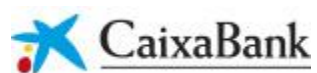




INFORME
ACTIVITAT I RESULTATS

GENER - DESEMBRE 2023



CONTINGUTS

01

Dades rellevants del Grup

Pàg. 04

04

Compte de resultats

Pàg. 11

07

Liquiditat i estructura de finançament

Pàg. 30

10

Sostenibilitat i compromís amb la societat

Pàg. 49

13

Ràtings

Pàg. 55

02

Informació clau

Pàg. 07

05

Activitat

Pàg. 23

08

Gestió del capital

Pàg. 33

11

L'acció CaixaBank

Pàg. 52

14

Reexpressió NIIF 17 i NIIF 9

Pàg. 56

03

Evolució macroeconòmica i de mercats financers

Pàg. 09

06

Gestió del risc

Pàg. 27

09

Resultats per segments de negoci

Pàg. 36

12

Informació sobre participades

Pàg. 54

15

Annexos

Pàg. 63

Nota general: La informació financera d'aquest document no s'ha auditat i, per tant, és susceptible de possibles modificacions futures. El compte de pèrdues i guanys consolidat, el balanç consolidat i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe financer es presenten amb criteris de gestió, per bé que s'han elaborat d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (d'ara endavant, les NIIF) adoptades per la Unió Europea mitjançant reglaments comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i les seves modificacions posteriors.

Aquest informe s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank, S.A. i per la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou certs ajustos i reclasseficcions a fi d'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 partint d'estimacions fetes pels administradors del Grup.

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària, i poden tenir dos formats: milions d'euros o M€, indistintament. Certa informació financera d'aquest informe s'ha arrodonit i, concretament, les xifres mostrades com a totals en aquest document poden variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres que la precedeixen.

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



01

DADES RELLEVANTS DEL GRUP

POSICIONAMENT COMERCIAL

Clients

20,1

milions

607.167

M€ d'actiu total

Activitat

630.330

M€ de recursos de clients

354.098

M€ de crèdits a la clientela

MÈTRIQUES DE BALANÇ

Gestió del risc

2,7%

ràtio de morositat

73%

ràtio de cobertura de la morositat

0,28%

Cost del risc (12 mesos)

Solvència

12,4%

CET1

17,1%

Capital total

26,8%

MREL

Liquiditat

160.204

M€ d'actius líquids totals

215%

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

143%

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

RESULTATS, EFICIÈNCIA I RENDIBILITAT

Resultat atribuït

4.816

milions d'euros

Eficiència

40,8%

ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)

