3,3)%	34.274	0,0%
<b>ACTIVITAT</b>					
Recursos de clients	609.133	619.971	(1,7)%	612.504	(0,6)%
Crèdit a la clientela, brut	361.323	352.951	2,4%	362.465	(0,3)%
<b>GESTIÓ DEL RISC</b>					
Dubtosos	10.690	13.634	(2.943)	11.643	(952)
Ràtio de morositat	2,7%	3,6%	(0,9)	3,0%	(0,2)
Provisions per a insolvències	7.867	8.625	(757)	7.867	1
Cobertura de la morositat	74%	63%	11	68%	6
Adjudicats nets disponibles per a la venda	1.893	2.279	(386)	2.044	(151)
<b>LIQUIDITAT</b>					
Actius líquids totals	139.010	168.349	(29.338)	141.981	(2.970)
Liquidity Coverage Ratio	194%	336%	(142)	276%	(82)
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	142%	154%	(12)	145%	(3)
Loan to deposits	91%	89%	2	90%	1
<b>SOLVÈNCIA</b>					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,8%	13,1%	(0,3)	12,4%	0,4
Tier 1	14,8%	15,5%	(0,7)	14,3%	0,5
Capital total	17,4%	17,9%	(0,5)	16,5%	0,9
MREL	26,0%	25,7%	0,3	25,1%	0,9
Actius ponderats per risc (APR) <sup>3</sup>	214.431	215.651	(1.220)	215.499	(1.068)
Leverage Ratio	5,6%	5,3%	0,3	4,8%	0,8
<b>ACCIÓ</b>					
Cotització (€/acció)	3.672	2.414	1.258	3.311	0.361
Capitalització borsària	25.870	19.441	6.429	25.176	694
Valor teòric comptable (€/acció)	4,57	4,39	0,18	4,50	0,06
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,82	3,73	0,09	3,81	0,01
Benefici net atrib. per acció, exd. impactes fusió (€/acció) (12 mesos)	0,37	0,28	0,09	0,32	0,05
PER, exclosos impactes fusió (preu/beneficis; vegades)	9,95	8,65	1,30	10,43	(0,48)
P / VTC tangible (valor cotització segons el valor comptable tangible)	0,96	0,65	0,31	0,87	0,09
<b>ALTRES DADES (nombre)</b>					
Empleats	44.625	49.762	(5.137)	44.501	124
Oficines <sup>2</sup>	4.404	5.317	(913)	4.461	(57)
de les quals: oficines retail Espanya	3.818	4.615	(797)	3.859	(41)
Terminals d'autoservei	12.947	14.426	(1.479)	13.047	(100)

(1) Les ràtios del 2021 no inclouen en el numerador els resultats de Bankia generats abans del 31 de març del 2021, data de referència del registre comptable de la fusió, ni, per consistència, l'aportació al denominador de les masses de balanço APR previstes a aquesta data. Tampoc no tenen en compte extraordinaris associats a la fusió.

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

# Informació clau

## La nostra entitat

- El **Grup CaixaBank** presta servei a 20,2 milions de clients a través d'una xarxa de prop de 4.400 oficines a Espanya i Portugal, i compta amb més de 590.000 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
24,0 %	19,8 %	24,8 %	24,5 %	34,0 %	29,7 %	30,7 %

CaixaBank ha estat reconegut, per tercera vegada els últims cinc anys, com a **Millor Entitat de Banca de Particulars del Món 2022** en els World's Best Bank Awards, que atorga la revista *Global Finance*.

A més, *Global Finance* ha reconegut CaixaBank com a **Millor Banc a Espanya** per vuitè any consecutiu i **Millor Banc a Europa Occidental** per quarta vegada als Best Bank Awards. Així mateix, CaixaBank ha estat escollit **Millor Banc a Espanya 2022** per la revista *Euromoney*.

Les revistes *The Banker* i *PWM* han premiat CaixaBank com a **Entitat de Banca Privada amb Millor Evolució a Europa el 2022**. Addicionalment, *Global Finance* reconeix CaixaBank com **l'Entitat de Banca Privada més Innovadora a Europa Occidental** als seus World Best Private Bank Awards i Qorus-Accenture tria CaixaBank com la **Millor Entitat Global en Anàlisi de dades i Intel·ligència Artificial**.

Així mateix, CaixaBank continua reforçant el seu **lideratge en banca digital** amb una base d'11,2 milions de clients digitals<sup>3</sup>. En aquest sentit, AQMetrix situa CaixaBank com el **líder en banca digital a Espanya** i *Global Finance* reconeix CaixaBank com el **Millor Banc Digital a Banca de Particulars a Espanya**.

CaixaBank també ha estat **l'escollit pel Banc Central Europeu** per col·laborar en un prototip d'aplicació mòbil per a pagaments entre persones amb euros digitals.

CaixaBank es troba entre les cinc primeres empreses del món en l'**Índex d'Igualtat de Gènere de Bloomberg**, que distingeix les companyies més compromeses amb la igualtat de gènere a través de les seves polítiques i la transparència en la divulgació dels seus programes i informació relacionada.

- El **BPI** ha estat reconegut com el **Millor Banc a Portugal 2022** segons *Euromoney* i **Banc de l'any 2022 a Portugal** segons *The Banker* i compta amb quotes<sup>4</sup> de mercat de l'11,5 % en crèdits i de l'11,2 % en recursos de clients.

## Aspectes rellevants del 2022

### Pla Estratègic 2022-2024

CaixaBank va aprovar durant el segon trimestre el nou **Pla Estratègic 2022 - 2024**, que posa el focus en el client i la sostenibilitat, i es fonamenta en tres prioritats estratègiques:

- **Creixement del negoci**, desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients.
- Operar un **model d'atenció eficient i adaptat** al màxim a les preferències dels clients, potenciant el model de relació omnicanal.
- Ser el grup financer de **referència** a Europa pel **compromís social i mediambiental**.

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

(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) Clients persona física amb almenys un accés a la banca en línia de CaixaBank en els últims 6 mesos, a Espanya.

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

El pla també incorpora dues línies transversals a les tres prioritats assenyalades: la primera es refereix a les persones i la cultura; i la segona posa el focus en la tecnologia i els processos.

A partir d'aquestes tres prioritats i les dues línies transversals, el nou Pla Estratègic reflecteix l'aspiració de CaixaBank d'aconseguir el 2024 els objectius financers següents:

- Retorn sobre capital tangible (ROTE) superior al 12% el 2024 .
- Increment dels ingressos c. +7 % (TACC<sup>1</sup>) i del marge d'explotació c. +15 % (TACC<sup>1</sup>).
- Ràtio d'eficiència inferior al 48% el 2024.
- Ràtio de morositat inferior al 3 % el 2024 i cost del risc mitjà 2022-2024 inferior al 0,35 %.

També es preveu que la ràtio de solvència de CET1 se situï entre l'11 % i el 12 % (sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).

El Pla té com a objectiu generar per a finals del 2024 un capital d'aproximadament 9.000 milions d'euros, una quantia que inclou els 1.800 milions de la recompra d'accions que s'explica tot seguit, els dividendes i el capital CET1 per sobre del 12%.

La rendibilitat més elevada, juntament amb el manteniment de la solidesa financera, permetrà sostenir una política de remuneració a l'accionista atractiva, que inclourà un *payout* en efectiu superior al 50 % per a tot el període.

### Programa de recompra d'accions

Després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració, a l'empara dels acords adoptats per la Junta General Ordinària d'Accionistes, va aprovar, el 17 de maig del 2022, posar en marxa un programa de recompra d'accions pròpies<sup>2</sup> per un import monetari màxim de 1.800 milions d'euros amb el propòsit de reduir el capital social mitjançant l'amortització d'aquestes.

El 14 de desembre, CaixaBank va aconseguir aquesta inversió màxima prevista després de l'adquisició d'un total de 558.515.414 accions pròpies, representatives del 6,93 % del capital social.

En data 22 de desembre de 2022, el Consell d'Administració va acordar executar la reducció de capital social mitjançant l'amortització de la totalitat de les accions pròpies adquirides. Tenint en compte tot això, el capital social es redueix en la quantia de 558.515.414 euros, mitjançant l'amortització de 558.515.414 accions d'1 euro de valor nominal, i el capital social resultant de la reducció de capital queda fixat en 7.502.131.619 euros.

### Acord d'adquisició de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, S.A.

El 27 de juny de 2022, CaixaBank va arribar a un acord amb Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (Caser) perquè la filial VidaCaixa, S.A.U., de Seguros y Reaseguros (VidaCaixa) li comprés la participació del 81,31 % del capital social de Sa Nostra Vida. Aquesta transacció s'ha perfeccionat durant el quart trimestre de 2022, un cop rebudes les autoritzacions de la Comissió Nacional de Mercats i Competència i de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

El preu que va pagar VidaCaixa a Caser va ser de 262 milions d'euros i es va acordar entre les parts partint de les premisses previstes al contracte d'accionistes de Sa Nostra Vida. En el compte de pèrdues i guanys del segon trimestre es va registrar un impacte negatiu de 29 milions d'euros per la penalització inclosa en el preu per la terminació de l'aliança amb Caser a Sa Nostra Vida. L'adquisició no ha tingut altres efectes significatius en el compte de resultats ni en la solvència.

Així mateix, durant el quart trimestre, CaixaBank va transmetre el 18,69 % restant del capital social de Sa Nostra Vida a VidaCaixa. Així, es va aconseguir el 100 % de Sa Nostra Vida.

A efectes comptables, s'ha pres com a data de referència per al registre de la combinació de negoci el 31 de desembre de 2022, per la qual cosa, el 2022 no hi ha hagut cap efecte sobre les diverses línies del compte de resultats, ja que la consolidació global ocorrerà a partir d'aquesta data. Aquesta consolidació suposa un increment dels passius per contractes d'assegurances del Grup, a 31 de desembre, de 924 milions (recursos que des de la integració amb Bankia s'inclouen en bona part a l'epígraf «Altres comptes»).

(1) Taxa Anual de Creixement Compost durant el període 2022-2024, calculat sobre la base del 2021 proforma amb Bankia sense extraordinaris.

(2) Vegeu OIR de 17 de maig de 2022.

## Resultats i solidesa financera

### Resultats i activitat

- El resultat atribuït de l'exercici 2022 és de **3.145 milions**, davant dels 5.226 milions obtinguts el 2021 (-39,8 %), exercici amb impactes extraordinaris associats a la fusió amb Bankia.

El resultat de 2022 creix un **+29,7 %** en relació amb el resultat de 2021 proforma comparable de **2.424 milions d'euros** (que exclou els impactes extraordinaris associats a la fusió i hi afegeix el resultat que va generar Bankia abans de la fusió).

- El crèdit a la clientela bruta arriba a **361.323 milions d'euros** (+2,4 % el 2022).
- Els recursos de clients se situen en **609.133 milions d'euros** (-1,7 % el 2022), amb l'impacte de la volatilitat dels mercats, +1,1% exclouent-ne l'impacte negatiu del mercat als productes d'estalvi a llarg termini.

### Gestió del risc

- La **ràtio de morositat** disminueix fins al **2,7 %** (3,6 % al tancament de 2021) després de la caiguda de -2.943 milions de crèdit dubtós el 2022.
- Sòlida **ràtio de cobertura**, que augmenta fins al **74 %** (63 % al tancament de 2021).
- El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el **0,25 %**.

### Gestió de la liquiditat

- Els **actius líquids totals** se situen en **139.010 milions d'euros**.
- La **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) és del **194 %**, cosa que mostra una sobrada posició de liquiditat (291% LCR mitjana en els últims 12 mesos), molt per damunt del mínim requerit, el 100 %.

### Gestió de capital

- La **ràtio Common Equity Tier 1 (CET1)** és del **12,8 %** (12,5 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), després de l'impacte extraordinari del programa de recompra d'accions (-83 punts bàsics, 1.800 milions d'euros).

L'evolució orgànica de l'any ha estat de +117 punts bàsics, -90 punts bàsics per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1 i +26 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per fases de la normativa IFRS9 a 31 de desembre és de +30 punts bàsics.

- La **ràtio Tier 1** arriba al **14,8 %** (14,5 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), el **Capital Total** se situa en el **17,4 %** (17,1 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9) i la **leverage ratio** en el **5,6 %**.
- La **ràtio MREL sobre APR** se situa en el 26,0 %, i compleix folgadamente amb el nivell que s'exigeix per a l'exercici 2024.

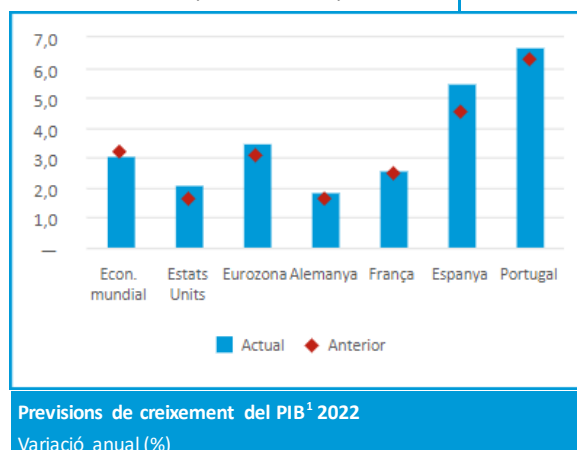


# Evolució macroeconòmica i de mercats financers

## Escenari econòmic mundial

El 2022, el context econòmic global va estar marcat per la guerra a Ucraïna, amb conseqüències sobre l'energia que van exacerbar la intensitat i persistència de les pressions inflacionistes, cosa que, al seu torn, va motivar una forta tensió de la política monetària per part dels principals bancs centrals. En aquest entorn tan advers, l'activitat econòmica global, tanmateix, va mostrar certa resiliència gràcies a la recuperació del sector serveis, la solidesa del mercat laboral i l'excés d'estalvi acumulat en els dos últims anys. En concret, es calcula que l'economia mundial va créixer al voltant d'un 3 % el 2022; va anar de més a menys durant l'any i amb comportaments diferenciats entre països.

EUA va exhibir un avenç del PIB molt moderat (2,1 %), fins i tot, amb lleus contraccions en alguns trimestres, mentre que a l'eurozona el PIB va créixer per damunt del 3 %, per bé que amb marcades disparitats entre països, igual que la Xina, encara que en aquest últim cas el registre va ser notablement inferior a l'esperat, a causa de l'aplicació de la política covid zero i l'encadenament de confinaments, a més del declivi del sector immobiliari, ambdós factors amb aspectes de continuïtat el 2023.



## Escenari econòmic europeu, espanyol i portuguès

L'eurozona va ser una de les regions més afectades per les conseqüències a la guerra d'Ucraïna a causa de la seva elevada dependència de les importacions del gas rus. La decisió de Rússia d'anar reduint progressivament els fluxos de gas a Europa durant el 2022, fins a pràcticament paralitzar-los des de setembre, va disparar els preus del gas, que, a l'agost, van marcar màxims històrics. De cara a passar els mesos d'hivern i evitar episodis de racionament d'energia, la CE va recomanar mesures d'estalvi d'energia, alhora que va obligar que les reserves de gas arribessin al 90 % de la seva capacitat d'emmagatzematge total el novembre. Aquest repte es va complir folgadamente, permetent afrontar l'hivern amb una mica més de tranquil·litat. L'economia de l'eurozona es va comportar millor del que s'esperava fins al tercer trimestre, gràcies a l'impuls que va suposar l'aixecament de restriccions per la covid. Tanmateix, el deteriorament de la confiança empresarial i de les l'ars apunta a caigudes moderades a l'activitat al tram final de 2022 i començaments de 2023, més voluminoses a Alemanya i Itàlia, dues de les grans economies més exposades al gas rus. Malgrat la parada de final d'any, el PIB de l'eurozona va créixer un 3,5 % el 2022. De cara a 2023, es plantegen més cauteles, i es preveu que l'eurozona amb prou feines creixi.

La inflació, per part seva, després de marcar un màxim històric del 10,6 % a l'octubre, es va desaccelerar gràcies a la contenció dels preus energètics, fins a tancar l'any en el 9,2 %. Els efectes de base, la millor estabilitat dels preus energètics, la relaxació dels colls d'ampolla, el refredament de l'activitat econòmica i uns efectes de segona ronda limitats, en el seu conjunt, haurien d'afavorir una reducció gradual de la inflació el 2023, encara que encara es mantindrà clarament per damunt de l'objectiu del BCE.

(1) Previsió del 2022 feta per CaixaBank Research.

El comportament de l'economia **espanyola** durant el 2022 va estar condicionat per l'aixecament de les restriccions per al control de la pandèmia, cosa que va afavorir la reactivació del turisme internacional i, d'altra banda, per l'esclat de la guerra a Ucraïna, la recrudescència de la crisi energètica, l'accentuació de les pressions inflacionistes i la pujada dels tipus d'interès. En un entorn marcat per una elevada incertesa, l'activitat es va alentir a la segona part de l'any pel debilitament de la despesa de les famílies davant l'impacte en la seva capacitat adquisitiva del repunt de la inflació i dels tipus d'interès. No obstant això, l'economia va superar amb relatiu èxit un any convuls, i gràcies a l'escassa dependència del gas rus i a l'elevada capacitat de regasificació de gas natural liquat, l'impacte de la crisi va ser menor que en altres grans economies europees. A més, l'excés d'estalvi acumulat per les famílies durant la pandèmia i les mesures fiscals i regulatòries posades en marxa van permetre esmorteir parcialment l'impacte de l'encariment de l'energia. Així, en el conjunt de l'any, el PIB va créixer un 5,5 %, encara que al tancament de l'exercici encara se situava un 0,9 % per sota del nivell pre-pandèmia. En positiu, va destacar el bon comportament del mercat laboral, amb un augment dels afiliats a la Seguretat Social de 471.360 fins a final d'any. Per part seva, la inflació, després de marcar un màxim del 10,8 % el juliol, es va anar moderant gràcies a la correcció dels preus de l'energia, fins a acabar l'any en el 5,7 %, amb una mitjana anual del 8,4 %. Tanmateix, la inflació subjacent va continuar escalant, impulsada sobretot per l'encariment dels aliments elaborats i, el desembre, va arribar el 7,0 %.

L'economia **portuguesa** va anotar un creixement notable el 2022, malgrat els desafiaments que van representar els elevats costos energètics, l'escalada de la inflació i l'enduriment de la política monetària. El creixement del PIB es va situar en el 6,7 %, i va superar els nivells anteriors a la pandèmia. Els principals motors del creixement van ser els components de la demanda interna, en especial, el consum privat, que es va beneficiar d'un mercat laboral molt dinàmic i de l'estalvi acumulat durant els confinaments. La inflació va tancar l'any en el 9,6 %, amb una mitjana anual del 7,8 %.

## Escenari de mercats financers

Els **principals bancs centrals** van endurir durant el 2022 la seva política monetària de manera agressiva, i s'espera que ho continuïn fent, almenys, durant la primera meitat de 2023. El BCE va pujar els tipus en 250 punts bàsics des de juliol 2022, fins a situar el depo en el 2,00 %. S'espera que el 2023 segueixin augmentant els tipus i, després de llançar a la seva última reunió de 2022 un missatge més agressiu que el que esperaven els inversors i el consens d'analistes, les cotitzacions financeres apunten que el BCE podria portar el depo fins a un nivell al voltant del 3,50 % a mitjan 2023. Aquest enduriment anirà acompanyat d'una reducció del balanç, pel venciment i devolució dels préstecs TLTRO III i la fi progressiva de les reinversions del programa de compra d'actius.

La **Reserva Federal** va fer una pujada de tipus encara més vertiginosa i va acumular un augment de 425 punts bàsics, alhora que la mida del balanç es va anar reduint. Tenint en compte que la inflació dona senyals d'haver tocat sostre i s'espera que el 2023 mantingui la tendència a la baixa, amb un creixement econòmic feble, els augments dels tipus durant el primer trimestre haurien d'ocórrer a un ritme menor que el que es va observar el 2022, i podrien arribar, segons les expectatives del mercat, a taxes al voltant del 5 %.

Els **mercats financers** van operar sota un escenari d'elevada incertesa i volatilitat, amb el focus centrat en el risc de persistència en les pressions inflacionistes i el seu possible impacte en el procés d'enduriment monetari. Així mateix, el refredament de l'activitat, en un context de crisi energètica va accentuar els temors a una possible recessió mundial. En aquest entorn, la rendibilitat dels bons sobirans va tancar l'any en nivells molt superiors als de l'exercici anterior, del 3,9 % per al bo dels EUA a 10 anys i al 2,6 % per a l'equivalent bo alemany. Les primes de risc dels països perifèrics a l'eurozona van augmentar durant l'exercici i es van situar, al tancament de l'any, en 100-110 punts bàsics per a Espanya i Portugal i 213 punts bàsics en el cas d'Itàlia. L'euro, que es va depreciar de forma notable davant el dòlar durant bona part de l'any, es va recuperar durant l'últim trimestre i va tancar l'any cotitzant a 1,07 dòlars per euro. Les borses internacionals també van tancar el trimestre en números verds, malgrat un mal mes de desembre característic. Tanmateix, això no va evitar que el balanç per al conjunt de l'any fos molt negatiu, amb pèrdues del 20 % en el cas de l'S&P500 o del 12 % a l'Eurostoxx.

# Compte de resultats

Comptablement parlant, la fusió amb Bankia va agafar com a data de referència per al seu registre el 31 de març del 2021, data en què els estats financers van incorporar els actius i passius de Bankia al seu valor raonable. Els resultats en les diferents línies del compte de pèrdues i guanys es van integrar l'abril del 2021, cosa que afecta la comparabilitat interanual. Així mateix, el resultat de l'exercici 2021 inclou impactes extraordinaris rellevants associats a la fusió.

## Evolució interanual

El resultat atribuït de 2022 puja a 3.145 milions d'euros, davant dels 5.226 milions obtinguts el 2021 (-39,8 %), que incloïa aspectes extraordinaris relacionats amb la fusió (diferència negativa de consolidació per +4.300 milions i despeses extraordinàries, dotacions a provisions, resultats per venda de negocis, sanejaments i altres per -1.433 milions, ambdós nets d'impostos). Sense considerar els aspectes extraordinaris el 2021, el resultat creix un +33,3 %.