Rendibilitat

13,2%

ROE 12 mesos

DADES RELLEVANTS DEL GRUP

En milions d'euros / %	Gener - Desembre			4T23	Variació trimestral
	2023	2022	Variació		
RESULTATS¹					
Marge d'interessos	10.113	6.553	54,3%	2.749	0,4%
Comissions netes	3.658	3.855	(5,1)%	917	2,5%
Ingressos core	15.137	11.504	31,6%	4.009	(0,2) %
Marge brut	14.231	11.093	28,3%	3.542	(11,8)%
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.812)	(5.525)	5,2%	(1.447)	(1,6)%
Marge d'explotació	8.410	5.519	52,4%	2.095	(17,6)%
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	8.419	5.568	51,2%	2.095	(17,7)%
Resultat atribuït al Grup	4.816	3.129	53,9%	1.157	(24,0)%
RÀTIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos)					
Ràtio d'eficiència ¹	40,9%	50,3%	(9,3)	40,9%	(1,8)
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries ¹	40,8%	49,8%	(9,0)	40,8%	(1,7)
Cost del risc (últims 12 mesos)	0,28%	0,25 %	0,03	0,28%	(0,02)
ROE ¹	13,2%	8,3%	4,9	13,2%	1,3
ROTE ¹	15,6%	9,8%	5,9	15,6%	1,5
ROA ¹	0,7%	0,4%	0,3	0,7%	0,1
RORWA ¹	2,1%	1,3%	0,7	2,1%	0,2
BALANÇ					
Actiu total ¹	607.167	598.850	1,4%	611.398	(0,7)%
Patrimoni net ¹	36.339	33.708	7,8%	35.332	2,9%
ACTIVITAT					
Recursos de clients ¹	630.330	611.300	3,1%	619.323	1,8%
Crèdit a la clientela, brut	354.098	361.323	(2,0) %	355.057	(0,3) %
GESTIÓ DEL RISC					
Dubtosos	10.516	10.690	(175)	10.200	315
Ràtio de morositat	2,7%	2,7%	0,0	2,7%	0,1
Provisions per a insolvències	7.665	7.867	(202)	7.725	(60)
Cobertura de la morositat	73%	74%	(0,7)	76%	(2,8)
Adjudicats nets disponibles per a la venda	1.582	1.893	(311)	1.688	(106)
LIQUIDITAT					
Actius líquids totals	160.204	139.010	21.193	153.813	6.390
Liquidity Coverage Ratio	215%	194 %	21	205%	11
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	143%	142%	1	139%	4
Loan to deposits	89%	91 %	(2)	90%	(1)
SOLVÈNCIA					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,4%	12,8%	(0,4)	12,3%	0,1
Tier 1	14,3%	14,8%	(0,4)	14,3%	0,1
Capital total	17,1%	17,3%	(0,2)	17,1%	0,0
MREL	26,8%	25,9%	0,9	27,1%	(0,3)
Actius ponderats per risc (APR) ³	228.619	215.103	13.516	222.423	6.196
Leverage Ratio	5,8 %	5,6%	0,2	5,6%	0,3
ACCIÓ					
Cotització (€/acció)	3,726	3,672	0,054	3,786	(0,060)
Capitalització borsària	27.450	27.520	(70)	28.309	(859)
Valor teòric comptable ¹ (€/acció)	4,93	4,49	0,44	4,72	0,21
Valor teòric comptable tangible ¹ (€/acció)	4,20	3,77	0,43	4,00	0,20
Benefici net atrib. per acció ¹ (€/acció) (12 mesos)	0,64	0,40	0,24	0,58	0,07
PER ¹ (preu/beneficis; vegades)	5,78	9,18	(3,40)	6,58	(0,80)
P/VTC tangible ¹ (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,89	0,97	(0,09)	0,95	(0,06)
ALTRES DADES (nombre)					
Empleats	44.863	44.625	238	44.771	92
Oficines ²	4.191	4.404	(213)	4.199	(8)
de les quals: oficines retail Espanya	3.618	3.818	(200)	3.622	(4)
Terminals d'autoservei	12.594	12.947	(353)	12.608	(14)

(1) La informació financera publicada del 2022 s'ha reexpressat d'acord amb NIIF17/NIIF9.

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

02. INFORMACIÓ CLAU

LA NOSTRA ENTITAT

Grup CaixaBank presta servei a 20,1 milions de clients a través d'una xarxa d'unes 4.200 oficines a Espanya i Portugal i té més de 600.000 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**¹ a Espanya:

Crèdits a llars i empreses	Crèdit consum	Dipòsits de llars i empreses	Fons d'inversió	Plans de pensions	Estalvi a llarg termini ²	Facturació targetes
23,5%	19,8%	24,7%	23,6%	34,0%	29,3%	31,1%

BPI té quotes³ de mercat a Portugal de l'11,7% en crèdits i de l'11,2% en recursos de clients.

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

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

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

ASPECTES RELLEVANTS DEL 2023

NIIF 17 i NIIF 9

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

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

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

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

Programes de recompra d'accions

Després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el setembre el Consell d'Administració **va acordar l'aprovació i l'inici d'un programa de recompra d'accions pròpies** ("SBB", *share buy-back*) per un import monetari màxim de 500 milions d'euros, amb el propòsit de reduir el capital social mitjançant l'amortització d'aquestes (veure OIR de 18 de setembre de 2023).

El 3 de gener del 2024, **CaixaBank va assolir la inversió màxima prevista que s'ha esmentat** després de l'adquisició de 129.404.256 accions pròpies, representatives de l'1,72% del capital social¹.

⁽¹⁾ A 31 de desembre de 2023, CaixaBank havia adquirit 127.963.079 accions per 494.505.534 euros, equivalent al 98,9% de l'import monetari màxim.

Per tal de complir el propòsit del programa, està previst sotmetre a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes del 2024 la reducció del capital social de CaixaBank, S.A en 500 milions d'euros, mitjançant l'amortització de les 129.404.256 accions pròpies adquirides.