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	Sense extraordinaris fusió	
				2021	Var. %
<b>Marge d'interessos</b>	<b>6.916</b>	<b>5.975</b>	<b>15,7</b>	<b>5.975</b>	<b>15,7</b>
Ingressos per dividends	163	192	(14,9)	192	(14,9)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	264	425	(37,8)	425	(37,8)
Comissions netes	4.009	3.705	8,2	3.705	8,2
Resultats d'operacions financeres	338	220	53,8	220	53,8
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o	866	651	33,1	651	33,1
Altres ingressos i despeses d'explotació	(963)	(893)	7,8	(893)	7,8
<b>Marge brut</b>	<b>11.594</b>	<b>10.274</b>	<b>12,8</b>	<b>10.274</b>	<b>12,8</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(6.020)	(5.930)	1,5	(5.930)	1,5
Despeses extraordinàries	(50)	(2.119)	(97,7)	(1)	
<b>Marge d'explotació</b>	<b>5.524</b>	<b>2.225</b>		<b>4.343</b>	<b>27,2</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>5.574</b>	<b>4.344</b>	<b>28,3</b>	<b>4.344</b>	<b>28,3</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(982)	(838)	17,3	(838)	17,3
Altres dotacions a provisions	(129)	(478)	(73,0)	(384)	(66,4)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(87)	4.405	(59)	(59)	47,7
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>4.326</b>	<b>5.315</b>	<b>(18,6)</b>	<b>3.062</b>	<b>41,3</b>
Impost sobre societats	(1.179)	(88)		(702)	67,9
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>3.147</b>	<b>5.227</b>	<b>(39,8)</b>	<b>2.360</b>	<b>33,3</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	1	59,9	1	59,9
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>3.145</b>	<b>5.226</b>	<b>(39,8)</b>	<b>2.359</b>	<b>33,3</b>

Ingressos core	2022	2021	Var. %
Marge Interessos	6.916	5.975	15,7
Ingressos de participades de bancassegurances	206	267	(22,9)
Comissions netes	4.009	3.705	8,2
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances	866	651	33,1
<b>Total ingressos core</b>	<b>11.997</b>	<b>10.597</b>	<b>13,2</b>

- **Les diverses línies del compte de resultats reflecteixen el creixement inorgànic**, i cal destacar els ingressos *core* (+13,2 %) i les Despeses d'administració i amortització recurrents (+1,5 %).

**Per facilitar la comparabilitat**, a l'apartat Resultat proforma comparable s'ofereix una anàlisi de l'evolució de cadascun dels epígrafs del compte de resultats en visió homogènia, és a dir, eliminant els impactes extraordinaris associats a la fusió i incorporant-hi els resultats del primer trimestre del 2021 de Bankia previs a aquesta.

Així mateix, en relació amb l'evolució dels ingressos *core* per línies, cal remarcar que durant el 2021, a partir de la fusió, es rebien ingressos per comissions de comercialització sobre la base de l'acord entre Bankia i Mapfre i es reconeixia el 49 % dels resultats atribuïts de Bankia Vida a l'epígraf «Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació». A partir del 2022, després de l'adquisició del 100 % de Bankia Vida a finals de l'últim trimestre del 2021, es produeix la integració global dels seus ingressos (en les línies de Marge d'interessos i Ingressos i despeses per contractes d'assegurances) i costos.

# Resultat proforma comparable

A continuació, es presenta el compte de resultats de 2022 i el de 2021 proforma comparable (agregant-hi el resultat de Bankia previ a la fusió i exclouent-ne els extraordinaris associats).

El resultat de l'exercici 2022 se situa en **3.145 milions**, davant dels 2.424 milions de resultat proforma el 2021 (+29,7 %).

## Evolució interanual

En milions d'euros	2022	2021	Variació	Var. %
<b>Marge d'interessos</b>	<b>6.916</b>	<b>6.422</b>	<b>493</b>	<b>7,7</b>
Ingressos per dividends	163	192	(29)	(15,0)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	264	436	(172)	(39,5)
Comissions netes	4.009	3.987	22	0,6
Resultats d'operacions financeres	338	230	108	47,0
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	866	651	215	33,1
Altres ingressos i despeses d'explotació	(963)	(934)	(28)	3,0
<b>Marge brut</b>	<b>11.594</b>	<b>10.985</b>	<b>610</b>	<b>5,5</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(6.020)	(6.374)	354	(5,6)
Despeses extraordinàries	(50)	(1)	(49)	
<b>Marge d'explotació</b>	<b>5.524</b>	<b>4.610</b>	<b>915</b>	<b>19,8</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>5.574</b>	<b>4.611</b>	<b>963</b>	<b>20,9</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(982)	(961)	(22)	2,3
Altres dotacions a provisions	(129)	(407)	278	(68,3)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(87)	(82)	(6)	6,9
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>4.326</b>	<b>3.160</b>	<b>1.166</b>	<b>36,9</b>
Impost sobre societats	(1.179)	(734)	(444)	60,5
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>3.147</b>	<b>2.426</b>	<b>721</b>	<b>29,7</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	1	1	52,7
<b>Resultat net atribuït</b>	<b>3.145</b>	<b>2.424</b>	<b>721</b>	<b>29,7</b>
- Resultat de Bankia prefusió sense despeses extraordinàries (net)		(65)	65	
+ Impactes extraordinaris associats a la fusió (nets)		2.867	(2.867)	
<b>Resultat atribuït al Grup (resultat comptable)</b>	<b>3.145</b>	<b>5.226</b>	<b>(2.080)</b>	<b>(39,8)</b>

Ingressos core	2022	2021	Variació	Var. %
Marge Interessos	6.916	6.422	493	7,7
Ingressos de participades de bancassegurances	206	279	(73)	(26,2)
Comissions netes	4.009	3.987	22	0,6
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances	866	651	215	33,1
<b>Total ingressos core</b>	<b>11.997</b>	<b>11.339</b>	<b>658</b>	<b>5,8</b>

- Bona evolució dels **ingressos core** (+5,8 %), impulsada pel creixement del **Marge d'interessos** (+7,7 %), **Ingressos i despeses per contractes d'assegurances** (+33,1%) i **Comissions** (+0,6 %), que compensen els menors **Ingressos de participades de Bancassegurances** (-26,2 %).

Així mateix, en la interpretació de l'evolució de les diferents línies que els configuren, cal tenir en compte la referida incorporació de Bankia Vida, que després de l'adquisició del 100 % durant l'últim trimestre del 2021 ha passat a consolidar-se per integració global.

- Caiguda dels **Ingressos per dividends** (-15,0 %) i **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** (-39,5 %) després de la venda de l'Erste Group Bank, compensada parcialment per la major generació d'**Ingressos d'operacions financeres** (+47,0 %).
- El **creixement del Marge Brut** (+5,5 %) i la reducció de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (-5,6 %), permeten el creixement del **Marge d'explotació** (+19,8 %).
- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en nivells similars (+2,3 %), amb decrement de l'epígraf **Altres dotacions** (-68,3 %). La línia de **Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres** inclou, en ambdós exercicis, impactes singulars tant en ingressos per la venda com a sanejaments d'actius.

## Evolució trimestral

En milions d'euros	4T22	3T22	Var. %	4T21	Var. %
<b>Marge d'interessos</b>	<b>2.072</b>	<b>1.687</b>	<b>22,8</b>	<b>1.559</b>	<b>33,0</b>
Ingressos per dividends	32			39	(19,9)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	57	95	(40,3)	70	(18,5)
Comissions netes	1.011	1.004	0,7	1.101	(8,1)
Resultats d'operacions financeres	16	75	(78,4)	90	(82,0)
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	235	220	7,0	172	37,2
Altres ingressos i despeses d'explotació	(476)	(90)		(466)	2,1
<b>Marge brut</b>	<b>2.947</b>	<b>2.992</b>	<b>(1,5)</b>	<b>2.563</b>	<b>15,0</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.504)	(1.505)		(1.577)	(4,6)
Despeses extraordinàries	(15)	(11)	34,3		
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1.428</b>	<b>1.476</b>	<b>(3,2)</b>	<b>987</b>	<b>44,7</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>1.443</b>	<b>1.487</b>	<b>(3,0)</b>	<b>987</b>	<b>46,3</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(434)	(172)		(344)	26,2
Altres dotacions a provisions	(6)	(33)	(80,5)	(182)	(96,5)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(32)	(20)	59,3	(32)	0,2
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>955</b>	<b>1.251</b>	<b>(23,6)</b>	<b>429</b>	
Impost sobre societats	(266)	(366)	(27,2)	(91)	
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>689</b>	<b>885</b>	<b>(22,1)</b>	<b>339</b>	
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	0		2	(60,4)
<b>Resultat proforma comparable</b>	<b>688</b>	<b>884</b>	<b>(22,2)</b>	<b>337</b>	
+ Impactes extraordinaris associats a la fusió (nets)				88	
<b>Resultat atribuït al Grup (resultat comptable)</b>	<b>688</b>	<b>884</b>	<b>(22,2)</b>	<b>425</b>	<b>62,1</b>

Ingressos core	4T22	3T22	Var. %	4T21	Var. %
Marge Interessos	2.072	1.687	22,8	1.559	33,0
Ingressos de participades de bancassegurances	37	80	(53,5)	58	(35,8)
Comissions netes	1.011	1.004	0,7	1.101	(8,1)
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances	235	220	7,0	172	37,2
<b>Total ingressos core</b>	<b>3.356</b>	<b>2.991</b>	<b>12,2</b>	<b>2.889</b>	<b>16,2</b>

A la **comparativa del resultat atribuït del quart trimestre de 2022** (688 milions d'euros) **en relació amb el trimestre anterior** (884 milions d'euros), -22,2 % destaca la contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD):

- Els **ingressos core** se situen en **3.356 milions** (+12,2 %), i cal destacar el creixement del **Marge d'interessos** (+22,8 %) en un context de pujada de tipus d'interès. Els **Ingressos de participades de Bancassegurances** (-53,5 %) han notat l'efecte de l'estacionalitat habitual del tercer trimestre, amb menys prestacions. Les **Comissions** incrementen lleugerament (+0,7 %) i els **Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances** mostren un bon creixement trimestral (+7,0 %).
- Els **Ingressos per dividendes** inclouen, durant el quart trimestre, el registre del dividend de Telefónica, per 30 milions.
- **Altres ingressos i Despeses d'explotació** recullen, durant el quart trimestre, la contribució al FGD esmentada, per 407 milions d'euros, que afecta l'evolució del **Marge brut** (-1,5 %) i del **Marge d'explotació** (-3,2 %).
- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius** augmenten durant el trimestre, i **Altres dotacions a provisions** es redueixen, en incloure la disponibilitat singular de provisions per a riscos, que ja no es consideren necessàries.

**El resultat atribuït del quart trimestre de 2022** (688 milions d'euros) creix **en relació amb el mateix trimestre de 2021** (337 milions d'euros). En la seva evolució destaca:

- Creixement dels **ingressos core** (+16,2 %) amb el suport, essencialment, del creixement del **Marge d'interessos** (+33,0 %), a l'evolució del qual afecta, de forma addicional a la variació orgànica en el context de pujada de tipus d'interès, la consolidació per integració global de Bankia Vida el 2022. Addicionalment, bona evolució dels **Ingressos per assegurances** (+37,2 %), que compensa la caiguda de les **Comissions** (-8,1 %) i dels **Ingressos de participades de Bancassegurances** (-35,8 %).
- Els ingressos de participades disminueixen, essencialment, per l'epígraf **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** (-18,5 %), que, el 2021, incloïa, entre d'altres, els ingressos associats a Bankia Vida.
- Menor **Resultat d'operacions financeres**, que se situa en 16 milions d'euros, respecte als 90 milions de l'any anterior.
- El **Marge brut creix un +15,0 %** davant de la reducció, després de la captura de sinergies, de les **Despeses d'administració i amortització recurrents**, del **-4,6 %**, fet que permet un creixement del **Marge d'explotació del +44,7 %**. A l'evolució de la resta de línies del compte de resultats destaca l'evolució d'**Altres dotacions a provisions**, que el 2021 (-182 milions d'euros) recollia, entre d'altres, el registre de provisions per contingències legals amb criteris conservadors davant de la disponibilitat de provisions el 2022.

## Rendibilitat sobre actius totals mitjans<sup>1</sup>

Dades en %	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
Ingressos per interessos	1,62	1,27	1,20	1,20	1,18
Despeses per interessos	(0,41)	(0,32)	(0,29)	(0,31)	(0,29)
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1,21</b>	<b>0,95</b>	<b>0,91</b>	<b>0,89</b>	<b>0,89</b>
Ingressos per dividends	0,02		0,07		0,02
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	0,03	0,06	0,04	0,03	0,04
Comissions netes	0,59	0,57	0,58	0,56	0,63
Resultats d'operacions financeres	0,01	0,04	0,06	0,08	0,05
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	0,14	0,12	0,12	0,12	0,10
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0,28)	(0,05)	(0,15)	(0,08)	(0,27)
<b>Marge brut</b>	<b>1,72</b>	<b>1,69</b>	<b>1,63</b>	<b>1,59</b>	<b>1,46</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(0,88)	(0,84)	(0,84)	(0,88)	(0,90)
Despeses extraordinàries	(0,01)	(0,01)	(0,01)		
<b>Marge d'explotació</b>	<b>0,83</b>	<b>0,84</b>	<b>0,78</b>	<b>0,71</b>	<b>0,56</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0,25)	(0,10)	(0,08)	(0,13)	(0,20)
Altres dotacions a provisions		(0,02)	(0,03)	(0,03)	(0,10)
Guany o pèrdua en baixa d'actius i altres	(0,02)	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,02)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>0,56</b>	<b>0,71</b>	<b>0,66</b>	<b>0,55</b>	<b>0,24</b>
Impost sobre societats	(0,16)	(0,21)	(0,17)	(0,14)	(0,05)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>0,40</b>	<b>0,50</b>	<b>0,49</b>	<b>0,41</b>	<b>0,19</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>0,40</b>	<b>0,50</b>	<b>0,49</b>	<b>0,41</b>	<b>0,19</b>
<i>Actius totals mitjans nets (en milions d'euros)</i>	679.850	701.243	707.629	706.116	695.346

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



## Marge d'interessos

- El **Marge d'interessos** puja a 6.916 milions d'euros (+7,7 % respecte a 2021). 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.
- Més aportació de la cartera de renda fixa, tant per un increment del tipus com per un augment del volum.
- Incorporació del marge financer dels productes de vida estalvi de Bankia Vida, que després de la presa de control durant l'últim trimestre del 2021 es consolida el 2022 per integració global.

Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

- Menys aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers, principalment, per l'increment del cost de finançament en divisa.
- Més costos del finançament institucional, amb l'impacte d'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, entre altres factors, part de l'augment de la corba de tipus.

- El marge d'interessos del **trimestre** augmenta respecte al trimestre anterior un +22,8 %, a causa de:

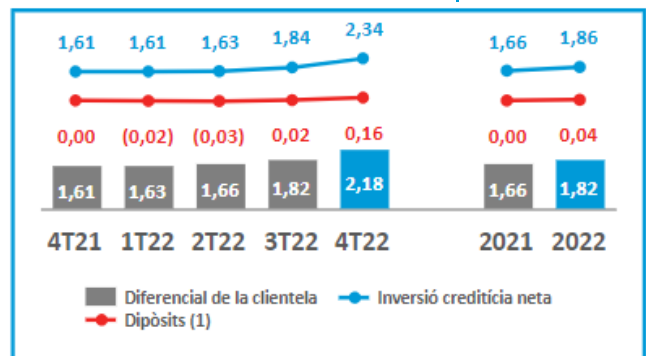
- Augment en els ingressos crediticis, amb l'impacte favorable de la corba d'interessos.
- Més aportació de la cartera de renda fixa, principalment, per un increment del tipus mitjà.
- Més aportació dels intermediaris financers, en què destaca la contribució del finançament presa amb el BCE.

Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

- Costos del finançament institucional més elevats, impactats per un augment del tipus com a conseqüència del repreu de les emissions 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 un import limitat.

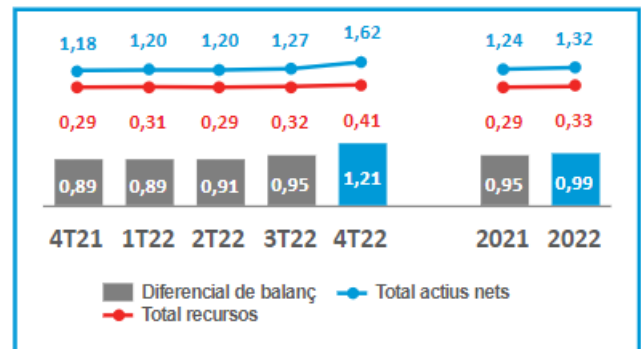
El **diferencial de la clientela** incrementa 36 punts bàsics durant el trimestre, fins al 2,18 %, gràcies a l'augment en el rendiment del crèdit (50 punts bàsics) i malgrat l'increment en els costos dels dipòsits (14 punts bàsics).

El **diferencial de balanç** millora 26 punts bàsics durant el trimestre, principalment per una millora de la rendibilitat del negoci *retail*, així com dels valors representatius de deute, fins a l'1,21 %.

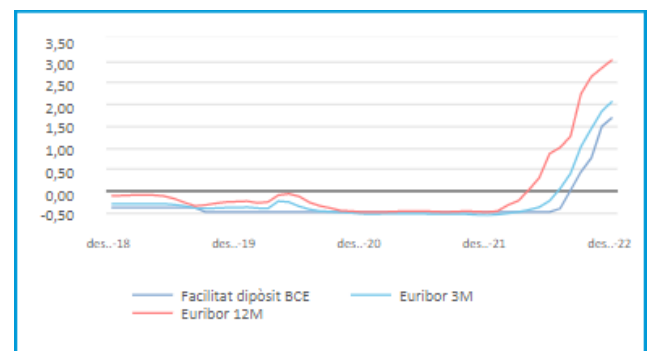


Evolució del diferencial de la clientela del Grup (en %)

(1) El cost dels dipòsits sense tenir en compte les cobertures (excloent-ne el BPI) i dipòsits en divisa i sucursals internacionals és de 6 punts bàsics al 4T22, 1 punt bàsic al 3T22 i 0 punts bàsics al 2T22 i 1T22.



Evolució del diferencial de balanç sobre actius totals mitjans del Grup (en %)



Tipus d'interès (en %)

## Evolució trimestral de rendiments i càrregues assimilades

En milions d'euros	4T22			3T22			2T22		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	109.694	318	1,15	127.932	165	0,51	135.615	276	0,82
Cartera de crèdits (a)	340.765	2.013	2,34	340.968	1.577	1,84	335.025	1.358	1,63
Valors representatius de deute	92.004	179	0,77	92.295	103	0,44	90.495	85	0,38
Altres actius amb rendiment	57.141	227	1,57	59.800	389	2,58	62.310	385	2,48
Resta d'actius	80.246	41		80.248	11		84.184	17	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>679.850</b>	<b>2.778</b>	<b>1,62</b>	<b>701.243</b>	<b>2.245</b>	<b>1,27</b>	<b>707.629</b>	<b>2.121</b>	<b>1,20</b>
Intermediaris financers	116.363	(218)	0,74	128.334	(132)	0,41	132.871	(182)	0,55
Recursos de l'activitat detallista (c)	384.369	(151)	0,16	392.310	(24)	0,02	387.613	24	(0,03)
Emprèstits institucionals i valors negociables	47.045	(191)	1,61	46.581	(86)	0,73	47.441	(38)	0,32
Passius subordinats	8.796	(25)	1,15	8.624	(13)	0,58	9.265	(3)	0,11
Altres passius amb cost	73.984	(111)	0,59	76.551	(289)	1,50	75.937	(295)	1,56
Resta de passius	49.293	(10)		48.843	(14)		54.502	(21)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>679.850</b>	<b>(706)</b>	<b>0,41</b>	<b>701.243</b>	<b>(558)</b>	<b>0,32</b>	<b>707.629</b>	<b>(515)</b>	<b>0,29</b>
<b>Marge d'interessos</b>		<b>2,072</b>			<b>1,687</b>			<b>1,606</b>	
Diferencial de la clientela (%) (a - c)		<b>2,18</b>			<b>1,82</b>			<b>1,66</b>	
Diferencial de balanç (%) (b - d)		<b>1,21</b>			<b>0,95</b>			<b>0,91</b>	

En milions d'euros	1T22			4T21		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	136.446	278	0,83	123.090	266	0,86
Cartera de crèdits (a)	329.860	1.306	1,61	333.254	1.355	1,61
Valors representatius de deute	87.510	59	0,28	81.945	53	0,26
Altres actius amb rendiment	67.682	427	2,56	63.773	388	2,42
Resta d'actius	84.618	17		93.284	4	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>706.116</b>	<b>2.087</b>	<b>1,20</b>	<b>695.346</b>	<b>2.066</b>	<b>1,18</b>
Intermediaris financers	125.900	(168)	0,54	116.988	(144)	0,49
Recursos de l'activitat detallista (c)	382.008	16	(0,02)	376.774	(1)	
Emprèstits institucionals i valors negociables	47.624	(27)	0,23	48.003	(35)	0,29
Passius subordinats	9.936	(5)	0,21	10.380	(8)	0,31
Altres passius amb cost	82.045	(332)	1,64	82.184	(308)	1,49
Resta de passius	58.603	(21)		61.018	(11)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>706.116</b>	<b>(537)</b>	<b>0,31</b>	<b>695.346</b>	<b>(507)</b>	<b>0,29</b>
<b>Marge d'interessos</b>		<b>1,550</b>			<b>1,559</b>	
Diferencial de la clientela (%) (a - c)		<b>1,63</b>			<b>1,61</b>	
Diferencial de balanç (%) (b - d)		<b>0,89</b>			<b>0,89</b>	

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 d'intermediaris financers de l'actiu recull els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers del passiu. Els més significatius 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 a estalvi del Grup.
- 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 aquelles partides del balanç que no tenen impacte en el marge d'interessos, així com aquells rendiments i costos que no són assignables a cap altra partida.

## Comissions

- Els **ingressos per comissions creixen lleugerament, tant l'any (+0,6 %) com durant el trimestre (+0,7 %)**, i se situen en **4.009 milions d'euros** (-8,1 % respecte al mateix trimestre de 2021).

- 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 mostren una lleugera reducció del -0,3 % l'any. A l'evolució respecte al trimestre anterior (-4,2 %) i respecte al mateix trimestre de l'exercici anterior (-6,8 %) incideix l'eliminació de les comissions de custòdia de dipòsits. Addicionalment, la unificació dels programes de fidelització de clients afecta l'evolució interanual.

Les comissions de banca majorista (+20,5 %) mostren un bon comportament per és activitat durant l'any (+37,6 % respecte al tercer trimestre de 2022 i +34,4 % respecte al mateix trimestre de 2021).

- Les **comissions per comercialització d'assegurances** disminueixen un -1,8 % respecte a 2021 i un -5,5 % respecte al tercer trimestre. Caiguda respecte al mateix trimestre de l'any anterior (-25,0 %), que incloïa un ingrés singular associat al sobrecompliment d'objectius comercials.