A més, també és intenció de CaixaBank, prèvia obtenció de l'autorització regulatòria pertinent, implementar **una nova recompra d'accions durant el primer semestre de l'exercici 2024**, amb l'objectiu d'acostar la ràtio CET1 a tancament de 2023 al 12%. S'informarà oportunament dels detalls específics de la recompra d'accions, inclòs el seu import màxim, una vegada obtinguda l'autorització pertinent.

RESULTATS I SOLIDESA FINANCERA

Resultats i activitat

- > El **resultat atribuït del 2023 puja a 4.816 milions**, davant els 3.129 milions obtinguts el 2022 (+53,9%).
- > El **crèdit a la clientela brut** se situa en els **354.098 milions d'euros** (-2,0% durant l'any).
- > Els **recursos de clients** arriben als **630.330 milions d'euros** (+3,1 durant % l'any).

Gestió del risc

- > La **ràtio de morositat** se situa en el **2,7%** (estable durant l'any), amb una caiguda de -175 milions de crèdit dubtós el 2023.
- > Sòlida **ràtio de cobertura**, que se situa en el **73%**.
- > El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el **0,28%**.

Gestió de la liquiditat

- > Els **actius líquids totals** se situen en els **160.204 milions d'euros**.
- > El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) és del **215%**, amb una folgada posició de liquiditat (194% a tancament de 2022).
- > El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el **143%** a 31 de desembre de 2023 (a tancament de 2022 se situava en el 142%).

Gestió de capital

- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** se situa en el **12,4%**.
Inclou l'impacte extraordinari de la primera aplicació de la normativa NIIF17 (-20 punts bàsics) i la recompra total del programa "Share buy-back" (500 milions d'euros, -23 punts bàsics).
Es proposa a la Junta General d'Accionistes el pagament d'un **dividend en efectiu de 39,19 cèntims d'euro per acció**, equivalent a un **payout del 60%** del benefici net consolidat.
L'evolució orgànica durant l'any és de +201 punts bàsics, la proposta de dividend amb càrrec a l'exercici i el pagament del cupó d'AT1 suposa -146 punts bàsics i l'evolució del mercat i altres, -24 punts bàsics.
- > La ràtio **Tier 1** arriba al **14,3%**, el **Capital Total** se situa en el **17,1%** i el **leverage ratio** en el **5,8%**.
- > La ràtio **MREL total** se situa en el **26,8%**.

03. EVOLUCIÓ MACROECONÒMICA I DE MERCATS FINANCERS

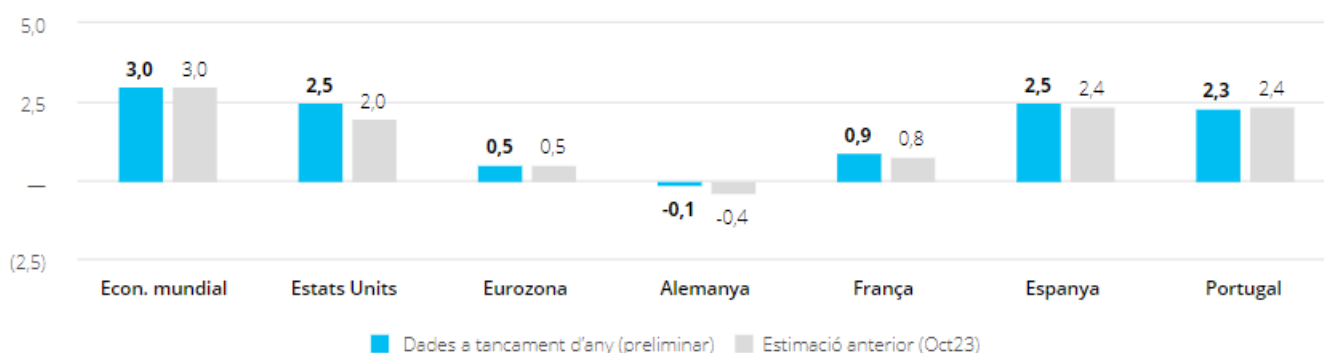
ESCENARI ECONÒMIC MUNDIAL

L'activitat global es va anar desaccelerant durant el 2023, per bé que menys del que s'esperava al començament de l'any tenint en compte el fort enduriment monetari posat en marxa per combatre el procés inflacionista desfermat l'any anterior. La distensió de la crisi energètica i la normalització dels colls d'ampolla, així com l'enduriment mateix de la política monetària, van permetre una notable correcció de la inflació durant l'any, amb un cost relativament moderat en termes de creixement econòmic.