Així mateix, a les evolucions interanuals afecta la pèrdua de les comissions de comercialització després de la presa del control de Bankia Vida, per bé que, en positiu, es recull la meritació de la periodificació a 10 anys dels ingressos associats a la renegociació de l'acord de distribució d'assegurances de no vida al qual s'ha arribat amb SegurCaixa Adeslas durant l'últim trimestre de 2021.

- Les **comissions associades a la gestió de productes d'estalvi a llarg termini** (fons d'inversió, plans de pensions i *Unit Link*) se situen en 1.383 milions (-0,6 % l'any i -10,9 % respecte al mateix trimestre de l'exercici anterior, amb els efectes de l'evolució del mercat, amb certa recuperació respecte al tercer trimestre, +3,9 %).

- Les comissions de **fons d'inversió i plans de pensions** disminueixen l'any un -2,4 % i un -4,6 %, respectivament (-15,5 % i -14,0 % respecte al mateix trimestre de 2021, respectivament), marcades pel menor patrimoni mitjà gestionat per l'evolució dels mercats el 2022, així com per menors comissions d'èxit respecte a 2021.

Respecte al trimestre anterior, les comissions de fons d'inversió disminueixen un -4,4 % mentre que el registre de comissions d'èxit explica, entre altres factors, l'evolució positiva del +8,1 % en els plans de pensions.

- Les comissions d'**Unit Link** creixen fins als 233 milions d'euros, +13,0 % respecte al mateix període de 2021 i +11,0 % respecte al mateix trimestre de l'exercici anterior, amb l'impuls de les subscripcions netes positives, que compensen l'evolució negativa del mercat. Així mateix, bona evolució trimestral (+30,4 %) per registre d'ingressos singulars durant el quart trimestre.

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
Comissions bancàries, valors i altres	2.254	2.217	1,7	566	567	597	524	583
<i>Recurrents</i>	2.005	2.010	(0,3)	491	513	529	471	527
<i>Banca majorista</i>	249	207	20,5	75	54	68	52	56
Comercialització d'assegurances	373	379	(1,8)	87	92	93	100	116
Productes d'estalvi a llarg termini	1.383	1.391	(0,6)	358	345	336	345	402
<i>Fons d'inversió, carteres i SICAV</i>	840	860	(2,4)	204	214	206	216	242
<i>Plans de pensions</i>	310	325	(4,6)	82	76	76	76	95
<i>Unit Link i altres<sup>1</sup></i>	233	206	13,0	72	55	54	53	65
<b>Comissions netes</b>	<b>4.009</b>	<b>3.987</b>	<b>0,6</b>	<b>1.011</b>	<b>1.004</b>	<b>1.026</b>	<b>969</b>	<b>1.101</b>

(1) Inclou ingressos corresponents a Unit Link i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

## Ingressos de la cartera de participades

- Els **Ingressos per dividendes** (163 milions d'euros) inclouen el registre dels dividendes de Telefónica i el BFA per 69 i 87 milions, respectivament (90 i 98 milions d'euros, respectivament, el 2021).
- Els **Resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en 264 milions. A la seva evolució interanual (-39,5 %), i respecte al mateix trimestre de l'any anterior (-18,5 %), hi incideixen, entre altres factors, canvis de perímetre. En concret, el 2022 no hi ha atribució de resultats de l'Erste Group Bank (atribuïts durant 9 mesos el 2021 fins a la desinversió en aquesta participada), ni de Bankia Vida (davant del registre de resultats durant tot l'exercici 2021 en produir-se la seva presa de control al final de 2021).

A l'evolució respecte al trimestre anterior (-40,3 %) afecta l'habitual estacionalitat positiva de SegurCaixa Adeslas del tercer trimestre, amb menys prestacions assistencials.

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
Ingressos per dividendes	163	192	(15,0)	32	0	130	1	39
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	264	436	(39,5)	57	95	62	50	70
<b>Ingressos de la cartera de participades</b>	<b>427</b>	<b>628</b>	<b>(32,0)</b>	<b>88</b>	<b>96</b>	<b>192</b>	<b>51</b>	<b>109</b>

## Resultats d'operacions financeres

- El **Resultat d'operacions financeres** se situa en 338 milions d'euros el 2022, respecte als 230 milions de l'any anterior.

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
<b>Resultats d'operacions financeres</b>	<b>338</b>	<b>230</b>	<b>47,0</b>	<b>16</b>	<b>75</b>	<b>104</b>	<b>144</b>	<b>90</b>

## Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança

- Els **ingressos i les despeses emparats per contractes d'assegurança** se situen en 866 milions d'euros, amb un creixement interanual del +33,1 % i el +37,2 % respecte al mateix trimestre de l'exercici anterior, amb els efectes del creixement orgànic i de la consolidació de Bankia Vida. L'últim trimestre de 2022 presenta un creixement del +7,0 % respecte al trimestre anterior.

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
<b>Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança</b>	<b>866</b>	<b>651</b>	<b>33,1</b>	<b>235</b>	<b>220</b>	<b>209</b>	<b>202</b>	<b>172</b>

## Altres ingressos i despeses d'exploració

- L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'exploració** 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, registre d'una estimació de l'Impost sobre Béns Immobles per 22 milions d'euros (19 milions d'euros el 2021). Així mateix, contribució del sector bancari portuguès per 21 milions (19 milions el 2021).
  - Durant el segon trimestre, destaca l'aportació al FUR<sup>1</sup> per un import de 159 milions d'euros (181 milions el 2021).
  - Durant el quart trimestre, contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) per 407 milions d'euros (396 milions d'euros el 2021).

(1) Inclou la contribució al Fons de Resolució Nacional del BPI per 9 milions d'euros el 2022 (8,5 milions el 2021).

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
Contribucions i taxes	(587)	(596)	(1,5)	(407)	—	(159)	(21)	(396)
Altres ingressos i despeses immobiliaris (inclou IBI l'1T)	(70)	(64)	8,1	(1)	(8)	(23)	(38)	(1)
Altres	(306)	(274)	11,7	(69)	(81)	(75)	(80)	(70)
<b>Altres ingressos i despeses d'exploració</b>	<b>(963)</b>	<b>(934)</b>	<b>3,0</b>	<b>(476)</b>	<b>(90)</b>	<b>(257)</b>	<b>(140)</b>	<b>(466)</b>

## Despeses d'administració i amortització

- Reducció interanual de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** del -5,6 % gràcies a la consecució de sinergies associades a la integració de Bankia.

Les despeses de personal (-8,1 %) reflecteixen, essencialment, els estalvis després de la sortida d'empleats en el marc de l'acord laboral. Les despeses generals (-5,9 %) inclouen la materialització de sinergies. L'increment de les amortitzacions (+8,9 %) està associat, essencialment, a projectes d'inversió i amortització d'intangibles associats a l'adquisició de Bankia Vida.

Les despeses extraordinàries de l'exercici pugen a -50 milions d'euros, i inclouen, durant el segon trimestre de 2022, el registre de -29 milions en concepte de penalització per la terminació de l'aliança i compra de la participació a Sa Nostra Vida.

- Respecte al trimestre anterior, les Despeses d'administració i amortització recurrents es mantenen estables. En l'evolució respecte al mateix trimestre de 2021 (-4,6 %) afecta la materialització de sinergies descrita anteriorment, així com la contenció de despeses generals.
- La ràtio d'eficiència *core* (12 mesos) se situa en el 50,2 %.

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
<b>Marge brut</b>	<b>11.594</b>	<b>10.985</b>	<b>5,5</b>	<b>2.947</b>	<b>2.992</b>	<b>2.880</b>	<b>2.775</b>	<b>2.563</b>
Despeses de personal	(3.649)	(3.972)	(8,1)	(908)	(904)	(900)	(937)	(977)
Despeses generals	(1.564)	(1.661)	(5,9)	(390)	(394)	(389)	(391)	(404)
Amortitzacions	(807)	(741)	8,9	(206)	(207)	(199)	(195)	(196)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(6.020)</b>	<b>(6.374)</b>	<b>(5,6)</b>	<b>(1.504)</b>	<b>(1.505)</b>	<b>(1.488)</b>	<b>(1.523)</b>	<b>(1.577)</b>
Despeses extraordinàries	(50)	(1)	(15)	(15)	(11)	(16)	(8)	
<b>Ràtio d'eficiència sense extraordinaris (%) (12 mesos)</b>	<b>51,9</b>	<b>58,0</b>	<b>(6,1)</b>	<b>51,9</b>	<b>54,3</b>	<b>56,1</b>	<b>57,4</b>	<b>58,0</b>
Ingressos core	11.997	11.339	5,8	3.356	2.991	2.888	2.761	2.889
Despeses d'administració i amortització recurrents	(6.020)	(6.374)	(5,6)	(1.504)	(1.505)	(1.488)	(1.523)	(1.577)
<b>Ràtio d'eficiència core (12 mesos)</b>	<b>50,2</b>	<b>56,2</b>	<b>(6,0)</b>	<b>50,2</b>	<b>52,8</b>	<b>54,6</b>	<b>55,8</b>	<b>56,2</b>

## Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions

- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en -982 milions d'euros, davant dels -961 milions d'euros del mateix període de 2021 (+2,3 %).

D'acord amb la normativa comptable IFRS9, els models de provisions estan calibrats amb escenaris macroeconòmics *forward looking*. Addicionalment, amb les incerteses d'estimació d'aquests escenaris, CaixaBank disposa d'un fons col·lectiu de provisions que puja a 1.137 milions d'euros a 31 de desembre de 2022. En el procés de recalibratge semestral dels models que s'ha dut a terme durant l'últim trimestre, aquest fons col·lectiu ha disminuït 120 milions, en haver-se distribuït parcialment en assignar provisions a nivell específic, sense alterar-ne, per tant, el nivell global de cobertura.

El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el 0,25 %.

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

El quart trimestre de 2022 inclou la disponibilitat singular de provisions per a riscos, que ja no es consideren necessàries. Així mateix, durant el 2022 s'ha recollit la disponibilitat de provisions per 63 milions<sup>1</sup> constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial. Quan es materialitza la despesa, aquesta es reconeix majoritàriament en Guanys / pèrdues en baixa d'actius i altres.

L'últim trimestre de 2021 recollia, entre d'altres, el registre de dotacions per contingències legals amb criteris conservadors.

(1) 16, 23, 17 i 7 milions en el primer, segon, tercer i quart trimestre, respectivament.

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
Dotacions per a insolvències	(982)	(961)	2,3	(434)	(172)	(147)	(228)	(344)
Altres dotacions a provisions	(129)	(407)	(68,3)	(6)	(33)	(45)	(45)	(182)
<b>Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions</b>	<b>(1.111)</b>	<b>(1.368)</b>	<b>(18,8)</b>	<b>(441)</b>	<b>(205)</b>	<b>(192)</b>	<b>(273)</b>	<b>(526)</b>

## Guanys o 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 recull, durant el quart trimestre de 2022, la materialització d'un resultat positiu de 101 milions abans d'impostos, derivat de la venda de l'immoble situat a passeig de la Castellana 51, de Madrid<sup>2</sup>, així com a deterioraments de la cartera immobiliària amb criteri conservador.

L'epígraf «Altres» recull, durant el 2022, la materialització de càrrecs associats als sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada anteriorment. El quart trimestre d'ambdós exercicis recull el sanejament d'actius singulars, que el 2021 es van compensa parcialment amb la plusvàlua associada a la venda de la participació a l'Erste Group Bank.

(2) Vegeu l'OIR de 29 de juliol.

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
Resultats immobiliaris	55	13		31	5	10	8	15
Altres	(142)	(95)	50,0	(63)	(24)	(37)	(18)	(47)
<b>Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres</b>	<b>(87)</b>	<b>(82)</b>	<b>6,9</b>	<b>(32)</b>	<b>(20)</b>	<b>(26)</b>	<b>(9)</b>	<b>(32)</b>

# Activitat

## Balanc

L'actiu total del Grup se situa en 592.234 milions d'euros a 31 de desembre de 2022 (-12,9 % l'any i -12,4 % durant el trimestre), a l'evolució del qual té efecte de manera significativa l'amortització de saldo de TLTRO III<sup>1</sup>.

(1) Vegeu l'apartat «Liquiditat i estructura de finançament».

En milions d'euros	31.12.22	30.09.22	Var. %	31.12.21	Var. %
<b>En milions d'euros</b>					
- Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	20.522	98.109	(79,1)	104.216	(80,3)
- Actius financers mantinguts per a negociar	7.382	9.235	(20,1)	10.925	(32,4)
- Actius financers no destinats per a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	183	194	(6,1)	237	(22,8)
Instruments de patrimoni	127	137	(7,4)	165	(22,9)
Valors representatius de deute	6	6	(8,0)	5	6,5
Préstecs i avançaments	50	51	(2,2)	67	(24,7)
- Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	12.942	16.754	(22,8)	16.403	(21,1)
- Actius financers a cost amortitzat	442.754	444.005	(0,3)	420.599	5,3
Entitats de crèdit	12.187	10.814	12,7	7.869	54,9
Clientela	352.834	355.473	(0,7)	344.524	2,4
Valors representatius de deute	77.733	77.719	0,0	68.206	14,0
- Derivats - comptabilitat de cobertures	649	448	45,0	1.038	(37,5)
- Inversions en negocis conjunts i associades	2.034	2.247	(9,5)	2.533	(19,7)
- Actius afectes al negoci assegurador <sup>2</sup>	68.534	67.529	1,5	83.464	(17,9)
- Actius tangibles	7.516	7.659	(1,9)	8.264	(9,0)
- Actius intangibles	5.219	4.918	6,1	4.933	5,8
- Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda	2.426	2.782	(12,8)	3.038	(20,2)
- Resta actius	22.075	21.909	0,8	24.387	(9,5)
<b>Total actiu</b>	<b>592.234</b>	<b>675.790</b>	<b>(12,4)</b>	<b>680.036</b>	<b>(12,9)</b>
<b>Passiu</b>	<b>557.972</b>	<b>641.516</b>	<b>(13,0)</b>	<b>644.611</b>	<b>(13,4)</b>
- Passius financers mantinguts per a negociar	4.030	6.092	(33,9)	5.118	(21,3)
- Passius financers a cost amortitzat	482.501	564.193	(14,5)	547.026	(11,8)
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	28.810	96.544	(70,2)	94.050	(69,4)
Dipòsits de la clientela	393.060	408.652	(3,8)	392.479	0,1
Valors representatius de deute emesos	52.608	51.031	3,1	53.684	(2,0)
Altres passius financers	8.022	7.966	0,7	6.812	17,8
- Passius afectes al negoci assegurador <sup>2</sup>	65.654	65.662	0,0	79.834	(17,8)
- Provisions	5.263	5.455	(3,5)	6.535	(19,5)
- Resta passius	524	114		6.098	(91,4)
<b>Patrimoni net</b>	<b>34.263</b>	<b>34.274</b>	<b>0,0</b>	<b>35.425</b>	<b>(3,3)</b>
- Fons propis	36.639	36.680	(0,1)	37.013	(1,0)
- Interessos minoritaris	32	32	1,7	31	3,9
- Altre resultat global acumulat	(2.409)	(2.438)	(1,2)	(1.619)	48,8
<b>Total passiu i patrimoni net</b>	<b>592.234</b>	<b>675.790</b>	<b>(12,4)</b>	<b>680.036</b>	<b>(12,9)</b>

(2) D'acord amb el que s'estableix s les modificacions de la NIIF4 i les seves revisions posteriors, el Grup ha decidit aplicar l'exempció temporal d'aplicar la NIIF9 a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup per als períodes anteriors a l'1 de gener de 2023, alineant la seva primera aplicació amb l'entrada en vigor de la nova norma NIIF17 de Contractes d'Assegurança (prevista l'1 de gener de 2023), que regularà la presentació i valoració dels contractes d'assegurança (incloses les provisions tècniques). En conseqüència, aquestes inversions es valoren segons IAS 39 i queden agrupades a l'epígraf «Actius afectes al negoci assegurador» del balanç. Per tal de facilitar la comparació de la informació, també s'han agrupat els saldos de les provisions tècniques corresponents a Unit Link i Renda Vitalícia Inversión Flexible (part gestionada), de manera que queden incloses a l'epígraf «Passius afectes al negoci assegurador».

## Crèdit a la clientela

- El **crèdit brut a la clientela** se situa en **361.323 milions d'euros** (+2,4 % l'any) amb l'impuls del fort creixement del crèdit a empreses. El crèdit es manté estable durant el trimestre (-0,3 %).

A l'evolució per segments cal destacar:

- El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** disminueix un -0,5 % l'any, per bé que durant l'exercici l'evolució dels indicadors de nova producció ha estat clarament positiva, encara que no compensa l'impacte de l'amortització recurrent i les vendes de cartera. Addicionalment, l'evolució trimestral (-0,5 %) està impactada per l'amortització extraordinària habitual de l'últim trimestre.

- El **crèdit per a altres finalitats** disminueix un -2,7 % l'any i un -0,3 % durant el trimestre.

El crèdit al consum creix respecte al desembre de 2021 un +3,2 %, gràcies a la recuperació dels nivells de producció. Evolució trimestral positiva (+0,5 %).

- Bona evolució del **finançament a empreses**, que és el principal vector de creixement de la cartera creditícia, **tant l'any (+7,0 %) com durant el trimestre (+0,4 %)**.

- El crèdit al **sector públic** està marcat per operacions singulars (-0,1 % l'any i -4,3 % durant el trimestre).

En milions d'euros	31.12.22	30.09.22	Var. %	31.12.21	Var. %
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>182.783</b>	<b>183.648</b>	<b>(0,5)</b>	<b>184.752</b>	<b>(1,1)</b>
Compra habitatge	139.045	139.794	(0,5)	139.792	(0,5)
Altres finalitats	43.738	43.854	(0,3)	44.959	(2,7)
de què: Consum	19.312	19.214	0,5	18.716	3,2
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>157.780</b>	<b>157.129</b>	<b>0,4</b>	<b>147.419</b>	<b>7,0</b>
<b>Sector públic</b>	<b>20.760</b>	<b>21.688</b>	<b>(4,3)</b>	<b>20.780</b>	<b>(0,1)</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut<sup>1</sup></b>	<b>361.323</b>	<b>362.465</b>	<b>(0,3)</b>	<b>352.951</b>	<b>2,4</b>
De què:					
Crèdit sa	351.225	351.462	(0,1)	339.971	3,3
Fons per a insolvències	(7.408)	(7.508)	(1,3)	(8.265)	(10,4)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>353.915</b>	<b>354.957</b>	<b>(0,3)</b>	<b>344.686</b>	<b>2,7</b>
Riscos contingents	29.876	29.057	2,8	27.209	9,8

(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 de què s'ha disposat, en milions	31.12.22		30.09.22		31.12.21	
	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>1.121</b>	<b>1.072</b>	<b>1.215</b>	<b>1.172</b>	<b>1.415</b>	<b>1.378</b>
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>17.140</b>	<b>15.730</b>	<b>18.253</b>	<b>16.987</b>	<b>20.337</b>	<b>19.265</b>
<b>Sector públic</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>9</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut<sup>2</sup></b>	<b>18.268</b>	<b>16.809</b>	<b>19.475</b>	<b>18.167</b>	<b>21.762</b>	<b>20.653</b>

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

Un 34 % del total de préstecs<sup>3</sup> amb l'aval de l'ICO ja s'ha amortitzat<sup>4</sup>; de la resta, un 98 % està amortitzant principal al tancament del 4T22. Un 4,2 % dels crèdits ICO està classificat a Stage 3<sup>5</sup>.

(3) Préstecs amb calendari de pagaments regulars. Exclou productes com línies de crèdit, revolving o confirmació sense calendari preestablert de pagaments (3,8 mil milions d'euros de saldo disposat a 31 de desembre).

(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 609.133 milions d'euros al tancament de 2022 (-1,7 % l'any i -0,6 % durant el trimestre), a causa de la volatilitat dels mercats en els productes d'estalvi a llarg termini (+1,1% l'any exclouent-ne aquest efecte).

- Els recursos al balanç pugen a 456.115 milions d'euros (+0,3 % l'any i -0,5 % durant el trimestre).
  - L'estalvi a la vista se situa en 359.896 milions d'euros (+2,7 % l'any i -0,4 % durant el trimestre).
  - L'estalvi a termini se situa en 26.122 milions d'euros (-22,8 % l'any i -8,2 % durant el trimestre).
  - Creixement dels passius per contractes d'assegurances (+0,1 % l'any i +2,6 % durant el trimestre). La formalització i presa de control de Sa Nostra, en data 31 de desembre, ha tingut un impacte de +924 milions d'euros dels Passius per contractes d'assegurances (en balanç), recursos que des de la integració de Bankia s'inclouen en bona part a l'epígraf «Altres comptes».

Evolució negativa dels *Unit Link* l'any (-5,5 %) com a resultat de l'evolució negativa del mercat, per bé que amb subscripcions netes positives tant l'any com durant el trimestre.

- Els actius sota gestió se situen en 144.832 milions d'euros (-8,3 % l'any) a causa, essencialment, del comportament desfavorable dels mercats, per bé que amb subscripcions netes positives. Evolució trimestral positiva (+0,5 %).
  - El patrimoni gestionat en fons d'inversió, carteres i SICAV se situa en 101.519 milions d'euros (-7,8 % l'any i +0,7 % durant el trimestre).
  - Els plans de pensions arriben a 43.312 milions d'euros (-9,6 % l'any i estable durant el trimestre).
- La variació d'Altres comptes (+17,2 % l'any) ve motivada per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació. Addicionalment, durant el quart trimestre, l'epígraf recull aquesta caiguda dels recursos cap a «Passius per contractes d'assegurances» després de l'adquisició de la totalitat de la participació a Sa Nostra durant l'últim trimestre de l'any (-16,9 %).