No obstant això, el comportament entre regions va ser molt diferent. Mentre que l'activitat econòmica de la zona euro es va caracteritzar per una acusada atonia i a la Xina la reactivació inicial, després de l'aixecament de les restriccions, va anar donant pas a uns indicadors més febles de l'esperat, que es van sumar a les dificultats persistents del seu sector immobiliari, l'economia dels EUA va mostrar una resistència notable, gràcies especialment al consum avalat per un robust mercat laboral.

PREVISIONS CREIXEMENT DEL PIB1 2023

VARIACIÓ ANUAL (%)



(1) Previsió del 2023 feta per CaixaBank Research.

ESCENARI ECONÒMIC EUROPEU, ESPANYOL I PORTUGUÈS

L'economia de la **zona euro** va registrar una notable debilitat durant el 2023, especialment la segona meitat de l'any, acusant l'impacte de l'enduriment monetari i de la notable pèrdua de competitivitat de les indústries més intensives en energia. De fet, després d'una primera meitat d'any pràcticament amb creixements intertrimestrals d'amb prou feines un 0,1%, el PIB va retrocedir un 0,1% el 3T i es va estancar en el 4T. No s'espera un rebot sostingut de l'activitat fins ben entrat el 2024, quan el descens acumulat per la inflació faciliti una recuperació de la renda disponible en termes reals. Per països, va destacar la debilitat d'Alemanya, l'única de les grans economies de la regió que es va contreure el 2023 i la que afronta les perspectives més febles de cara al 2024.

En aquest context de refredament econòmic i enduriment monetari, la inflació va disminuir sostingudament durant l'any, baixant des d'un 9,2% el desembre del 2022 a un 2,9% a tancament del 2023. La distensió dels preus energètics va ser un dels grans vents de cua per reduir la inflació, però també va destacar la moderació de les pressions subjacents a mesura que els efectes indirectes del shock energètic es van anar esvaint, amb una inflació nucli que es va desaccelerar fins al 3,4% el desembre del 2023, després d'un màxim del 5,7% el març.

El 2023, l'**economia espanyola** va mostrar una resiliència notable a un entorn molt advers, marcat per l'impacte de l'elevada inflació i la pujada dels tipus d'interès, així com per la debilitat dels principals socis comercials. En aquest context, el PIB va moderar el seu creixement fins al 2,5%, un ritme molt superior al mostrat per les grans economies de l'eurozona, gràcies al bon ritme de la creació de llocs de treball i a l'impuls del sector turístic, que va recuperar els nivells pre-pandèmia. Un dels aspectes més positius i que expliquen la resiliència de l'economia va ser la fortalesa exhibida pel mercat laboral, amb un augment dels afiliats al tancament d'any de més de mig milió de treballadors, cosa que va afavorir la recuperació de la renda de les famílies i va contribuir a mantenir el clima de confiança. Tot això va permetre que el consum de les llars anés agafant el relleu a la demanda externa com a motor del creixement.

La inflació va anotar una correcció significativa durant l'any, i el desembre es va situar en el 3,1%, davant el 5,7% registrat al tancament del 2022, a causa de la contribució més baixa de l'energia i els aliments i al fet d'anar-se completant la translació dels efectes indirectes a la resta del cistell de béns i serveis, en un context en què no es van desfermar efectes significatius de segona ronda.

El 2023, l'**economia portuguesa** va mantenir un ritme de creixement més vigorós que la mitjana de la zona euro, amb un creixement del PIB del 2,3% i anotant un dinamisme renovat durant l'últim trimestre de l'any (0,8% t/t). La transmissió de l'augment dels tipus d'interès a la renda de llars i empreses, l'absorció del shock inflacionista i el clima d'incertesa elevada van afectar negativament el consum privat i la inversió. En positiu, va destacar el bon comportament del mercat laboral, que va assolir nivells rècord d'ocupació, i l'acusat descens de la inflació, que va acabar l'any en l'1,4%, davant el 9,6% del desembre del 2022.