En milions d'euros	31.12.22	30.09.22	Var. %	31.12.21	Var. %
Dipòsits de clients	386.017	389.757	(1,0)	384.270	0,5
Estalvi a la vista	359.896	361.291	(0,4)	350.449	2,7
Estalvi a termini <sup>1</sup>	26.122	28.467	(8,2)	33.821	(22,8)
Passius per contractes d'assegurances <sup>2</sup>	67.467	65.777	2,6	67.376	0,1
de què: Unit Link i altres <sup>3</sup>	18.310	18.057	1,4	19.366	(5,5)
Cessió temporal d'actius i altres	2.631	2.991	(12,0)	3.322	(20,8)
<b>Recursos de balanç</b>	<b>456.115</b>	<b>458.525</b>	<b>(0,5)</b>	<b>454.968</b>	<b>0,3</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV	101.519	100.842	0,7	110.089	(7,8)
Plans de pensions	43.312	43.292	0,0	47.930	(9,6)
<b>Actius gestionats</b>	<b>144.832</b>	<b>144.133</b>	<b>0,5</b>	<b>158.020</b>	<b>(8,3)</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>8.186</b>	<b>9.846</b>	<b>(16,9)</b>	<b>6.983</b>	<b>17,2</b>
<b>Total recursos de clients<sup>4</sup></b>	<b>609.133</b>	<b>612.504</b>	<b>(0,6)</b>	<b>619.971</b>	<b>(1,7)</b>

(1) Inclou emprèstits retail per un import de 1.309 milions d'euros a 31 de desembre de 2022.

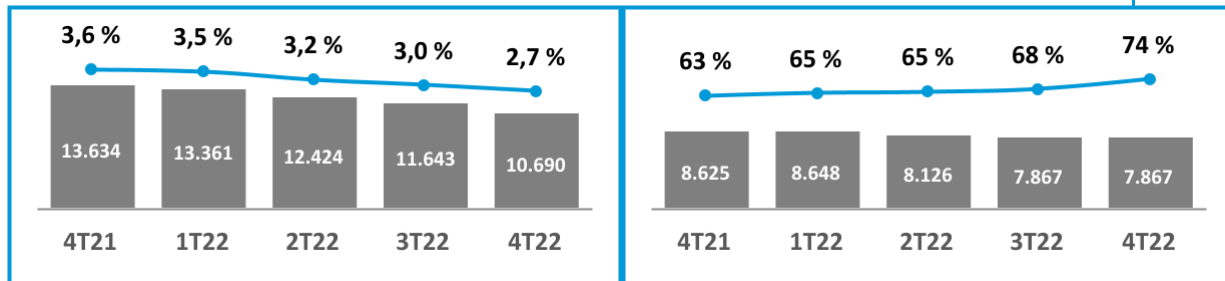
(2) No inclou l'impacte de la variació de valor dels actius financers associats, a excepció dels Unit Link i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

(3) Incorpora els saldos de les provisions tècniques corresponents a Unit Link i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

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

# Gestió del risc

## Qualitat del risc de crèdit



Morositat i Ràtio de mora<sup>1</sup>  
(en milions d'euros o percentatge)

Provisions i Ràtio de cobertura<sup>1</sup>  
(en milions d'euros o percentatge)

Els **salos dubtosos baixen fins als 10.690 milions d'euros** després de la bona evolució dels indicadors de qualitat d'actiu i la gestió activa de la morositat, amb el suport de les vendes de cartera. **Reducció de -2.943 milions d'euros l'any** i -952 milions durant el trimestre.

La **ràtio de morositat es redueix l'any fins al 2,7 %** (3,6 % al tancament de 2021), amb reducció de la ràtio en tots els segments de crèdit.

Els **fons per a insolvències** se situen, al tancament de 2022, en **7.867 milions d'euros**, i la **ràtio de cobertura** incrementa fins al **74 %** (8.625 milions i 63 % al tancament de 2021, respectivament).

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

## Moviment de deutors dubtosos

En milions d'euros	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<b>Saldo inicial del període</b>	<b>13.955</b>	<b>13.634</b>	<b>13.361</b>	<b>12.424</b>	<b>11.643</b>
Entrades a dubtosos	1.633	1.133	1.619	1.160	1.354
Sortides de dubtosos	(1.955)	(1.406)	(2.556)	(1.941)	(2.307)
de què: fallits	(375)	(170)	(199)	(266)	(175)
<b>Saldo final del període</b>	<b>13.634</b>	<b>13.361</b>	<b>12.424</b>	<b>11.643</b>	<b>10.690</b>

## Ràtio de morositat per segments

	31.12.21	30.09.22	31.12.22
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>4,2 %</b>	<b>3,3 %</b>	<b>3,0 %</b>
Compra habitatge	3,6 %	2,7 %	2,4 %
Altres finalitats	6,4 %	5,2 %	4,9 %
del qual Consum	4,4 %	3,5 %	3,5 %
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>3,5 %</b>	<b>3,1 %</b>	<b>2,9 %</b>
<b>Sector públic</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,1 %</b>	<b>0,1 %</b>
<b>Ràtio morositat (crèdits + avals)</b>	<b>3,6 %</b>	<b>3,0 %</b>	<b>2,7 %</b>

## Moviment del fons per a insolvències<sup>1</sup>

En milions d'euros	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<b>Saldo inicial del període</b>	<b>8.955</b>	<b>8.625</b>	<b>8.648</b>	<b>8.126</b>	<b>7.867</b>
Dotacions per a insolvències	344	228	147	172	434
Usos i sanejaments	(666)	(200)	(661)	(428)	(427)
Traspassos i altres variacions	(8)	(5)	(8)	(4)	(7)
<b>Saldo final del període</b>	<b>8.625</b>	<b>8.648</b>	<b>8.126</b>	<b>7.867</b>	<b>7.867</b>

## Classificació per stages del crèdit brut i provisió

A continuació es presenta l'exposició de la cartera creditícia, així com les provisions associades classificades segons les diverses categories de risc de crèdit que estableix la normativa IFRS9.

(1) Tenint en compte crèdits i riscos contingents.

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	2.001	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>

30.09.22 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	323.873	27.589	11.003	362.465	(1.481)	(1.196)	(4.831)	(7.508)
Riscos contingents	26.340	2.077	639	29.057	(30)	(60)	(268)	(358)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>350.213</b>	<b>29.666</b>	<b>11.643</b>	<b>391.522</b>	<b>(1.511)</b>	<b>(1.256)</b>	<b>(5.099)</b>	<b>(7.867)</b>

31.12.21 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	308.423	31.548	12.980	352.951	(971)	(1.637)	(5.657)	(8.265)
Riscos contingents	24.705	1.850	654	27.209	(21)	(38)	(301)	(360)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>333.128</b>	<b>33.398</b>	<b>13.634</b>	<b>380.160</b>	<b>(992)</b>	<b>(1.676)</b>	<b>(5.957)</b>	<b>(8.625)</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:

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

En milions d'euros	30.09.22				
	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	42.011	45.873	35.308	15.474	138.667
de què: Dubtosos	427	657	760	1.964	3.808

En milions d'euros	31.12.21				
	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	40.497	47.524	34.325	16.285	138.630
de què: Dubtosos	442	708	914	2.868	4.932

(2) Loan to value calculat partint de les últimes taxacions disponibles d'acord amb els criteris establerts a la Circular 4/2 016.

## Refinançaments

En milions d'euros	31.12.21		30.09.22		31.12.22	
	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos
Particulars	6.430	4.420	4.987	3.171	4.523	2.736
Empreses	6.045	2.783	6.201	2.742	6.164	2.664
Sector públic	186	13	173	9	160	9
<b>Total</b>	<b>12.661</b>	<b>7.216</b>	<b>11.362</b>	<b>5.923</b>	<b>10.848</b>	<b>5.408</b>
Provisions	2.702	2.441	2.582	2.295	2.566	2.240

## Actius immobiliaris adjudicats

- La cartera d'**adjudicats nets disponibles per a la venda**<sup>1</sup> a Espanya és de 1.893 milions d'euros. L'evolució l'any és de -386 milions d'euros (-151 milions d'euros durant el trimestre).

La **ràtio de cobertura contable**<sup>2</sup> se situa en el **33 %**, i la **ràtio de cobertura amb sanejaments**<sup>2</sup> és del **50 %**.

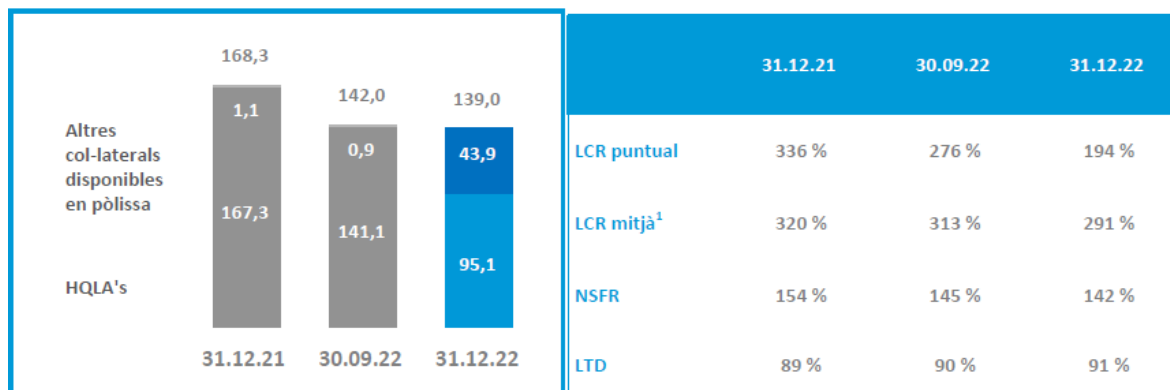
- La cartera de **lloguer** a Espanya se situa en 1.285 milions d'euros nets de provisions. L'evolució l'any és de -331 milions d'euros (-75 milions durant el trimestre).
- El **total de vendes**<sup>3</sup> el 2022 d'**immobles procedents d'adjudicacions** se situa en 916 milions d'euros.

(1) No inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta, per 142 milions d'euros nets a 31 de desembre de 2022.

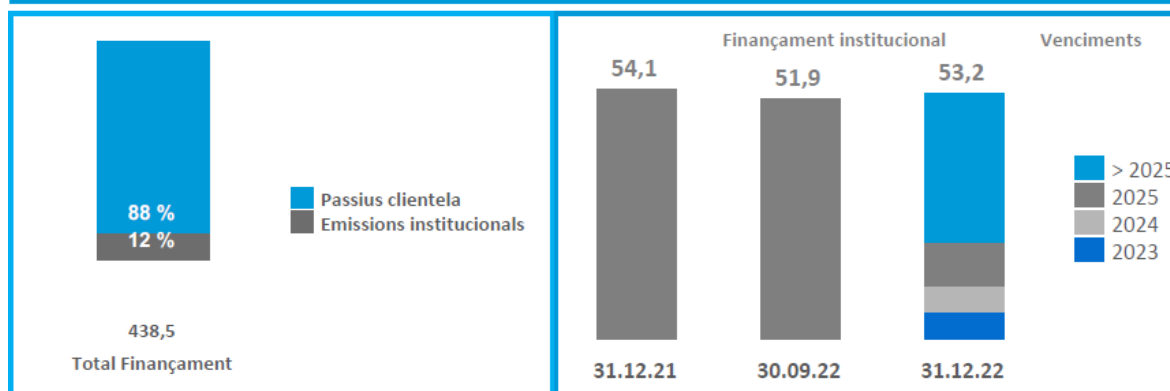
(2) Vegeu-ne la definició a «Annexos».

(3) A preu de venda. No inclou la venda singular de l'immoble situat al passeig de la Castellana 51, de Madrid, en no procedir d'una adjudicació.

# Liquiditat i estructura de finançament



Actius líquids totals, Mètriques de liquiditat i Estructura de Balanç



Estructura de finançament

- Els **actius líquids totals** se situen en **139.010 milions d'euros** a 31 de desembre de 2022, cosa que suposa una disminució de -29.338 milions l'any, principalment, per canvis en el valor de col·laterals i en els actius pel moviment dels tipus d'interès i l'evolució del gap comercial.
- El **saldo disposat** de la pòlissa del BCE a 31 de desembre de 2022 puja a 15.620 milions d'euros corresponents a TLTRO III. Durant 2022 s'ha amortitzat un saldo de TLTRO III de 65.132 milions, 13.495 milions dels quals corresponen a amortitzacions ordinàries i 51.637 milions a amortitzacions anticipades. La devolució del TLTRO III no afecta el saldo total d'actius líquids, però sí a la seva composició (transvasament de HQLA a altres col·laterals disponibles a la pòlissa).
- La **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) a 31 de desembre de 2022 és del 194 %<sup>2</sup>, i mostra una sobrada posició de liquiditat (291% LCR mitjana últims 12 mesos), molt per damunt del mínim regulatori requerit, el 100 %.
- La **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el 142 % a 31 de desembre de 2022, per damunt del mínim regulatori del 100 % que es requereix des del juny de 2021.
- Sòlida estructura de finançament detallista amb una ràtio **loan to deposits del 91 %**.
- **Finançament institucional**<sup>3</sup> per 53.182 milions d'euros, diversificat per instruments, inversors i venciments.
- La capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. puja a 54.659 milions d'euros a 31 de desembre de 2022.

(1) Mitjana últims dotze mesos.

(2) 162 % exclouent-ne el TLTRO.

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

## Informació sobre les emissions fetes durant el 2022

En milions							
Emissió	Import	Data emissió	Venciment	Cost <sup>1</sup>	Demanda	Categoria	
Deute senior preferred <sup>2</sup>	1.000	21.01.2022	6 anys	0,673% ( <i>midswap</i> + 0,62%)	1.500	Bo social	
Deute senior preferred	75	20.07.2022	12 anys	3,668%	Privada	-	
Deute senior preferred	1.000	07.09.2022	7 anys	3,86 % ( <i>midswap</i> + 1,55 %)	1.700	Bo verd	
Deute senior non preferred GBP <sup>2,3</sup>	500 €	06.04.2022	6 anys	3,5% (UKT + 2,10%)	1.250 €	-	
Deute senior non preferred <sup>2</sup>	1.000	13.04.2022	4 anys	1,664 % ( <i>midswap</i> + 0,80 %)	1.750	-	
Deute senior non preferred JPY <sup>2,4</sup>	4.000 JPY	15.06.2022	4 anys i 4 mesos	0,83%	Privada	-	
Deute senior non preferred AUD <sup>5</sup>	AUD 45	20.07.2022	15 anys	6,86%	Privada	-	
Deute senior non preferred JPY <sup>2,6</sup>	JPY 7.000	20.07.2022	4 anys	1,20%	Privada	-	
Deute senior non preferred <sup>2</sup>	1.000	14.11.2022	8 anys	5,476 % ( <i>midswap</i> + 2,40 %)	2.100	Bo verd	
Deute senior non preferred JPY <sup>2,7</sup>	JPY5.000	02.12.2022	4 anys i 6 mesos	1,60%	Privada	-	
Deute subordinat <sup>2</sup>	750	23.11.2022	10 anys i 3 mesos	6,290 % ( <i>midswap</i> + 3,55 %)	3.200	-	

(1) Correspon a la yield de l'emissió.

(2) Emissió callable, en què es pot exercir l'opció d'amortització anticipada abans de la data de venciment.

(3) Import equivalent el dia d'execució en euros: 592 milions.

(4) Import equivalent el dia d'execució en euros: 28 milions.

(5) Import equivalent el dia d'execució en euros: 30 milions.

(6) Import equivalent el dia d'execució en euros: 51 milions.

(7) Import equivalent el dia d'execució en euros: 35 milions.

Amb posterioritat al tancament de desembre, CaixaBank ha fet les següents emissions:

- Emissió *senior non preferred* per 1.250 milions de dòlars amb venciment a 6 anys (*callable* el 5è any) i un cost del 6,208 %.
- Emissió subordinada per 500 milions de lliures esterlines a 10 anys i 9 mesos (*callable* als 5 anys i 9 mesos) i un cost del 6,97 %.

## Informació sobre la col·lateralització de cèdules hipotecàries de CaixaBank, S.A.

		31.12.22
<b>En milions d'euros</b>		
Cèdules hipotecàries emeses	a	59.571
Conjunt de cobertura total (préstecs + coixí de liquiditat)	b	107.778
<b>Col·lateralització</b>	<b>b/a</b>	<b>181 %</b>
<b>Sobrecol·lateralització</b>	<b>b/a-1</b>	<b>81 %</b>
<b>Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries<sup>8</sup></b>		<b>43.075</b>

(8) Adicionalment, es disposa d'una capacitat d'emissió de cèdules territorials per 11.584 milions d'euros. En el càlcul de la capacitat d'emissió s'hi incorpora el coixí de liquiditat.

Després de l'entrada en vigor el juliol de 2022 del nou marc normatiu RDL 24/2021 i la conseqüent caiguda de la sobrecol·lateralització mínima a mantenir, la capacitat d'emissió durant l'any ha crescut en 28.454 milions d'euros i s'ha segregat un coixí d'actius líquids per 790 milions d'euros (requisit inexistent a tancament de 2021).

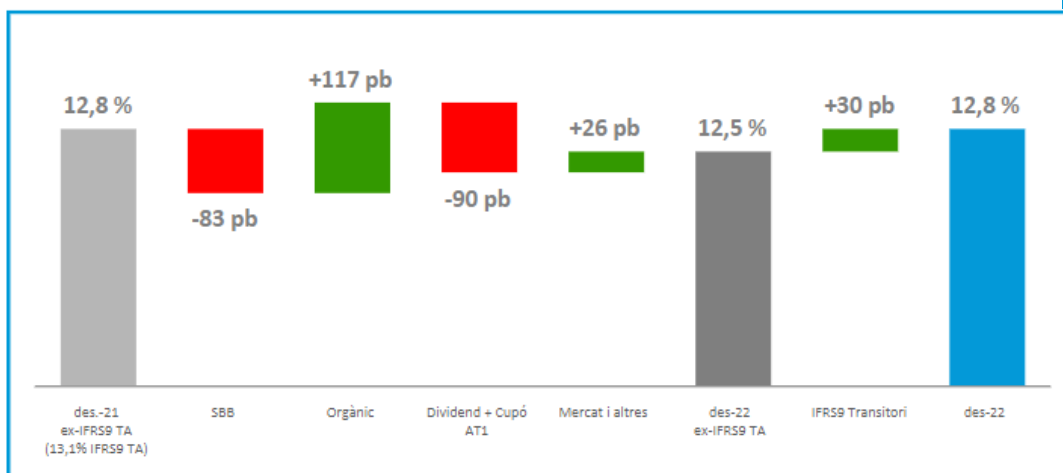
## Gestió del capital

- La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** és del **12,8 %** (12,5 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), després de l'impacte extraordinari del programa de recompra d'accions SBB<sup>1</sup> (-83 punts bàsics, 1.800 milions d'euros).

L'evolució orgànica de l'any ha estat de +117 punts bàsics (+26 punts bàsics durant el trimestre), -90 punts bàsics (-15 punts bàsics durant el trimestre) per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1 i +26 punts bàsics (+29 punts bàsics durant el trimestre) per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per fases de la normativa IFRS9 a 31 de desembre és de +30 punts bàsics.

- L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 se situa entre l'11% i el 12% (sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), cosa que implica una distància d'entre 250 i 350 punts bàsics envers el requeriment SREP.
- La ràtio **Tier 1** arriba al **14,8 %** (14,5 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).
- La ràtio de **Capital Total** se situa en el **17,4 %** (17,1 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9). Durant el quart trimestre s'ha efectuat una emissió de 750 milions d'instruments de Tier 2. Addicionalment, el gener 2023 s'ha efectuat una altra emissió de Tier 2 per 500 milions de lliures esterlines (+26 punts bàsics addicionals en Capital Total, cosa que eleva la ràtio fins al 17,7 %).
- El nivell de palanquejament (*leverage ratio*) se situa en el 5,6 %.
- A 31 de desembre, la ràtio **MREL subordinada** arriba al 22,5 %, i la ràtio **MREL total** és del **26,0 %**. Segons la LRE, la ràtio MREL total és del 9,9 %. Durant el quart trimestre s'han efectuat dues emissions de deute *senior non preferred* (SNP) per un import de 1.035 milions d'euros: una de 1.000 milions d'euros i una altra de 5.000 milions de iens. Addicionalment, el gener de 2023 s'ha efectuat una emissió de SNP de 1.250 milions de dòlars, +54 punts bàsics addicionals. Les ràtios MREL proforma amb les dues emissions efectuades al gener se situen en el 23,4 % en termes de subordinada i el 26,8 % en total.

1) Vegeu l'apartat «Informació clau – Aspectes rellevants de 2022»



Evolució CET1

- D'altra banda, **CaixaBank està subjecte a requeriments mínims de capital** en base individual. La ràtio CET1 en aquest perímetre és del 12,9 %.
- Addicionalment, el **BPI** també compleix amb els seus requeriments mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia a nivell subconsolidat són: CET1 del 14,8 %, Tier 1 del 16,4 % i Capital Total del 18,9 %.

- A l'efecte dels requisits regulatoris, per al 2022 el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup puja al 0,375 % (0,50 % el 2023). El coixí anticíclic calculat per a desembre 2022 és del 0,03 % (+2 punts bàsics respecte al trimestre anterior).

D'acord amb això, els requeriments de capital per a 2022 i 2023 són els següents:

	Requeriments mínims 2022				Requeriments mínims 2023			
	Total	de què Pilar 1	de què Pilar 2R	de què coixins	Total	de què Pilar 1	de què Pilar 2R	de què coixins
CET1	<b>8,33%</b>	4,50%	0,93%	2,91%	<b>8,46%</b>	4,50%	0,93%	3,03%
Tier 1	<b>10,14%</b>	6,00%	1,24%	2,91%	<b>10,27%</b>	6,00%	1,24%	3,03%
Capital total	<b>12,56%</b>	8,00%	1,65%	2,91%	<b>12,68%</b>	8,00%	1,65%	3,03%

- A 31 de desembre, CaixaBank té un marge de 449 punts bàsics, és a dir, 9.620 milions d'euros, fins al trigger MDA del Grup.
- En relació amb el requeriment d'MREL, el febrer del 2022 el Banc d'Espanya va comunicar a CaixaBank els requeriments mínims d'MREL Total i Subordinat que haurà de complir a nivell consolidat:

	Requisit en percentatge APR (incloent-hi CBR)		Requeriment en % LRE	
	2022	2024	2022	2024
	MREL total	22,23%	23,95%	6,09%
MREL subordinat	16,40%	18,72%	6,09%	6,19%

- 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 dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 adicional.
- El Consell d'Administració del 2 de febrer de 2023 ha proposat a la Junta General d'Accionistes el pagament d'un dividend de 23,06 cèntims d'euro per acció amb càrrec a 2022, que representa un *payout* del 55 %, per abonar durant el segon trimestre de 2023. En la mateixa sessió, el Consell ha aprovat la Política de Dividends per a l'exercici 2023, consistent en una distribució en efectiu del 50 - 60 % del benefici net consolidat, que s'abonarà en un únic pagament l'abril del 2024, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.



## Evolució i principals indicadors de solvència

En milions d'euros	31.12.21	31.03.22	30.06.22	30.09.22	31.12.22	Variació trimestral
Instruments CET1	34.824	35.011	33.377	33.210	33.462	252
Fons propis comptables	37.013	37.641	36.608	36.680	36.639	(41)
Capital	8.061	8.061	8.061	8.061	7.502	(559)
Resultat atribuït al Grup	5.226	707	1.573	2.457	3.145	688
Reserves i altres	23.727	28.874	26.974	26.163	25.992	(171)
Altres instruments de CET1 <sup>1</sup>	(2.189)	(2.630)	(3.231)	(3.471)	(3.178)	293
Deduccions CET1	(6.487)	(6.305)	(6.559)	(6.537)	(5.973)	564
<b>CET1</b>	<b>28.337</b>	<b>28.707</b>	<b>26.818</b>	<b>26.673</b>	<b>27.488</b>	<b>816</b>
Instruments AT1	4.984	4.985	4.236	4.237	4.238	1
Deduccions AT1						
<b>Tier 1</b>	<b>33.322</b>	<b>33.692</b>	<b>31.054</b>	<b>30.910</b>	<b>31.726</b>	<b>816</b>
Instruments T2	5.192	4.677	4.694	4.704	5.574	870
Deduccions T2						
<b>Tier 2</b>	<b>5.192</b>	<b>4.677</b>	<b>4.694</b>	<b>4.704</b>	<b>5.574</b>	<b>870</b>
<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b>38.514</b>	<b>38.369</b>	<b>35.748</b>	<b>35.614</b>	<b>37.300</b>	<b>1.686</b>
Altres instruments subordinats comp. MREL	10.628	9.375	10.979	11.038	11.048	11
<b>MREL subordinat</b>	<b>49.141</b>	<b>47.744</b>	<b>46.727</b>	<b>46.652</b>	<b>48.349</b>	<b>1.697</b>
Altres instruments comptables MREL	6.382	7.380	6.383	7.451	7.448	(4)
<b>MREL</b>	<b>55.524</b>	<b>55.124</b>	<b>53.110</b>	<b>54.103</b>	<b>55.796</b>	<b>1.693</b>
Actius ponderats per risc	215.651	214.249	215.515	215.499	214.431	(1.068)
Ràtio CET1	13,1 %	13,4 %	12,4 %	12,4 %	12,8 %	0,4 %
Ràtio Tier 1	15,5 %	15,7 %	14,4 %	14,3 %	14,8 %	0,5 %
Ràtio capital total	17,9 %	17,9 %	16,6 %	16,5 %	17,4 %	0,9 %
Buffer MDA <sup>2</sup>	10.686	10.902	8.735	8.601	9.620	1.018
Ràtio MREL subordinada	22,8 %	22,3 %	21,7 %	21,6 %	22,5 %	0,9 %
Ràtio MREL	25,7 %	25,7 %	24,6 %	25,1 %	26,0 %	0,9 %
Leverage Ratio	5,3 %	5,2 %	4,6 %	4,8 %	5,6 %	0,8 %
Ràtio CET1 individual	13,9 %	14,1 %	13,0 %	12,7 %	12,9 %	0,2 %
Ràtio Tier 1 individual	16,4 %	16,6 %	15,1 %	14,8 %	15,1 %	0,2 %
Ràtio capital total individual	18,9 %	19,0 %	17,4 %	17,2 %	17,9 %	0,7 %
APR individual	200.755	197.049	199.042	198.756	198.549	(206)
Resultat individual	4.215	790	1.416	1.982	2.413	431
ADI <sup>3</sup>	6.987	7.707	7.076	7.581	7.621	40
Buffer MDA individual <sup>2</sup>	13.782	13.976	11.828	11.269	11.710	441
Leverage ratio individual	5,5 %	5,4 %	4,7 %	4,8 %	5,7 %	0,8 %

Dades de setembre de 2022 actualitzades amb última informació oficial.

(1) Inclou, principalment, la previsió de dividends, l'ajust transitori IFRS9 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.

# Resultats per segments de negocis

En aquest apartat es presenta la informació financera dels segments de negoci del Grup CaixaBank, que el 2022 s'han reconfigurat, i es facilita la informació del 2021 reexpresada per permetre'n la comparabilitat.

La informació financera clau del Grup es presenta en els segments de negoci següents:

- **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.

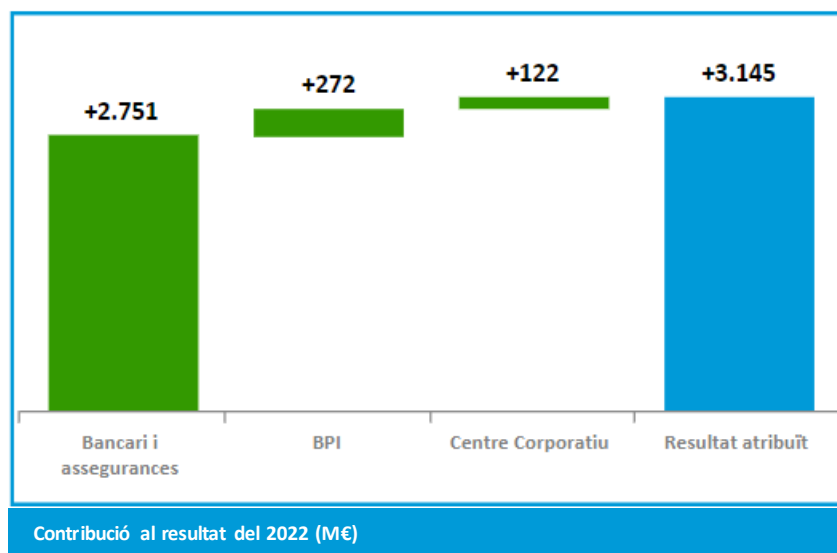
Bona part de l'activitat i els resultats procedents de Bankia s'inclouen en aquest negoci. La fusió, a efectes comptables, va prendre com a data de referència per al seu registre el 31 de març del 2021, data en què els estats financers van incorporar els actius i passius de Bankia al seu valor raonable. A partir del segon trimestre del 2021, els resultats generats es van integrar en les diferents línies del compte de resultats.

- **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica del 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 les participades assignades al negoci de participacions en la segmentació de negocis vigent fins al 2021, és a dir, Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes i Gramina Homes, així com Erste Group Bank fins a la seva desinversió durant el quart trimestre del 2021. S'hi inclouen els resultats d'aquestes participacions nets del cost de finançament.

A més, s'assigna al Centre Corporatiu l'excés de capital del Grup, calculat com la diferència entre el total de fons propis del Grup i el capital assignat als negocis Bancari i Assegurances, al 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 liquiditat.

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 de l'exercici 2022 és la següent:



En milions d'euros	Negoci Bancari i Assegurances	BPI	Centre Corporatiu	Grup
<b>Marge d'interessos</b>	<b>6.366</b>	<b>544</b>	<b>6</b>	<b>6.916</b>
Ingressos per dividendes i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	212	29	187	427
Comissions netes	3.714	296		4.009
Resultats d'operacions financeres	299	27	12	338
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	866			866
Altres ingressos i despeses d'explotació	(918)	(38)	(7)	(963)
<b>Marge brut</b>	<b>10.539</b>	<b>857</b>	<b>198</b>	<b>11.594</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.505)	(455)	(60)	(6.020)
Despeses extraordinàries	(50)			(50)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>4.984</b>	<b>402</b>	<b>138</b>	<b>5.524</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>5.034</b>	<b>402</b>	<b>138</b>	<b>5.574</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(976)	(6)		(982)
Altres dotacions a provisions	(98)	(22)	(9)	(129)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(69)	0	(19)	(87)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>3.842</b>	<b>374</b>	<b>110</b>	<b>4.326</b>
Impost sobre societats	(1.089)	(101)	12	(1.179)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>2.753</b>	<b>272</b>	<b>122</b>	<b>3.147</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	0		2
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>2.751</b>	<b>272</b>	<b>122</b>	<b>3.145</b>

## Negoci bancari i d'assegurances

El resultat de l'exercici 2022 se situa en 2.751 milions d'euros (-42,0 % respecte als 4.741 milions de 2021, en incorporar la diferència negativa de consolidació per 4.300 milions d'euros i les despeses extraordinàries, dotacions a provisions i altres, per -1.433 milions associats a la integració).

El resultat augmenta un +41,5 % respecte al resultat proforma de 2021.

El ROTE (12 mesos) se situa en l'11,1 %.

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	Proforma	
				2021	Var. %
<b>COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES</b>					
<b>Marge d'interessos</b>	<b>6.366</b>	<b>5.552</b>	<b>14,7</b>	<b>5.999</b>	<b>6,1</b>
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	212	266	(20,3)	278	(23,8)
Comissions netes	3.714	3.417	8,7	3.699	0,4
Resultats d'operacions financeres	299	192	55,7	202	47,8
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	866	651	33,1	651	33,1
Altres ingressos i despeses d'explotació	(918)	(861)	6,5	(902)	1,7
<b>Marge brut</b>	<b>10.539</b>	<b>9.216</b>	<b>14,4</b>	<b>9.927</b>	<b>6,2</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.005)	(5.424)	1,5	(5.863)	(6,1)
Despeses extraordinàries	(50)	(2.118)	(97,7)		
<b>Marge d'explotació</b>	<b>4.984</b>	<b>1.674</b>		<b>4.064</b>	<b>22,6</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>5.034</b>	<b>3.792</b>	<b>32,8</b>	<b>4.064</b>	<b>23,9</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(976)	(797)	22,4	(920)	6,0
Altres dotacions a provisions	(98)	(441)	(77,7)	(371)	(73,5)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(69)	4.360		(126)	(45,7)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>3.842</b>	<b>4.796</b>	<b>(19,9)</b>	<b>2.647</b>	<b>45,2</b>
Impost sobre societats	(1.089)	(53)		(702)	55,2
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>2.753</b>	<b>4.742</b>	<b>(41,9)</b>	<b>1.945</b>	<b>41,5</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	1	30,2	1	24,4
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>2.751</b>	<b>4.741</b>	<b>(42,0)</b>	<b>1.944</b>	<b>41,5</b>
<b>DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES</b>					
<b>Ingressos core</b>	<b>11.124</b>	<b>9.864</b>	<b>12,8</b>	<b>10.605</b>	<b>4,9</b>
Comissions bancàries, valors i altres	2.077	1.867	11,2	2.048	1,4
Recurrents	1.830	1.670	9,6	1.843	(0,7)
Banca majorista	247	198	24,7	205	20,6
Comercialització d'assegurances	320	282	13,3	324	(1,4)
Productes d'estalvi a llarg termini	1.317	1.267	3,9	1.326	(0,7)
Fons d'inversió, carteres i SICAV	804	774	3,8	818	(1,7)
Plans de pensions	309	308	0,2	324	(4,6)
Unit Link i altres	204	185	10,6	185	10,5
<b>Comissions netes</b>	<b>3.714</b>	<b>3.417</b>	<b>8,7</b>	<b>3.699</b>	<b>0,4</b>
Despeses de personal	(3.360)	(3.414)	(1,6)	(3.685)	(8,8)
Despeses generals	(1.413)	(1.391)	1,6	(1.513)	(6,6)
Amortitzacions	(731)	(619)	18,2	(665)	10,0
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(5.505)</b>	<b>(5.424)</b>	<b>1,5</b>	<b>(5.863)</b>	<b>(6,1)</b>
<b>Despeses extraordinàries</b>	<b>(50)</b>	<b>(2.118)</b>	<b>(97,7)</b>		
<b>INDICADORS FINANCERS</b>					
ROTE <sup>1</sup>	11,1 %	7,8 %	3,2		
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)	52,2 %	58,9 %	(6,6)		
Cost del risc (12 mesos)	0,27 %	0,24 %	0,04		

(1) El 2021, la ràtio exclou els resultats extraordinaris nets associats a la fusió, per un import de +2.867 M€.

El resultat de 2022 puja a 2.751 milions d'euros, un +41,5 % en relació amb el resultat proforma de 2021 (+1.944 milions d'euros):

- El **Marge brut** creix fins als 10.539 milions d'euros (+6,2 %):
  - Els **ingressos core** incrementen un +4,9 % respecte a 2021, a causa de la bona evolució del marge d'interessos (+6,1 %) i els ingressos i les despeses per contractes d'assegurances (+33,1 %). Les comissions es mantenen pràcticament estables (+0,4 %).
  - El **Resultat d'operacions financeres** se situa en +299 milions d'euros (+202 milions d'euros durant el mateix període de 2021).
  - **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -918 milions d'euros (-902 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior). Ambdós exercicis inclouen la contribució al Fons Únic de Resolució (FUR) i al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD).
- Les **Despeses d'administració i amortització** recurrents se situen en -5.505 milions d'euros (-6,1 %), principalment, per la captura de sinergies, en especial, les derivades de la sortida d'empleats en el marc de l'acord laboral al qual es va arribar després de la fusió amb Bankia.
- **Millora del marge d'explotació d'un +22,6 % respecte al mateix període de l'exercici anterior.**
- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en -976 milions d'euros el 2022 (+6,0 %).
- Les **Altres dotacions a provisions** se situen en -98 milions d'euros (-73,5 %). El 2022 s'inclou durant l'any la disponibilitat de provisions per 63 milions d'euros constituïts el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial. En materialitzar-se la despesa, es reconeix majoritàriament a **Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres**, que també inclou els resultats immobiliaris, resultats per vendes i sanejaments d'actius. Així mateix, Altres dotacions inclou, durant el quart trimestre de 2022, la disponibilitat singular de provisions per a riscos, que ja no es consideren necessàries.

La taula següent mostra les xifres dels resultats trimestrals en visió proforma:

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS PROFORMA					
En milions d'euros	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1.895</b>	<b>1.552</b>	<b>1.484</b>	<b>1.435</b>	<b>1.447</b>
Ingressos per dividendes i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	37	84	46	44	57
Comissions netes	935	929	953	897	1.017
Resultats d'operacions financeres	29	60	91	119	87
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	235	220	209	202	172
Altres ingressos i despeses d'explotació	(479)	(89)	(228)	(120)	(470)
<b>Marge brut</b>	<b>2.651</b>	<b>2.756</b>	<b>2.554</b>	<b>2.578</b>	<b>2.310</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.376)	(1.373)	(1.362)	(1.394)	(1.457)
Despeses extraordinàries	(15)	(11)	(16)	(8)	
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1.260</b>	<b>1.372</b>	<b>1.176</b>	<b>1.176</b>	<b>853</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>1.275</b>	<b>1.383</b>	<b>1.192</b>	<b>1.184</b>	<b>853</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(406)	(166)	(141)	(262)	(309)
Altres dotacions a provisions	19	(27)	(44)	(45)	(161)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(13)	(19)	(27)	(9)	(76)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>860</b>	<b>1.159</b>	<b>963</b>	<b>860</b>	<b>307</b>
Impost sobre societats	(249)	(341)	(275)	(224)	(84)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>610</b>	<b>818</b>	<b>689</b>	<b>636</b>	<b>223</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0	0	0	1	2
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>610</b>	<b>818</b>	<b>688</b>	<b>635</b>	<b>221</b>
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS					
<b>Ingressos core</b>	<b>3.095</b>	<b>2.775</b>	<b>2.683</b>	<b>2.570</b>	<b>2.686</b>
Comissions bancàries, valors i altres	519	522	553	483	534
Recurrents	445	468	486	431	479
Banca majorista	74	54	67	52	55
Comercialització d'assegurances	74	79	80	87	100
Productes d'estalvi a llarg termini	342	328	320	328	382
Fons d'inversió, carteres i SICAV	196	205	197	206	228
Plans de pensions	82	76	76	76	95
Unit Link i altres	64	48	47	46	58
<b>Comissions netes</b>	<b>935</b>	<b>929</b>	<b>953</b>	<b>897</b>	<b>1.017</b>
Despeses de personal	(829)	(832)	(832)	(868)	(907)
Despeses generals	(360)	(353)	(350)	(350)	(374)
Amortitzacions	(186)	(188)	(180)	(176)	(176)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(1.376)</b>	<b>(1.373)</b>	<b>(1.362)</b>	<b>(1.394)</b>	<b>(1.457)</b>

Es presenten, a continuació, indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu a 31 de desembre de 2022:

- El **crèdit brut a la clientela** se situa en **332.229 milions d'euros, +2,1 % l'any.**
- Els **recursos de clients** se situen en **573.479 milions d'euros, un -1,9% l'any.**
- La **ràtio de morositat** es redueix fins al **2,8 %**, i la **ràtio de cobertura** augmenta fins al **73 %**.

En milions d'euros	31.12.22	30.09.22	Var. %	31.12.21	Var. %
<b>BALANÇ</b>					
Actiu	548.046	627.374	(12,6)	632.422	(13,3)
Passiu	520.274	599.438	(13,2)	604.170	(13,9)
Capital assignat	27.740	27.905	(0,6)	28.221	(1,7)
<b>CRÈDITS</b>					
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>166.801</b>	<b>167.806</b>	<b>(0,6)</b>	<b>169.873</b>	<b>(1,8)</b>
Compra d'habitatge	124.862	125.771	(0,7)	126.709	(1,5)
Altres finalitats	41.939	42.035	(0,2)	43.164	(2,8)
de què: Consum	17.788	17.683	0,6	17.218	3,3
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>146.454</b>	<b>145.912</b>	<b>0,4</b>	<b>136.882</b>	<b>7,0</b>
<b>Sector públic</b>	<b>18.974</b>	<b>19.867</b>	<b>(4,5)</b>	<b>18.689</b>	<b>1,5</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>332.229</b>	<b>333.585</b>	<b>(0,4)</b>	<b>325.444</b>	<b>2,1</b>
de què: cartera sana	322.694	323.143	(0,1)	313.090	3,1
de què: dubtosos	9.535	10.442	(8,7)	12.355	(22,8)
Fons per a insolvències	(6.877)	(7.010)	(1,9)	(7.689)	(10,6)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>325.353</b>	<b>326.575</b>	<b>(0,4)</b>	<b>317.755</b>	<b>2,4</b>
Riscos contingents	27.747	26.987	2,8	25.382	9,3
<b>RECURSOS</b>					
Recursos de l'activitat de clients	355.962	359.659	(1,0)	355.628	0,1
Estalvi a la vista	338.333	339.773	(0,4)	330.323	2,4
Estalvi a termini	17.630	19.886	(11,3)	25.306	(30,3)
Passius per contractes d'assegurances	67.467	65.777	2,6	67.376	0,1
de què: Unit Link i altres	18.310	18.057	1,4	19.366	(5,5)
Cessió temporal d'actius i altres	2.623	2.985	(12,1)	3.315	(20,9)
<b>Recursos de balanç</b>	<b>426.053</b>	<b>428.421</b>	<b>(0,6)</b>	<b>426.320</b>	<b>(0,1)</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV	96.009	95.287	0,8	103.632	(7,4)
Plans de pensions	43.312	43.292	0,0	47.930	(9,6)
<b>Actius gestionats</b>	<b>139.322</b>	<b>138.579</b>	<b>0,5</b>	<b>151.563</b>	<b>(8,1)</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>8.104</b>	<b>9.576</b>	<b>(15,4)</b>	<b>6.411</b>	<b>26,4</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>573.479</b>	<b>576.575</b>	<b>(0,5)</b>	<b>584.294</b>	<b>(1,9)</b>
<b>QUALITAT D'ACTIU</b>					
Ràtio de morositat (%)	2,8 %	3,1 %	(0,3)	3,7 %	(0,9)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	73 %	67 %	6	62 %	10
<b>ALTRES INDICADORS</b>					
Clients (milions)	18,31	18,37	(0,06)	18,85	(0,54)
Clients particulars vinculats (%)	70,4 %	70,0 %	0,4	67,9 %	2,5
Empleats	40.221	40.041	180	45.284	(5.063)
Oficines	4.081	4.126	(45)	4.970	(889)
de les quals <i>Retail</i>	3.818	3.859	(41)	4.615	(797)
Terminals d'autoservei	11.608	11.672	(64)	13.008	(1.400)

## Activitat asseguradora

El negoci bancari i d'assegurances inclou els resultats de l'activitat desenvolupada per les companyies asseguradores del Grup, fonamentalment VidaCaixa de Seguros y Reaseguros. Les dues societats presenten una oferta especialitzada en assegurances de vida, pensions i assegurances generals, que es distribueixen a la mateixa base de clients del Grup.

Els resultats de VidaCaixa incorporen el 2022 els resultats aportats per Bankia Vida (100 % després de l'adquisició del 51 % a Mapfre el desembre de 2021 i fusionada amb VidaCaixa durant el quart trimestre de 2022) i Bankia Pensiones (100 % fusionada amb VidaCaixa durant l'últim trimestre de 2021).

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

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
<b>Marge d'interessos</b>	<b>408</b>	<b>325</b>	<b>25,8</b>	<b>120</b>	<b>102</b>	<b>93</b>	<b>93</b>	<b>84</b>
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	200	209	(4,5)	36	79	43	41	36
Comissions netes	(84)	(6)		8	(33)	(28)	(31)	43
Resultats d'operacions financeres	21	7			(1)	(4)	26	1
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	863	653	32,3	232	221	209	201	170
Altres ingressos i despeses d'explotació	(1)	(2)	(56,2)	0		0		(2)
<b>Marge brut</b>	<b>1.408</b>	<b>1.186</b>	<b>18,7</b>	<b>397</b>	<b>368</b>	<b>313</b>	<b>331</b>	<b>331</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(239)	(145)	65,3	(69)	(57)	(54)	(60)	(42)
Despeses extraordinàries	(21)	(4)		(7)	(5)	(7)	(2)	(2)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1.147</b>	<b>1.037</b>	<b>10,6</b>	<b>321</b>	<b>306</b>	<b>251</b>	<b>269</b>	<b>287</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>1.168</b>	<b>1.041</b>	<b>12,2</b>	<b>328</b>	<b>311</b>	<b>258</b>	<b>271</b>	<b>290</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	1			1				
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>1.148</b>	<b>1.037</b>	<b>10,7</b>	<b>322</b>	<b>306</b>	<b>251</b>	<b>269</b>	<b>287</b>
Impost sobre societats	(278)	(243)	14,4	(77)	(70)	(62)	(70)	(74)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>870</b>	<b>794</b>	<b>9,6</b>	<b>245</b>	<b>236</b>	<b>189</b>	<b>200</b>	<b>213</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>870</b>	<b>794</b>	<b>9,6</b>	<b>245</b>	<b>236</b>	<b>189</b>	<b>200</b>	<b>213</b>

(1) Visió societària de VidaCaixa prèvia a ajustos de consolidació. En la visió societària, després de la presa de control de Bankia Vida a finals del 2021 i el seu traspass a VidaCaixa, s'hi inclouen els resultats de Bankia Vida consolidats per integració global el 2022, cosa que afecta bàsicament l'evolució del Marge d'interessos, Ingressos i despeses per contractes d'assegurances o reassegurança i Despeses d'administració i amortització recurrents.

El Grup VidaCaixa, després de materialitzar aquestes fusions de Bankia Vida i Bankia Pensioeis, ha adquirit durant l'últim trimestre de 2022 el 100 % de la participació a Sa Nostra Vida (el 81,3 % adquirida a Caser i el 18,7 % restant correspon a la participació que ostentava CaixaBank de manera directa postfusió).

La presa de control i integració global de Sa Nostra Vida es fa el 31 de desembre de 2022, per la qual cosa el seu reflex als diversos epígrafs del compte de resultats s'hi veurà a partir de 2023.

Durant el 2022 s'han atribuït els resultats corresponents al 18,7 %, recollits a la línia d'entitats valorades pel mètode de la participació. Agregant els referits resultats de Sa Nostra Vida i els de Bankia Mediación (filial asseguradora 100 % també procedent de Bankia) als de VidaCaixa s'obté un resultat el 2022 de les participacions asseguradores de 874 milions d'euros.



El resultat del Grup VidaCaixa se situa en +870 milions d'euros, un +9,6 % respecte al 2021:

- El **Marge d'interessos** inclou el marge dels productes de Vida Estalvi (+25,8 % respecte al mateix període de l'exercici anterior, amb impacte de la consolidació de Bankia Vida).
- Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** reflecteixen, principalment, l'aportació de SegurCaixa Adeslas, participada en un 49,9 % de VidaCaixa, i se situen en +200 milions d'euros (-4,5 % respecte al mateix període de l'exercici anterior).
- L'epígraf de **Comissions<sup>1</sup>** és el net de:
  - Les comissions rebudes per VidaCaixa per la gestió de *Unit Link* i plans de pensions.
  - Les comissions abonades des de les companyies asseguradores a les entitats bancàries per la comercialització dels seus productes.
- Els **Ingressos i les despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança**, que reflecteixen el marge obtingut com a diferència entre les primes i les provisions tècniques, sinistralitat i altres despeses dels productes de vida-risc, mostren un creixement del +32,3 % amb impacte de la consolidació de Bankia Vida.
- Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** reflecteixen impactes associats a la incorporació de Bankia Vida el 2022.

*(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 exd. assegurances.*

## BPI

El resultat del negoci bancari del BPI és de +272 milions, un +63,0 % respecte a 2021 (+167 milions d'euros).

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
<b>COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
<b>Marge d'interessos</b>	<b>544</b>	<b>448</b>	<b>21,3</b>	<b>172</b>	<b>139</b>	<b>120</b>	<b>112</b>	<b>113</b>
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	29	25	15,7	7	7	10	5	7
Comissions netes	296	288	2,6	77	75	73	71	84
Resultats d'operacions financeres	27	11		(2)	11	9	9	—
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(38)	(24)	57,4	3	—	(21)	(19)	4
<b>Marge brut</b>	<b>857</b>	<b>748</b>	<b>14,5</b>	<b>257</b>	<b>231</b>	<b>191</b>	<b>178</b>	<b>209</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(455)	(444)	2,4	(113)	(116)	(111)	(114)	(104)
Despeses extraordinàries		(1)					0	
<b>Marge d'explotació</b>	<b>402</b>	<b>303</b>	<b>32,6</b>	<b>143</b>	<b>116</b>	<b>80</b>	<b>64</b>	<b>104</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>402</b>	<b>304</b>	<b>32,2</b>	<b>143</b>	<b>116</b>	<b>80</b>	<b>64</b>	<b>104</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(6)	(40)	(84,1)	(28)	(6)	(6)	34	(35)
Altres dotacions a provisions	(22)	(37)	(39,9)	(16)	(6)	0	—	(21)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	0	(6)	(98,2)	—	(1)	1	—	(7)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>374</b>	<b>220</b>	<b>69,8</b>	<b>99</b>	<b>103</b>	<b>74</b>	<b>98</b>	<b>42</b>
Impost sobre societats	(101)	(53)	90,2	(24)	(30)	(19)	(29)	(10)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>272</b>	<b>167</b>	<b>63,2</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>55</b>	<b>69</b>	<b>32</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0							
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>272</b>	<b>167</b>	<b>63,0</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>55</b>	<b>69</b>	<b>32</b>
<b>DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
<b>Ingressos core</b>	<b>868</b>	<b>759</b>	<b>14,2</b>	<b>256</b>	<b>221</b>	<b>203</b>	<b>189</b>	<b>204</b>
Comissions bancàries, valors i altres	177	169	4,9	47	45	44	41	48
Recurrents	175	167	4,8	46	45	44	40	48
Banca majorista	2	2	16,8	1	1	0	0	1
Comercialització d'assegurances	53	55	(3,6)	13	13	13	14	16
Productes d'estalvi a llarg termini	66	65	1,9	16	16	16	17	20
Fons d'inversió, carteres i SICAV	36	42	(14,6)	8	9	9	10	13
Plans de pensions	1	1	(1,2)	0	0	0	0	0
Unit Link i altres	29	22	34,2	8	7	7	7	6
<b>Comissions netes</b>	<b>296</b>	<b>288</b>	<b>2,6</b>	<b>77</b>	<b>75</b>	<b>73</b>	<b>71</b>	<b>84</b>
Despeses de personal	(241)	(235)	2,9	(68)	(59)	(57)	(58)	(58)
Despeses generals	(140)	(136)	3,0	(27)	(38)	(37)	(38)	(27)
Amortitzacions	(74)	(74)	(0,3)	(19)	(19)	(18)	(18)	(19)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(455)</b>	<b>(444)</b>	<b>2,4</b>	<b>(113)</b>	<b>(116)</b>	<b>(111)</b>	<b>(114)</b>	<b>(104)</b>
<b>Despeses extraordinàries</b>		<b>(1)</b>					<b>0</b>	
<b>INDICADORS FINANCERS</b>								
ROTE sense aspectes singulars <sup>1</sup>	9,6 %	5,4 %	4,3	9,6 %	8,2 %	6,8 %	5,7 %	5,4 %
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)	53,1 %	59,3 %	(6,3)	53,1 %	55,1 %	58,0 %	59,5 %	59,3 %

(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. Addicionalment, el 2021 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 del BPI (18 milions).

- El **Marge brut** se situa en +857 milions euros (+14,5 % respecte a 2021):
  - Els **ingressos core** incrementen un +14,2 % després de l'augment del +21,3 % del marge d'interessos en el context de pujada de tipus i augment del volum de crèdit a la clientela. Bona evolució de comissions (+2,6 %).
  - Els **Resultats d'operacions financeres** pugen a 27 milions d'euros.
  - **Altres ingressos i despeses d'exploració** pugen a -38 milions d'euros i inclouen la contribució al FUR i al Fundo de Resolução Português (-23 milions d'euros i -19 milions el 2022 i 2021, respectivament).  
Addicionalment, el primer trimestre de 2022 inclou -21,2 milions d'euros de contribució del sector bancari (-18,8 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior) i -3,9 milions d'euros de taxa de solidaritat sobre el sector bancari (-3,6 milions d'euros durant el mateix període de 2021).
- Les **Despeses d'administració i amortització** recurrents se situen en -455 milions d'euros (+2,4 %).
- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en -6 milions d'euros el 2022 (-40 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior), ambdós exercicis impactats per ingressos singulars.
- **Altres dotacions a provisions** recull, entre d'altres, el registre de costos associats a prejubilacions en ambdós exercicis.

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 29.094 milions d'euros**, +5,8 % l'any, amb creixement del crèdit a particulars i empreses.
- Els **recursos de clients se situen en 35.654 milions d'euros** (-0,1 % l'any). Els recursos en balanç incrementen un +4,9 % i els actius sota gestió disminueixen un -14,7 %, a causa, essencialment, de l'evolució negativa dels mercats.
- La **ràtio de morositat** del BPI es redueix fins a l'1,9 %, d'acord amb els criteris de classificació de dubtosos del Grup CaixaBank.
- La **ràtio de cobertura** de dubtosos incrementa fins al 92 %.

En milions d'euros	31.12.22	30.09.22	Var. %	31.12.21	Var. %
<b>BALANÇ</b>					
Actiu	38.795	43.478	(10,8)	41.308	(6,1)
Passiu	36.340	40.540	(10,4)	38.763	(6,3)
Capital assignat	2.455	2.938	(16,4)	2.546	(3,6)
<b>CRÈDITS</b>					
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>15.982</b>	<b>15.843</b>	<b>0,9</b>	<b>14.879</b>	<b>7,4</b>
Compra d'habitatge	14.183	14.023	1,1	13.083	8,4
Altres finalitats	1.799	1.819	(1,1)	1.796	0,2
de què: Consum	1.524	1.531	(0,4)	1.498	1,7
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>11.326</b>	<b>11.217</b>	<b>1,0</b>	<b>10.537</b>	<b>7,5</b>
<b>Sector públic</b>	<b>1.786</b>	<b>1.821</b>	<b>(1,9)</b>	<b>2.091</b>	<b>(14,6)</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>29.094</b>	<b>28.881</b>	<b>0,7</b>	<b>27.507</b>	<b>5,8</b>
de què: Cartera sana	28.531	28.319	0,7	26.882	6,1
de què: Dubtosos	563	562	0,3	625	(9,9)
Fons per a insolvències	(532)	(499)	6,5	(576)	(7,7)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>28.563</b>	<b>28.382</b>	<b>0,6</b>	<b>26.931</b>	<b>6,1</b>
Riscos contingents	2.129	2.070	2,8	1.828	16,5
<b>RECURSOS</b>					
Recursos de l'activitat de clients	30.055	30.098	(0,1)	28.641	4,9
Estalvi a la vista	21.563	21.518	0,2	20.126	7,1
Estalvi a termini	8.492	8.580	(1,0)	8.515	(0,3)
Cessió temporal d'actius i altres	8	6	25,4	7	12,3
<b>Recursos de balanç</b>	<b>30.063</b>	<b>30.104</b>	<b>(0,1)</b>	<b>28.648</b>	<b>4,9</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV	5.510	5.555	(0,8)	6.457	(14,7)
<b>Actius gestionats</b>	<b>5.510</b>	<b>5.555</b>	<b>(0,8)</b>	<b>6.457</b>	<b>(14,7)</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>81</b>	<b>270</b>	<b>(70,0)</b>	<b>572</b>	<b>(85,8)</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>35.654</b>	<b>35.929</b>	<b>(0,8)</b>	<b>35.677</b>	<b>(0,1)</b>
<b>Promemòria</b>					
Contractes d'assegurances comercialitzats <sup>1</sup>	4.313	4.165	3,6	4.588	(6,0)
<b>QUALITAT D'ACTIU</b>					
Ràtio de morositat (%)	1,9 %	2,0 %	(0,1)	2,3 %	(0,4)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	92 %	83 %	9	87 %	5
<b>ALTRES INDICADORS</b>					
Clients (milions)	1,86	1,85	0,01	1,85	0,01
Empleats	4.404	4.460	(56)	4.478	(74)
Oficines	323	335	(12)	347	(24)
de les quals Retail	278	289	(11)	297	(19)
Terminals d'autoservei	1.339	1.375	(36)	1.418	(79)

(1) Correspon a les assegurances de BPI Vida i Pensões que societàriament depenen de VidaCaixa, i que es registren en el negoci bancari i d'assegurances, però que comercialitza el BPI.

## Centre corporatiu

El resultat de l'exercici 2022 és de +122 milions d'euros.

En milions d'euros	2022	2021	Var. %	Proforma	
				2021	Var. %
<b>Marge d'interessos</b>	<b>6</b>	<b>(25)</b>		<b>(25)</b>	
Ingressos per dividendes	156	188	(16,9)	188	(16,9)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	31	138	(77,7)	138	(77,6)
Comissions netes					
Resultats d'operacions financeres	12	17	(26,0)	17	(26,0)
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança					
Altres ingressos i despeses d'explotació	(7)	(8)	(7,4)	(8)	(7,4)
<b>Marge brut</b>	<b>198</b>	<b>310</b>	<b>(36,1)</b>	<b>309</b>	<b>(36,0)</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(60)	(62)	(2,9)	(67)	(10,2)
Despeses extraordinàries					
<b>Marge d'explotació</b>	<b>138</b>	<b>248</b>	<b>(44,4)</b>	<b>242</b>	<b>(43,1)</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>138</b>	<b>248</b>	<b>(44,4)</b>	<b>242</b>	<b>(43,1)</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers					
Altres dotacions a provisions	(9)				
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(19)	51		51	
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>110</b>	<b>299</b>	<b>(63,1)</b>	<b>293</b>	<b>(62,4)</b>
Impost sobre societats	12	19	(39,1)	21	(43,7)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>122</b>	<b>318</b>	<b>(61,7)</b>	<b>314</b>	<b>(61,2)</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>122</b>	<b>318</b>	<b>(61,7)</b>	<b>314</b>	<b>(61,2)</b>

A l'evolució interanual del resultat proforma (-61,2 %) destaca l'impacte de la venda de l'Erste Group Bank el 2021.

L'evolució de les principals línies del compte de resultats és la següent:

- 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 dividendes** se situen en 156 milions d'euros (188 milions d'euros durant l'exercici 2021) i inclouen els dividendes de Telefónica i el BFA per 69 i 87 milions d'euros, respectivament (90 i 98 milions d'euros, respectivament, el 2021).
- Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en 31 milions d'euros (138 milions d'euros el 2021) després de la desinversió a l'Erste Group Bank durant el quart trimestre de 2021.
- Els **Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres** inclou, entre d'altres, la plusvàlua per la venda de la participació a l'Erste Group Bank per 54 milions d'euros el 2021.

Es presenta a continuació indicadors del balanç de situació del centre corporatiu, en de la qual evolució el 2022 impacten la reducció de la participació a Telefónica (veure informació en el capítol informació addicional sobre participades) i l'execució realitzada del programa de recompra d'accions al tancament del trimestre:

En milions d'euros	31.12.22	30.09.22	Var. %	31.12.21	Var. %
<b>BALANÇ</b>					
<b>Actiu</b>	<b>5.394</b>	<b>4.937</b>	<b>9,3</b>	<b>6.305</b>	<b>(14,5)</b>
Participacions (actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global i inversions en negocis coniuents i associades) i altres	1.797	2.028	(11,4)	2.176	(17,4)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	3.597	2.909	23,7	4.129	(12,9)
<b>Passiu</b>					
Finançament intragrup i altres passius	1.358	1.538	(11,7)	1.678	(19,1)
<b>Capital assignat</b>	<b>4.036</b>	<b>3.399</b>	<b>18,7</b>	<b>4.627</b>	<b>(12,8)</b>
de què: associat a les participades	439	490	(10,5)	498	(11,9)

La taula següent mostra l'evolució trimestral del resultat del centre corporatiu:

En milions d'euros	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
<b>COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>					
<b>Marge d'interessos</b>	<b>6</b>	<b>(4)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>
Ingressos per dividends	30		126		38
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	14	5	10	2	6
Comissions netes					
Resultats d'operacions financeres	(10)	3	4	16	2
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança					
Altres ingressos i despeses d'explotació			(7)		
<b>Marge brut</b>	<b>40</b>	<b>4</b>	<b>135</b>	<b>19</b>	<b>45</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(15)	(16)	(14)	(15)	(16)
Despeses extraordinàries					
<b>Marge d'explotació</b>	<b>25</b>	<b>(12)</b>	<b>120</b>	<b>4</b>	<b>30</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>25</b>	<b>(12)</b>	<b>120</b>	<b>4</b>	<b>30</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers					
Altres dotacions a provisions	(9)				
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	(19)				51
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>(3)</b>	<b>(12)</b>	<b>120</b>	<b>4</b>	<b>81</b>
Impost sobre societats	7	4	2	(1)	4
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>4</b>	<b>(7)</b>	<b>122</b>	<b>3</b>	<b>84</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>4</b>	<b>(7)</b>	<b>122</b>	<b>3</b>	<b>84</b>

# Sostenibilitat i compromís amb la societat

## La sostenibilitat en el Pla Estratègic 2022-2024

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 amb l'objectiu de ser un referent europeu en l'àmbit de la sostenibilitat:

- 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 i ser 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:

### Compromís

#### Global:



- **64.000 milions d'euros mobilitzats en finances sostenibles<sup>1</sup>**

Al tancament de 2022, la xifra de mobilització de finances sostenibles ha estat de 23.583 milions d'euros.

- **Mantenir la Categoria A en l'indicador sintètic de sostenibilitat<sup>2</sup>**

El 2022, l'indicador sintètic s'ha mantingut a 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 CO2e/MWH el 2020)**
- **Petroli i gas: -23 % (26,9<sup>3</sup> Mt CO2e el 2020)**

#### Social:



- **413.300 beneficiaris de MicroBank, el banc social del Grup CaixaBank**

Al tancament de 2022, el nombre de beneficiaris de microcrèdits que ha atorgat MicroBank és de 103.181.

#### Bon govern:



- **42% de dones en posicions directives<sup>4</sup>**

El desembre de 2022, el percentatge de dones en posicions directives pujava al 41,8 %.

(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 Kg CO2e/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 CO2e 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 del 2022 en l'àmbit de la sostenibilitat

- En termes de **sostenibilitat i bon govern**, CaixaBank va aprovar el 2022 els Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat, que guien l'actuació del Grup i cerquen alinear la seva activitat amb les principals normes i principis en matèria de sostenibilitat. Així mateix, l'Entitat va aprovar la **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat / ASG**, que estableix els criteris per a l'anàlisi ASG en els processos d'incorporació de clients i aprovació de crèdit del banc.

A més, CaixaBank va publicar el seu primer **Informe Climàtic**, en el qual divulga la seva estratègia i governança climàtica. S'avalua la materialitat dels riscos ASG, es prioritzen la gestió i l'anàlisi dels riscos climàtics en diversos escenaris i s'estableixen uns objectius de descarbonització.

El 2022, l'entitat també va publicar, de manera voluntària, la seva **Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat**: CaixaBank, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa es van anticipar, així, al requeriment normatiu de 2023.

CaixaBank també va rebre la certificació de **Bon Govern Corporatiu d' AENOR** amb la màxima qualificació, i es va convertir en una de les primeres companyies a obtenir la certificació.

En l'àmbit internacional, CaixaBank ha estat reconeguda com el **Millor Banc en Responsabilitat Corporativa a Europa Occidental 2022** segons Euromoney. Addicionalment l'han reconegut:

- **S&P** reconeix, per onzè any consecutiu, CaixaBank entre els bancs més sostenibles del món, cosa que manté l'entitat en els índexs *DJSI* i *DJSI Europe*.
- **Sustainalytics** situa CaixaBank com el Millor Banc d'Espanya en el seu rating de riscos ASG, i destaca la gestió dels riscos del banc, amb un score total de 17,5 punts (categoria de risc baix).
- **ISS-ESG**, per part seva, va qualificar l'entitat amb la categoria PRIME i en el decil 1 del rànquing.
- **FTSE4Good** va destacar a CaixaBank com una de les entitats més sostenibles a nivell global, amb una puntuació de 4,1 sobre 5, molt per damunt de la mitjana del sector bancari, que se situa en el 2,6.
- **CDP**, líder d'informació sobre canvi climàtic, manté l'entitat amb la nota màxima d'Al, que la situa s' *A-List de Climate Change* i a la categoria de *Leadership*.

Finalment, en relació amb la remuneració, s'ha inclòs una nova mètrica vinculada al compliment d'un dels KPI de sostenibilitat de primer nivell, que s'ha aplicat a l'esquema de remuneració variable anual de la plantilla dels Serveis Corporatius.

- En l'àmbit **ambiental**, com a membre fundador de la *Net Zero Banking Alliance (NZBA)*, CaixaBank està compromesa a aconseguir les emissions netes zero el 2050. L'entitat, que ja és neutra en carboni a la petjada operativa des de 2018, va marcar el 2022 els seus **objectius intermedis per descarbonitzar la seva cartera creditícia**, i va prioritzar dos sectors que són responsables del 70 % de les emissions de CO2 del planeta.

Així mateix, és l'**única entitat financera espanyola a adherir-se a la Declaració Sobre Biodiversitat** que promou l'ONU a la COP15 sobre Biodiversitat i per la qual el banc es compromet a contribuir a la protecció dels ecosistemes. Addicionalment, ha estat el **primer banc espanyol a adherir-se als Principis de Posidó**, que estableix el *Global Maritime Forum*.

- Pel que fa al **finançament sostenible**, el banc consolida el seu **lideratge a Europa** i tanca 2022 en la tercera posició del rànquing europeu de finançament sostenible de *Refinitiv* i en primera posició del rànquing europeu de finançament verd de *Bloomberg*.

A més, la revista *Global Finance* va **escollir CaixaBank** Millor Banc en Finançament Sostenible a Espanya 2022 *als seus premis Sustainable Finance Awards*.

CaixaBank, amb les gestores del Grup, VidaCaixa, CaixaBank AM i BPI Gestão de Ativos, va reforçar durant el 2022 el seu compromís amb la inversió socialment responsable (ISR). Mostra d'això són les altes qualificacions que atorguen els Principis d'Inversió Responsable de Nacions Unides (PRI).

- En l'àmbit **social**, *World Benchmarking Alliance* situa CaixaBank com el primer banc espanyol en contribució a una economia justa i sostenible.

CaixaBank s'ha adherit a l'ampliació del **Codi de Bones Pràctiques** vigent, així com al nou, i ex convergeix en la primera entitat a comprometre's a aplicar aquest paquet de mesures.

Addicionalment, CaixaBank ha estat reconeguda com una de les companyies més compromeses amb la igualtat de gènere; destaca la seva posició a l'**Índex d'Igualtat de Gènere de Bloomberg**, entre les 5 principals empreses del món el 2022.



# Índex ESG Ratings

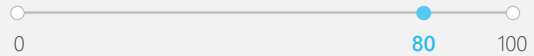


Pitjor ← Escala de Rating → Millor

Member of  
**Dow Jones Sustainability Indices**  
Powered by the S&P Global CSA

80

Sustainability score



MSCI

**MSCI ESG RATINGS**  
A

A  
(Mitja)

Rating ASG



Member 2019/2018  
**STOXX ESG LEADERS INDICES**

**SUSTAINALYTICS**  
ESG REPORT

Risc-baix  
(17,5)

Rating risc ASG



**QUALITYSCORE**  
ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE  
HIGHEST RANKED BY ISS ESG >

1

1 | 1 | 1 | 1  
EISIG

ESG QualityScore

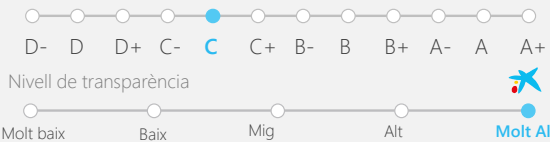


Corporate ESG Performance  
RATED BY **ISS ESG** >

Prime

C  
Categoria: **Prime**  
Transparència: **molt alta**  
Decil: #1

Rating ASG corporatiu



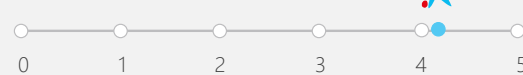
Nivell de transparència



**FTSE4Good**

4,1

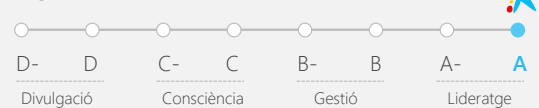
Rating ASG



**CDP**  
DISCLOSURE LEADER ACTION  
**A LIST 2022**  
CLIMATE

A  
(Lideratge)

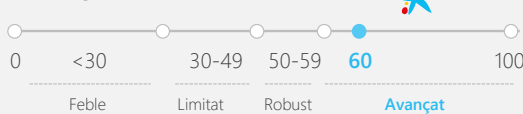
Rating risc climàtic



**MOODY'S** | ESG Solutions

60  
(Avançat)

Puntuació global ASG



## L'acció CaixaBank

- La cotització de CaixaBank va avançar un **+10,9 %** durant l'últim trimestre de l'any, tancant en **3,672 euros per acció i acumulant una revaloració del +52,1 % en global de 2022**, el millor recorregut anual entre tots els valors que componen l'IBEX 35, agregat que, per part seva, va avançar un **+11,7 %** durant el quart trimestre; es van reduir les pèrdues acumulades l'any fins al **-5,6 %** i es van situar entre els índexs generals europeus amb millor comportament el 2022 (Eurostoxx 50 **-11,7 %** v.a. / **+14,3 %** v.t.). A això hauria contribuït la bona evolució dels valors bancaris espanyols, que, la majoria, han aconseguit esquivar millor les dificultats que el selectiu europeu de referència (IBEX 35 bancs: **+13,1 %** v.a. / **+17,0 %** v.t.; Eurostoxx Banks SX7E **-4,6 %** v.a. / **+22,1 %** v.t.), gràcies a la menor exposició a Rússia i al canvi d'escenari de tipus d'interès.
- En general, **2022 deixa un balanç molt negatiu per a les borses**, amb la volatilitat i la incertesa com tònica regnant en els mercats financers. Un any marcat, sens dubte, pel conflicte a Ucraïna, la crisi energètica (i d'altres matèries primeres), l'escalada de la inflació i el ràpid enduriment de la política monetària a una banda i l'altra de l'Atlàntic, en un entorn d'evident alentiment econòmic i amb creixents temors a una recessió. Per bé que el quart trimestre va començar amb els principals índexs borsaris en mode de fràgil recuperació, es va veure truncada novament al desembre, després del gir hawkish de la Fed i el BCE anticipant una política monetària més restrictiva que la que descomptava el mercat, malgrat els riscos sobre el creixement.
- El 2022, el **volum de negociació** d'accions de CaixaBank va augmentar un **+77,2 % / +122,1 %** en nombre de títols i en euros, respectivament. Durant el quart trimestre de l'any, el nombre de títols negociats<sup>1</sup> va ser un **+46,3 %** superior al del mateix període de l'any anterior i un **-20,8 %** inferior respecte al tercer trimestre de 2022. En termes del volum de negociació<sup>1</sup> en euros, va ser un **+101,8 %** superior al valor negociat durant el quart trimestre de 2021 i un **-12,9 %** inferior al del trimestre anterior.

(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.

CaixaBank	IBEX 35	Euro Stoxx 50	Eurostoxx Eurozone Banks
<b>+52,1 %</b>	<b>-5,6 %</b>	<b>-11,7 %</b>	<b>-4,6 %</b>



Evolució de l'acció de CaixaBank respecte als principals índexs espanyols i europeus

## Indicadors principals de l'acció de CaixaBank

31.12.22

Capitalització borsària (M€)	25.870
Nombre d'accions en circulació <sup>1</sup>	7.494.455
<b>Cotització (€/acció)</b>	
Cotització a l'inici del període (30.12.21)	2,414
Cotització al tancament del període (30.12.22)	3,672
Cotització màxima <sup>2</sup>	3,672
Cotització mínima <sup>2</sup>	2,411
<b>Volum de negociació durant el 2022 (títols, excloses operacions especials, en milers)</b>	
Volum diari màxim	93.320
Volum diari mínim	7.486
Volum diari mitjà	28.803
<b>Ràtios borsàries</b>	
<b>BPA - Benefici net atribuït per acció, exclosos impactes fusió (€/acció) (12 mesos)</b>	<b>0,37</b>
<b>Valor teòric comptable (€/acció)</b>	<b>4,57</b>
<b>Valor teòric comptable tangible (€/acció)</b>	<b>3,82</b>
<b>PER (Preu / BPA exclosos impactes fusió; vegades)</b>	<b>9,95</b>
<b>P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)</b>	<b>0,96</b>
<b>Rendibilitat per dividend<sup>3</sup></b>	<b>3,98 %</b>

(1) Nombre d'accions en milers, excloent-ne l'autocartera i les accions recomprades dins del programa de recompra d'accions pròpies (share buy-back). Vegeu informació addicional a l'apartat «Informació dau».

(2) Cotització a tancament de sessió.

(3) Quocient de la remuneració corresponent a 2021 (0,1463 euros/acció) entre el preu del tancament del període (3,672 euros/acció).

### Remuneració a l'accionista

- El 20 d'abril del 2022, l'entitat va abonar als seus accionistes 0,1463 euros per acció en concepte de dividend ordinari amb càrrec als beneficis de l'exercici 2021, tal com va aprovar la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank el 8 d'abril. El total distribuït en concepte d'aquest dividend va pujar a 1.179 milions d'euros, un import equivalent al 50 % del benefici net consolidat del 2021, ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia.

Així mateix, el Consell d'Administració del 27 de gener de 2022 va aprovar la Política de Dividends per a 2022, consistent en una distribució en efectiu del 50 %-60 % del benefici net consolidat, pagador en un únic pagament durant l'abril de 2023, i subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.

- D'altra banda, el Consell d'Administració del 16 de maig de 2022, havent-se rebut l'autorització regulatòria pertinent, va acordar aprovar i iniciar un programa de recompra d'accions pròpies per un import màxim de 1.800 milions d'euros, per tal d'apropar la ràtio de CET1 a l'objectiu intern. En aquest sentit, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada l'abril del 2022 va aprovar la reducció del capital social de CaixaBank fins a un import màxim corresponent al 10%, prèvia obtenció de les autoritzacions regulatòries pertinents, mitjançant l'amortització d'accions pròpies que s'adquireixen en el marc del programa esmentat de recompra d'accions. D'aquesta manera, el 22 de desembre, i després de completar el programa de recompra d'accions, el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar la reducció del capital social de la Societat mitjançant l'amortització de la totalitat de les 558.515.414 accions pròpies (6,93 % del capital social) adquirides en el marc del Programa de Recompra per un import de 1.800 milions d'euros. El capital social resultant de la reducció de capital queda fixat en 7.502.131.619 euros, representat per 7.502.131.619 accions d'un euro de valor nominal cadascuna.
- El Consell d'Administració del 2 de febrer de 2023 ha proposat a la Junta General d'Accionistes el pagament d'un dividend de 23,06 cèntims d'euro per acció amb càrrec a 2022, que representa un *payout* del 55 %, a abonar durant el segon trimestre de 2023. En la mateixa sessió, el Consell ha aprovat la Política de Dividends per a l'exercici 2023, consistent en una distribució en efectiu del 50 - 60 % del benefici net consolidat, que s'abonarà en un únic pagament l'abril del 2024, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.

## Informació sobre participades

Principals participades a 31 de desembre de 2022:

	%	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. En data 4 d'octubre de 2022, CaixaBank va liquidar parcialment una cobertura que tenia contractada sobre un 1,95 % del capital de Telefónica mitjançant-ne l'entrega d'un 1 %, per la qual cosa, la participació a Telefónica se situa en el 3,5 % a partir d'aquesta data. Aquesta operació no ha tingut un impacte material en el compte de resultats ni en la ràtio CET1.

## Ràtings

Agència	Rating emissor			Deute Sènior Preferent	Data última revisió	Rating cèdules hipotecàries	Data última revisió CH
	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva				
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2022	AA+	28.03.2022
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	30.06.2022	-	-
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	16.02.2022	Aa1	04.11.2022
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	29.03.2022	AAA	13.01.2023

## Mesures alternatives de rendiment

A més de la informació financera, que s'elabora d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (NIIF), aquest document inclou determinades mesures alternatives del rendiment (MAR), segons la definició de les Directrius sobre mesures alternatives del rendiment que va publicar 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 detallista (que s'obté com a quocient entre els costos del trimestre anualitzats dels recursos de l'activitat detallista i el seu saldo mitjà d'aquest període, exclosos els passius subordinats que es puguin classificar com a detallistes).

*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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Numerador	Ingressos del trimestre anualitzats cartera de crèdit	5.376	5.297	5.447	6.258	7.986
Denominador	Saldo mitjà de la cartera crèdit net	333.254	329.860	335.025	340.968	340.765
<b>(a)</b>	<b>Tipus mitjà rendiment cartera creditícia (%)</b>	<b>1,61</b>	<b>1,61</b>	<b>1,63</b>	<b>1,84</b>	<b>2,34</b>
Numerador	Costos del trimestre anualitzats recursos detallistes en el balanç	4	(65)	(96)	95	599
Denominador	Saldo mitjà de recursos detallistes en el balanç	376.774	382.008	387.613	392.310	384.369
<b>(b)</b>	<b>Tipus mitjà del cost de recursos detallistes en el balanç (%)</b>	<b>0,00</b>	<b>(0,02)</b>	<b>(0,03)</b>	<b>0,02</b>	<b>0,16</b>
	<b>Diferencial de la clientela (%) (a - b)</b>	<b>1,61</b>	<b>1,63</b>	<b>1,66</b>	<b>1,82</b>	<b>2,18</b>

**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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	8.197	8.464	8.507	8.907	11.021
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	695.346	706.116	707.629	701.243	679.850
<b>(a)</b>	<b>Tipus mitjà rendiment dels actius (%)</b>	<b>1,18</b>	<b>1,20</b>	<b>1,20</b>	<b>1,27</b>	<b>1,62</b>
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	2011	2.178	2.066	2.214	2.801
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	695.346	706.116	707.629	701.243	679.850
<b>(b)</b>	<b>Tipus mitjà cost dels recursos (%)</b>	<b>0,29</b>	<b>0,31</b>	<b>0,29</b>	<b>0,32</b>	<b>0,41</b>
	<b>Diferencial de balanç (%) (a - b)</b>	<b>0,89</b>	<b>0,89</b>	<b>0,91</b>	<b>0,95</b>	<b>1,21</b>

**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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	5.226	1.147	2.617	2.881	3.145
(b)	Cupó Additional Tier 1	(244)	(269)	(276)	(272)	(261)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>4.981</b>	<b>878</b>	<b>2.342</b>	<b>2.609</b>	<b>2.884</b>
(c)	Fons propis mitjans 12 M	34.516	37.000	36.940	36.949	36.822
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.689)	(1.649)	(1.709)	(1.784)	(1.943)
<b>Denominador</b>	<b>Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12 M (c + d)</b>	<b>32.827</b>	<b>35.351</b>	<b>35.232</b>	<b>35.165</b>	<b>34.880</b>
	<b>ROE (%)</b>	<b>15,2 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>6,6 %</b>	<b>7,4 %</b>	<b>8,3 %</b>
(e)	Extraordinaris fusió durant el 2021	2.867	(1.405)	(37)	88	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - e)</b>	<b>2.115</b>	<b>2.283</b>	<b>2.378</b>	<b>2.522</b>	<b>-</b>
	<b>ROE (%) sense extraordinaris fusió</b>	<b>6,4 %</b>	<b>6,5 %</b>	<b>6,8 %</b>	<b>7,2 %</b>	<b>-</b>

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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	5.226	1.147	2.617	2.881	3.145
(b)	Cupó Additional Tier 1	(244)	(269)	(276)	(272)	(261)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>4.981</b>	<b>878</b>	<b>2.342</b>	<b>2.609</b>	<b>2.884</b>
(c)	Fons propis mitjans 12 M	34.516	37.000	36.940	36.949	36.822
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.689)	(1.649)	(1.709)	(1.784)	(1.943)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(4.948)	(5.155)	(5.210)	(5.268)	(5.347)
<b>Denominador</b>	<b>FP + ajustos de valoració mitjans excoent-ne actius intangibles 12 M (c + d + e)</b>	<b>27.879</b>	<b>30.196</b>	<b>30.022</b>	<b>29.897</b>	<b>29.533</b>
	<b>ROTE (%)</b>	<b>17,9 %</b>	<b>2,9 %</b>	<b>7,8 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>9,8 %</b>
(f)	Extraordinaris fusió durant el 2021	2.867	(1.405)	(37)	88	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - f)</b>	<b>2.115</b>	<b>2.283</b>	<b>2.378</b>	<b>2.522</b>	<b>-</b>
	<b>ROTE (%) sense extraordinaris fusió</b>	<b>7,6 %</b>	<b>7,6 %</b>	<b>7,9 %</b>	<b>8,4 %</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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	5.229	1.151	2.622	2.886	3.149
(b)	Cupó Additional Tier 1	(244)	(269)	(276)	(272)	(261)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat net ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>4.984</b>	<b>882</b>	<b>2.346</b>	<b>2.614</b>	<b>2.888</b>
<b>Denominador</b>	<b>Actius totals mitjans 12 M</b>	<b>628.707</b>	<b>690.792</b>	<b>699.832</b>	<b>702.550</b>	<b>698.644</b>
	<b>ROA (%)</b>	<b>0,8 %</b>	<b>0,1 %</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,4 %</b>	<b>0,4 %</b>
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021	2.867	(1.405)	(37)	88	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - c)</b>	<b>2.118</b>	<b>2.287</b>	<b>2.383</b>	<b>2.527</b>	<b>-</b>
	<b>ROA (%) sense extraordinaris fusió</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,4 %</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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	5.229	1.151	2.622	2.886	3.149
(b)	Cupó Additional Tier 1	(244)	(269)	(276)	(272)	(261)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat net ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>4.984</b>	<b>882</b>	<b>2.346</b>	<b>2.614</b>	<b>2.888</b>
<b>Denominador</b>	<b>Actius ponderats per riscos regulatoris 12M</b>	<b>200.869</b>	<b>218.558</b>	<b>217.093</b>	<b>215.836</b>	<b>215.077</b>
	<b>RORWA (%)</b>	<b>2,5 %</b>	<b>0,4 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,2 %</b>	<b>1,3 %</b>
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021	2.867	(1.405)	(37)	88	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - c)</b>	<b>2.118</b>	<b>2.287</b>	<b>2.383</b>	<b>2.527</b>	<b>-</b>
	<b>RORWA (%) sense extraordinaris fusió</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,0 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,2 %</b>	<b>-</b>

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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització 12 M</b>	<b>8.049</b>	<b>8.391</b>	<b>6.366</b>	<b>6.226</b>	<b>6.070</b>
<b>Denominador</b>	<b>Marge brut 12 M</b>	<b>10.274</b>	<b>10.987</b>	<b>11.046</b>	<b>11.210</b>	<b>11.594</b>
	<b>Ràtio d'eficiència</b>	<b>78,3 %</b>	<b>76,4 %</b>	<b>57,6 %</b>	<b>55,5 %</b>	<b>52,4 %</b>

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M</b>	<b>5.930</b>	<b>6.305</b>	<b>6.194</b>	<b>6.092</b>	<b>6.020</b>
<b>Denominador</b>	<b>Marge brut 12 M</b>	<b>10.274</b>	<b>10.987</b>	<b>11.046</b>	<b>11.210</b>	<b>11.594</b>
	<b>Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries</b>	<b>57,7 %</b>	<b>57,4 %</b>	<b>56,1 %</b>	<b>54,3 %</b>	<b>51,9 %</b>

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M</b>	<b>5.930</b>	<b>6.305</b>	<b>6.194</b>	<b>6.092</b>	<b>6.020</b>
<b>Denominador</b>	<b>Ingressos core 12 M</b>	<b>10.597</b>	<b>11.293</b>	<b>11.347</b>	<b>11.529</b>	<b>11.997</b>
	<b>Ràtio d'eficiència core</b>	<b>56,0 %</b>	<b>55,8 %</b>	<b>54,6 %</b>	<b>52,8 %</b>	<b>50,2 %</b>

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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<b>Numerador</b>	<b>Dotacions per a insolvències 12 M</b>	<b>838</b>	<b>892</b>	<b>885</b>	<b>892</b>	<b>982</b>
<b>Denominador</b>	<b>Saldo mitjà brut de crèdits + riscos contingents 12 M</b>	<b>363.368</b>	<b>382.176</b>	<b>382.125</b>	<b>384.113</b>	<b>386.862</b>
	<b>Cost del risc (%)</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,25%</b>



**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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<b>Numerador</b>	<b>Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents</b>	13.634	13.361	12.424	11.643	<b>10.690</b>
<b>Denominador</b>	<b>Crèdit clientela + riscos contingents</b>	380.160	380.895	391.816	391.522	<b>391.199</b>
	<b>Ràtio de morositat (%)</b>	<b>3,6 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>3,2 %</b>	<b>3,0 %</b>	<b>2,7 %</b>

**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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<b>Numerador</b>	<b>Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents</b>	8.625	8.648	8.126	7.867	<b>7.867</b>
<b>Denominador</b>	<b>Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents</b>	13.634	13.361	12.424	11.643	<b>10.690</b>
	<b>Ràtio de cobertura (%)</b>	<b>63%</b>	<b>65%</b>	<b>65%</b>	<b>68%</b>	<b>74%</b>

**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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
(a)	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	4.417	4.262	4.030	3.893	3.774
(b)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	2.279	2.223	2.110	2.044	1.893
<b>Numerador</b>	<b>Cobertura total del actiu adjudicat (a - b)</b>	<b>2.138</b>	<b>2.039</b>	<b>1.920</b>	<b>1.849</b>	<b>1.881</b>
<b>Denominador</b>	<b>Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària</b>	<b>4.417</b>	<b>4.262</b>	<b>4.030</b>	<b>3.893</b>	<b>3.774</b>
	<b>Ràtio cobertura immobles DPV (%)</b>	<b>48%</b>	<b>48%</b>	<b>48%</b>	<b>48%</b>	<b>50%</b>

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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<b>Numerador</b>	<b>Provisió comptable dels actius adjudicats</b>	<b>1.006</b>	<b>960</b>	<b>917</b>	<b>892</b>	<b>952</b>
(a)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	2.279	2.223	2.110	2.044	1.893
(b)	Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	1.006	960	917	892	952
<b>Denominador</b>	<b>Valor comptable brut de l'actiu adjudicat (a + b)</b>	<b>3.285</b>	<b>3.183</b>	<b>3.027</b>	<b>2.936</b>	<b>2.845</b>
	<b>Ràtio cobertura comptable immobles DPV (%)</b>	<b>31%</b>	<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>33%</b>

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 de 10 d'octubre de 2014) i el disponible en pòlissa al Banc Central Europeu no HQLA.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
(a)	Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	167.290	170.170	161.451	141.124	95.063
(b)	Disponible en pòlissa BCE no HQLA	1.059	1.033	1.397	857	43.947
	<b>Actius líquids totals (a + b)</b>	<b>168.349</b>	<b>171.202</b>	<b>162.847</b>	<b>141.981</b>	<b>139.010</b>

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 detallista (permet valorar la proporció del crèdit detallista que està finançat per recursos de l'activitat de clients).

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<b>Numerador</b>	<b>Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)</b>	<b>340.948</b>	<b>341.477</b>	<b>351.449</b>	<b>351.410</b>	<b>350.670</b>
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	352.951	353.404	362.770	362.465	361.323
(b)	Fons per a insolvències	8.265	8.277	7.767	7.508	7.408
(c)	Crèdit de mediació	3.738	3.650	3.554	3.547	3.245
<b>Denominador</b>	<b>Dipòsits de clients i periodificadores (d+e)</b>	<b>384.279</b>	<b>385.827</b>	<b>398.789</b>	<b>389.779</b>	<b>386.054</b>
(d)	Dipòsits de clients	384.270	385.816	398.773	389.757	386.017
(e)	Periodificadores incloses a l'epígraf «Cessió Temporal d'Actius i altres»	9	11	16	22	37
	<b>Loan to deposits (%)</b>	<b>89%</b>	<b>89%</b>	<b>88%</b>	<b>90%</b>	<b>91%</b>

#### 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 minores 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 punts de tancament de cada mes del període analitzat. El 2021 s'eliminen els efectes associats a la fusió del numerador.*

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	5.226	1.147	2.617	2.881	3.145
(b)	Cupó Additional Tier 1	(244)	(269)	(276)	(272)	(261)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat (a + b)</b>	<b>4.981</b>	<b>878</b>	<b>2.342</b>	<b>2.609</b>	<b>2.884</b>
<b>Denominador</b>	<b>Nombre mitjà accions en circulació netes d'autocartera (c)</b>	<b>7.575</b>	<b>8.054</b>	<b>8.034</b>	<b>7.945</b>	<b>7.819</b>
	<b>BPA (Benefici per acció)</b>	<b>0,66</b>	<b>0,11</b>	<b>0,29</b>	<b>0,33</b>	<b>0,37</b>
(d)	Extraordinaris fusió	2.867	(1.405)	(37)	88	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat (a + b - d)</b>	<b>2.115</b>	<b>2.283</b>	<b>2.378</b>	<b>2.522</b>	<b>-</b>
	<b>BPA (Benefici per acció) sense extraordinaris fusió</b>	<b>0,28</b>	<b>0,28</b>	<b>0,30</b>	<b>0,32</b>	<b>-</b>

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

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<b>Numerador</b>	<b>Valor de cotització al tancament del període</b>	<b>2.414</b>	<b>3.077</b>	<b>3.317</b>	<b>3.311</b>	<b>3.672</b>
<b>Denominador</b>	<b>Benefici per acció (BPA)</b>	<b>0,66</b>	<b>0,11</b>	<b>0,29</b>	<b>0,33</b>	<b>0,37</b>
	<b>PER (Price-to-earnings ratio)</b>	<b>3,67</b>	<b>28,23</b>	<b>11,38</b>	<b>10,08</b>	<b>9,95</b>
<b>Denominador</b>	<b>Benefici per acció (BPA) sense extraordinaris fusió</b>	<b>0,28</b>	<b>0,28</b>	<b>0,30</b>	<b>0,32</b>	<b>-</b>
	<b>PER (Price-to-earnings ratio) sense extraordinaries fusió</b>	<b>8,65</b>	<b>10,85</b>	<b>11,21</b>	<b>10,43</b>	<b>-</b>

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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<b>Numerador</b>	<b>Dividends pagats (en accions o efectiu) de l'últim exercici</b>	<b>0,03</b>	<b>0,15</b>	<b>0,15</b>	<b>0,15</b>	<b>0,15</b>
<b>Denominador</b>	<b>Valor de cotització de l'acció al tancament del període</b>	<b>2.414</b>	<b>3.077</b>	<b>3.317</b>	<b>3.311</b>	<b>3.672</b>
	<b>Rendibilitat per dividend</b>	<b>1,11%</b>	<b>4,75%</b>	<b>4,41%</b>	<b>4,42%</b>	<b>3,98%</b>

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.

		4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
(a)	Patrimoni net	35.425	35.916	34.843	34.274	34.263
(b)	Interessos minoritaris	(31)	(32)	(31)	(32)	(32)
<b>Numerador</b>	<b>Patrimoni net ajustat (c = a + b)</b>	<b>35.394</b>	<b>35.884</b>	<b>34.811</b>	<b>34.242</b>	<b>34.230</b>
<b>Denominador</b>	<b>Accions en circulació netes d'autocartera (d)</b>	<b>8.053</b>	<b>8.053</b>	<b>7.862</b>	<b>7.604</b>	<b>7.494</b>
<b>e = (c / d)</b>	<b>Valor teòric comptable (€/acció)</b>	<b>4,39</b>	<b>4,46</b>	<b>4,43</b>	<b>4,50</b>	<b>4,57</b>
(f)	Actius intangibles (minoren patrimoni net ajustat)	(5.316)	(5.304)	(5.340)	(5.300)	(5.594)
<b>g = ((c + f) / d)</b>	<b>Valor teòric comptable tangible (€/acció)</b>	<b>3,73</b>	<b>3,80</b>	<b>3,75</b>	<b>3,81</b>	<b>3,82</b>
(h)	Cotització al tancament del període	2,414	3,077	3,317	3,311	3,672
<b>h/e</b>	<b>P / VTC (Valor cotització s/ valor comptable)</b>	<b>0,55</b>	<b>0,69</b>	<b>0,75</b>	<b>0,74</b>	<b>0,80</b>
<b>h/g</b>	<b>P / VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable)</b>	<b>0,65</b>	<b>0,81</b>	<b>0,88</b>	<b>0,87</b>	<b>0,96</b>

## 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 què: Dotacions per a insolvències.*

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats corresponents a préstecs i avançaments per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- Provisions o reversió de provisions corresponents a provisions per a riscos contingents amb criteris de gestió.

*De què: Altres dotacions a provisions.*

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, 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).
- Fons de comerç negatiu reconegut a resultats.
- 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

Desembre de 2022

En milions d'euros

<b>Actius financers a cost amortitzat – Clientela (balanç públic)</b>	<b>352.834</b>
Adquisició temporal d'actius (sector públic i privat)	(52)
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(1.745)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(462)
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats – Préstecs i avançaments (balanç públic)</b>	<b>50</b>
<b>Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del balanç públic)</b>	<b>3.290</b>
<b>Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius afectes al negoci assegurador del balanç públic)</b>	<b>1</b>
<b>Fons per a insolvències</b>	<b>7.408</b>
<b>Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió</b>	<b>361.323</b>

### Passius per contractes d'assegurances

Desembre de 2022

En milions d'euros

<b>Passius afectes al negoci assegurador (balanç públic)</b>	<b>65.654</b>
Plusvàlues/Minusvàlues associades als actius afectes al negoci assegurador (exclou <i>unit link</i> i d'altres)	1.813
<b>Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteri de gestió</b>	<b>67.467</b>

### Recursos de clients

Desembre de 2022

En milions d'euros

<b>Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)</b>	<b>393.060</b>
<b>Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela»)</b>	<b>(5.722)</b>
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(4.668)
Entitats de contrapartida i altres	(1.053)
<b>Recursos detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Valors representatius de deute)</b>	<b>1.309</b>
Emissions <i>retail</i> i altres	1.309
<b>Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió</b>	<b>67.467</b>
<b>Total recursos de balanç</b>	<b>456.115</b>
<b>Actius gestionats</b>	<b>144.832</b>
<b>Altres comptes<sup>1</sup></b>	<b>8.186</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>609.133</b>

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

## Emissions institucionals a l'efecte de la liquiditat bancària

Desembre de 2022

En milions d'euros

<b>Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute emesos (balanç públic)</b>	<b>52.608</b>
<b>Finançament institucional no considerat a l'efecte de la liquiditat bancària</b>	<b>(4.094)</b>
Bons de titulització	(1.175)
Ajustos per valoració	(1.984)
Amb naturalesa detallista	(1.309)
Emissions adquirides per empreses del Grup i altres	373
<b>Dipòsits a la clientela a l'efecte de la liquiditat bancària<sup>1</sup></b>	<b>4.668</b>
<b>Finançament institucional a l'efecte de la liquiditat bancària</b>	<b>53.182</b>

(1) 4.635 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 en lloguer)

Desembre de 2022

En milions d'euros

<b>Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda (balanç públic)</b>	<b>2.426</b>
Altres actius no adjudicats	(573)
<b>Existències registrades a l'epígraf «Resta d'actius» (balanç públic)</b>	<b>40</b>
<b>Actius adjudicats disponibles per a la venda</b>	<b>1.893</b>
<b>Actius tangibles (balanç públic)</b>	<b>7.516</b>
Actius tangibles d'ús propi	(5.919)
Altres actius	(312)
<b>Actius adjudicats en lloguer</b>	<b>1.285</b>

## Sèries històriques per perímetre (CABK i BPI)

### a) Evolució trimestral del compte de resultats i ràtios de solvència

En milions d'euros	CABK				
	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1.897</b>	<b>1.547</b>	<b>1.482</b>	<b>1.435</b>	<b>1.443</b>
Ingressos per dividends	31	0	39	1	39
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	33	81	45	37	54
Comissions netes	935	929	953	897	1.017
Resultats d'operacions financeres	29	60	91	119	87
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	235	220	209	202	172
Altres ingressos i despeses d'explotació	(479)	(89)	(228)	(120)	(470)
<b>Marge brut</b>	<b>2.681</b>	<b>2.749</b>	<b>2.590</b>	<b>2.571</b>	<b>2.341</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.391)	(1.389)	(1.377)	(1.409)	(1.472)
Despeses extraordinàries	(15)	(11)	(16)	(8)	(99)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1.275</b>	<b>1.349</b>	<b>1.198</b>	<b>1.155</b>	<b>770</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>1.290</b>	<b>1.360</b>	<b>1.213</b>	<b>1.162</b>	<b>869</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(406)	(166)	(141)	(262)	(309)
Altres dotacions a provisions	19	(27)	(44)	(45)	(98)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(31)	(19)	(27)	(9)	136
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>856</b>	<b>1.136</b>	<b>985</b>	<b>838</b>	<b>499</b>
Impost sobre societats	(246)	(335)	(270)	(219)	(116)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>610</b>	<b>801</b>	<b>715</b>	<b>619</b>	<b>383</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	0	0	1	2
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>610</b>	<b>801</b>	<b>715</b>	<b>618</b>	<b>382</b>
<i>Actius ponderats per risc</i>	197.156	196.298	196.566	195.596	197.370
<i>CET1 fully loaded</i>	12,6 %	12,3 %	12,3 %	13,4 %	13,0 %
<i>Capital total fully loaded</i>	17,3 %	16,5 %	16,5 %	17,9 %	17,9 %

En milions d'euros	BPI				
	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
<b>Marge d'interessos</b>	<b>175</b>	<b>140</b>	<b>124</b>	<b>115</b>	<b>116</b>
Ingressos per dividends	0	0	91	0	0
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	24	14	17	13	16
Comissions netes	77	75	73	71	84
Resultats d'operacions financeres	(12)	14	13	24	3
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança					
Altres ingressos i despeses d'explotació	3		(28)	(19)	4
<b>Marge brut</b>	<b>267</b>	<b>243</b>	<b>289</b>	<b>204</b>	<b>222</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(113)	(116)	(111)	(114)	(104)
Despeses extraordinàries					
<b>Marge d'explotació</b>	<b>153</b>	<b>127</b>	<b>178</b>	<b>90</b>	<b>118</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>153</b>	<b>127</b>	<b>178</b>	<b>90</b>	<b>118</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(28)	(6)	(6)	34	(35)
Altres dotacions a provisions	(25)	(6)	0	0	(21)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	0	(1)	1	0	(7)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>99</b>	<b>115</b>	<b>173</b>	<b>124</b>	<b>55</b>
Impost sobre societats	(21)	(32)	(22)	(35)	(12)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>79</b>	<b>84</b>	<b>151</b>	<b>89</b>	<b>43</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres		0	0		
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>79</b>	<b>84</b>	<b>151</b>	<b>89</b>	<b>43</b>
<i>Actius ponderats per risc</i>	17.275	19.201	18.949	18.653	18.281
<i>CET1 fully loaded</i>	14,8 %	13,5 %	13,6 %	13,7 %	14,2 %
<i>Capital total fully loaded</i>	18,9 %	17,1 %	17,3 %	17,5 %	17,4 %



## b) Evolució trimestral de rendiments i càrregues assimilades del marge d'interessos

En milions d'euros	CAIXABANK														
	4T22			3T22			2T22			1T22			4T21		
	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	103.621	293	1,12	119.659	152	0,50	127.373	256	0,81	129.157	265	0,83	116.310	250	0,85
Cartera de crèdits (a)	315.500	1.853	2,33	315.729	1.454	1,83	310.127	1.253	1,62	305.524	1.208	1,60	309.290	1.258	1,61
Valors representatius de deute	85.525	168	0,78	85.801	95	0,44	84.079	79	0,38	81.097	56	0,28	75.918	45	0,24
Altres actius amb rendiment	57.141	223	1,55	59.800	385	2,55	62.310	385	2,48	67.682	427	2,56	63.773	388	2,42
Resta d'actius	80.685	40	0,00	80.709	11	—	84.439	14	—	85.391	13	—	94.146	4	—
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>642.472</b>	<b>2.577</b>	<b>1,59</b>	<b>661.698</b>	<b>2.097</b>	<b>1,26</b>	<b>668.328</b>	<b>1.987</b>	<b>1,19</b>	<b>668.851</b>	<b>1.969</b>	<b>1,19</b>	<b>659.437</b>	<b>1.945</b>	<b>1,17</b>
Intermediaris financers	110.786	(208)	0,74	120.832	(127)	0,42	125.090	(171)	0,55	119.233	(163)	0,55	111.142	(139)	0,50
Recursos de l'activitat detallista (c)	354.245	(142)	0,16	361.876	(23)	0,02	357.838	22	(0,02)	353.115	13	(0,02)	348.722	(4)	—
Emprèstits institucionals i valors negociables	46.295	(184)	1,58	45.831	(85)	0,74	46.691	(37)	0,32	46.874	(27)	0,23	47.252	(34)	0,29
Passius subordinats	8.796	(25)	1,15	8.624	(13)	0,58	9.265	(3)	0,11	9.936	(5)	0,21	10.380	(8)	0,31
Altres passius amb cost	73.971	(111)	0,59	76.544	(289)	1,50	75.932	(295)	1,56	82.038	(332)	1,64	82.167	(308)	1,49
Resta de passius	48.379	(10)	0,00	47.991	(13)	—	53.512	(21)	—	57.655	(20)	—	59.774	(9)	—
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>642.472</b>	<b>(680)</b>	<b>0,42</b>	<b>661.698</b>	<b>(550)</b>	<b>0,33</b>	<b>668.328</b>	<b>(505)</b>	<b>0,30</b>	<b>668.851</b>	<b>(534)</b>	<b>0,32</b>	<b>659.437</b>	<b>(502)</b>	<b>0,30</b>
Marge d'interessos	1.897			1.547			1.482			1.435			1.443		
Diferencial de la clientela (%) (a - c)	2,17			1,81			1,64			1,62			1,61		
Diferencial de balanç (%) (b - d)	1,17			0,93			0,89			0,87			0,87		

En milions d'euros	BPI														
	4T22			3T22			2T22			1T22			4T21		
	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	6.421	25	1,55	8.589	13	0,59	8.562	20	0,94	7.581	13	0,72	7.047	13	0,73
Cartera de crèdits (a)	25.319	160	2,50	25.290	123	1,93	24.911	105	1,69	24.387	98	1,64	23.981	98	1,62
Valors representatius de deute	8.328	22	1,06	8.343	13	0,63	8.264	11	0,52	8.158	10	0,49	7.632	13	0,69
Altres actius amb rendiment		4	0,00		5	0,00						0,00			0,00
Resta d'actius	3.276	2	0,00	3.276		0,00	3.189	3	0,00	2.596	3	0,00	2.593	3	0,00
<b>Total actius mitjans (b)</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>	<b>42.721</b>	<b>124</b>	<b>1,18</b>	<b>41.251</b>	<b>127</b>	<b>1,22</b>
Intermediaris financers	5.932	(10)	0,67	7.761	(5)	0,25	7.914	(11)	0,55	6.780	(5)	0,29	5.861	(5)	0,36
Recursos de l'activitat detallista (c)	30.093	(10)	0,13	30.507	(2)	0,02	29.907	2	(0,03)	29.029	2	(0,03)	28.285	2	(0,03)
Emprèstits institucionals i valors negociables	1.899	(12)	2,60	1.898	(4)	0,76	1.898	(3)	0,62	1.898	(3)	0,55	1.781	(3)	0,78
Passius subordinats	425	(5)	4,70	425	(4)	3,32	425	(3)	2,86	322	(4)	5,50	300	(4)	5,29
Altres passius amb cost															
Resta de passius	4.995		0,00	4.906		0,00	4.783		0,00	4.693		0,00	5.024	(1)	0,00
<b>Total recursos mitjans (d)</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>42.721</b>	<b>(9)</b>	<b>0,09</b>	<b>41.251</b>	<b>(11)</b>	<b>0,11</b>
Marge d'interessos	175			140			124			115			116		
Diferencial de la clientela (%) (a - c)	2,37			1,91			1,72			1,67			1,65		
Diferencial de balanç (%) (b - d)	1,61			1,23			1,10			1,09			1,11		

## c) Evolució trimestral de les comissions

En milions d'euros	CAIXABANK				
	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
Comissions bancàries, valors i altres	519	522	553	483	534
Comercialització d'assegurances	74	79	80	87	100
Fons d'inversió, carteres i SICAV	196	205	197	206	228
Plans de pensions	82	76	76	76	95
Unit Link i altres	64	48	47	46	58
<b>Comissions netes</b>	<b>935</b>	<b>929</b>	<b>953</b>	<b>897</b>	<b>1.017</b>

En milions d'euros	BPI				
	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
Comissions bancàries, valors i altres	47	45	44	41	48
Comercialització d'assegurances	13	13	13	14	16
Fons d'inversió, carteres i SICAV	8	9	9	10	13
Unit Link i altres	8	7	7	7	6
<b>Comissions netes</b>	<b>77</b>	<b>75</b>	<b>73</b>	<b>71</b>	<b>84</b>

d) Evolució trimestral de les despeses d'administració i amortització

En milions d'euros	CAIXABANK				
	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
<b>Marge brut</b>	<b>2.681</b>	<b>2.749</b>	<b>2.590</b>	<b>2.571</b>	<b>2.341</b>
Despeses de personal	(841)	(844)	(843)	(879)	(919)
Despeses generals	(363)	(356)	(353)	(353)	(376)
Amortitzacions	(187)	(189)	(181)	(177)	(177)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(1.391)</b>	<b>(1.389)</b>	<b>(1.377)</b>	<b>(1.409)</b>	<b>(1.472)</b>
Despeses extraordinàries	(15)	(11)	(16)	(8)	(99)

En milions d'euros	BPI				
	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21
<b>Marge brut</b>	<b>267</b>	<b>243</b>	<b>289</b>	<b>204</b>	<b>222</b>
Despeses de personal	(68)	(59)	(57)	(58)	(58)
Despeses generals	(27)	(38)	(37)	(38)	(27)
Amortitzacions	(19)	(19)	(18)	(18)	(19)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(113)</b>	<b>(116)</b>	<b>(111)</b>	<b>(114)</b>	<b>(104)</b>
Despeses extraordinàries					

e) Evolució ràtio de mora

	CAIXABANK			BPI		
	31.12.22	30.09.22	31.12.21	31.12.22	30.09.22	31.12.21
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>3,1 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>4,4 %</b>	<b>1,7 %</b>	<b>1,7 %</b>	<b>2,2 %</b>
Compra habitatge	2,5 %	2,9 %	3,7 %	1,2 %	1,3 %	1,8 %
Altres finalitats	4,8 %	5,2 %	6,4 %	5,9 %	5,5 %	5,0 %
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>3,0 %</b>	<b>3,1 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>2,6 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>2,8 %</b>
<b>Sector públic</b>	<b>0,1 %</b>	<b>0,1 %</b>	<b>0,3 %</b>			
<b>Ràtio morositat (crèdits + avals)</b>	<b>2,8 %</b>	<b>3,1 %</b>	<b>3,7 %</b>	<b>1,9 %</b>	<b>2,0 %</b>	<b>2,3 %</b>

## Indicadors d'activitat per geografia

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

### Espanya

En milions d'euros	31.12.22	30.09.22	Var. %	31.12.21	Var. %
<b>CRÈDITS</b>					
Crèdits a particulars	166.628	167.631	(0,6)	169.705	(1,8)
Compra d'habitatge	124.862	125.771	(0,7)	126.709	(1,5)
Altres finalitats	41.766	41.860	(0,2)	42.996	(2,9)
de què: Consum	17.701	17.594	0,6	17.128	3,3
Crèdits a empreses	146.415	145.875	0,4	136.716	7,1
Sector públic	18.974	19.867	(4,5)	18.689	1,5
Crèdit a la clientela, brut	332.017	333.373	(0,4)	325.111	2,1
<b>RECURSOS</b>					
Dipòsits de clients	355.962	359.659	(1,0)	355.628	0,1
Estalvi a la vista	338.333	339.773	(0,4)	330.323	2,4
Estalvi a termini	17.630	19.886	(11,3)	25.306	(30,3)
Passius per contractes d'assegurança	63.155	61.612	2,5	62.788	0,6
de què: <i>Unit Link</i> i altres	14.903	14.531	2,6	15.601	(4,5)
Cessió temporal d'actius i altres	2.623	2.985	(12,1)	3.315	(20,9)
Recursos de balanç	421.740	424.256	(0,6)	421.732	
Fons d'inversió, carteres i SICAV	96.009	95.287	0,8	103.632	(7,4)
Plans de pensions	40.306	40.312		44.541	(9,5)
Actius gestionats	136.315	135.599	0,5	148.173	(8,0)
Altres comptes	8.104	9.576	(15,4)	6.411	26,4
Total recursos de clients	566.159	569.431	(0,6)	576.316	(1,8)

### Portugal

En milions d'euros	31.12.22	30.09.22	Var. %	31.12.21	Var. %
<b>CRÈDITS</b>					
Crèdits a particulars	16.156	16.018	0,9	15.046	7,4
Compra d'habitatge	14.183	14.023	1,1	13.083	8,4
Altres finalitats	1.972	1.994	(1,1)	1.963	0,5
de què: Consum	1.611	1.621	(0,6)	1.588	1,5
Crèdits a empreses	11.365	11.254	1,0	10.703	6,2
Sector públic	1.786	1.821	(1,9)	2.091	(14,6)
Crèdit a la clientela, brut	29.307	29.092	0,7	27.840	5,3
<b>RECURSOS</b>					
Dipòsits de clients	30.055	30.098	(0,1)	28.641	4,9
Estalvi a la vista	21.563	21.518	0,2	20.126	7,1
Estalvi a termini	8.492	8.580	(1,0)	8.515	(0,3)
Passius per contractes d'assegurança	4.313	4.165	3,6	4.588	(6,0)
de què: <i>Unit Link</i> i altres	3.407	3.526	(3,4)	3.765	(9,5)
Cessió temporal d'actius i altres	8	6	25,4	7	12,3
Recursos de balanç	34.376	34.269	0,3	33.236	3,4
Fons d'inversió, carteres i SICAV	5.510	5.555	(0,8)	6.457	(14,7)
Plans de pensions	3.006	2.980	0,9	3.390	(11,3)
Actius gestionats	8.517	8.534	(0,2)	9.847	(13,5)
Altres comptes	81	270	(70,0)	572	(85,8)
Total recursos de clients	42.973	43.073	(0,2)	43.655	(1,6)

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 futuro 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 Português 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. Igualment, per tal de mostrar l'evolució recurrent dels resultats de la nova entitat resultant de la fusió amb Bankia, S.A. (Bankia), s'ha elaborat un compte de resultats proforma per al 2021 mitjançant l'agregació, al resultat del Grup CaixaBank, del resultat de Bankia durant el primer trimestre del 2021 (cal tenir en compte que ha estat objecte de certs ajustos i reclassificacions per tal d'adequar-lo als criteris de presentació del Grup CaixaBank). Així mateix, s'han exclòs del resultat els impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia.

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 carença, 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)) que es defineixen a les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment que va publicar la European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057) (les Directrius ESMA), aquest informe utilitza certes MAR, que no s'han auditat, 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.

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'exploatació 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  
+34 93 411 75 03



Millor Banc a Espanya 2022



Millor Banc en Responsabilitat Corporativa a l'Europa Occidental 2022



Millor Banc a Espanya i Millor Banc a l'Europa Occidental 2022  
Millor Banc en Finançament Sostenible a Espanya 2022  
Millor Entitat de Banca de Particulars del Món 2022  
Millor Banc Digital de Banca de Particulars a Espanya 2022



Entitat de Banca Privada amb Millor Evolució a Europa 2022



Banc més Innovador a l'Europa Occidental 2022



Millor Entitat de Banca Privada en Anàlisi de Dades i Intel·ligència Artificial a Europa 2022



Millor Entitat de Banca Privada en Comunicació i Màrqueting Digital a Europa 2022



Millor Entitat global en Anàlisi de Dades i Intel·ligència Artificial 2022

Sustainability Award  
Silver Class 2022  
S&P Global