ESCENARI DE MERCATS FINANCERS

Després de les fortes pujades de tipus d'interès durant els tres primers trimestres de l'any, els principals bancs centrals van acabar el 2023 mantenint els tipus i reorientant la seva política monetària cap a una estratègia de manteniment dels tipus en uns nivells suficientment restrictius durant un bon període de temps. Després d'aquest canvi, i esperonats per bones dades d'inflació a un costat i a l'altre de l'Atlàntic i una probabilitat més elevada d'aterratge suau de l'economia estatunidenca, durant els últims mesos del 2023 els mercats financers van començar a cotitzar retallades de tipus significatius durant el 2024.

El BCE va tancar l'any amb els tipus depo i refi en el 4,00% i el 4,50%, respectivament, uns nivells assolits el setembre. A més, va assenyalar la necessitat de mantenir aquestes cotes durant un període de temps suficientment prolongat per aconseguir tornar la inflació a l'objectiu del 2%. Així mateix, el BCE també va adoptar diverses mesures per anar reduint l'excés de liquiditat (va posar fi a qualsevol reinversió dels actius que vencen de l'APP [programa de compra d'actius llançat el 2015], va anunciar l'estratègia per retirar gradualment les reinversions del PEPP el 2024 [programa de compra d'actius llançat el 2020] i el balanç es va continuar reduint amb les devolucions de les TLTRO) i va reajustar la remuneració dels requisits mínims de reserves (actualment al 0%, anteriorment segons el tipus depo vigent). Davant la bona evolució de la inflació, els mercats esperen que el BCE comenci a abaixar tipus durant la primera meitat de l'any i que faci unes sis baixades al llarg de l'any.

La Reserva Federal va mantenir els tipus d'interès en l'interval 5,25%-5,50% des del juliol i va comunicar la seva intenció que, en absència de nous shocks, no els apujaria més. A més, ja en la reunió del desembre, la Fed va obrir la porta a començar a retallar els tipus el 2024 i l'actualització del dot plot va mostrar que el votant mitjà del FOMC preveu tres retallades abans del desembre del 2024, cosa que deixaria l'interval objectiu de la Fed en el rang 4,50%-4,75%. Els mercats financers, tanmateix, davant les bones dades d'inflació i el canvi comunicatiu de la Fed, esperen que es produeixin un total de fins a sis retallades de tipus, amb la primera a la primavera, que deixarien el tipus d'interès de la Fed a finals d'any per sota del 4%.

En aquest context, durant l'últim trimestre de l'any es va produir un canvi en la narrativa dominant als **mercats financers** i els inversors ja no descarten que les baixades de tipus d'interès comencin durant el primer trimestre del 2024, cosa que va provocar fortes revaloracions tant en la renda variable com en la fixa. Així, doncs, el 2023 va acabar amb guanys en la majoria de borses mundials, amb l'índex global MSCI ACWI avançant un 20,1% i amb els índexs xinesos com a principal —i gairebé exclusiva— nota negativa. D'altra banda, també els índexs globals de bons van tancar l'any amb guanys, amb l'índex Bloomberg Global-Aggregate de bons avançant un 5,7%, gràcies al fort impuls de final d'any. Aquest índex va registrar durant les últimes setmanes de l'any el seu avenç bimensual més important des del 1990 (superior al 9%). Dins la renda fixa, les referències de deute sobirà estatunidenc a 10 anys acaben l'any planes, mentre que en el deute europeu a aquest termini les caigudes en rendibilitat sí que van ser importants, amb la referència italiana a 10 anys acabant l'any 100 p. b. per sota del seu nivell de tancament del 2022, gràcies a un fort estrenyiment de diferencials. Finalment, en el mercat de divises, l'USD va acabar l'exercici amb una lleugera depreciació en el seu tipus efectiu nominal (poc més del 2%), desfet, amb el canvi de narrativa del mercat durant la tardor, bona part de la forta apreciació que havia acumulat durant l'estiu (superior al 7%). Això va suposar que l'euro tanqués l'any amb una apreciació superior al 3,1% davant el dòlar i al 3,4% en el seu tipus efectiu nominal.

04. COMPTE DE RESULTATS

Evolució interanual

El **resultat atribuït del 2023 puja a 4.816 milions d'euros**, davant els 3.129 milions obtinguts l'any anterior (+53,9%).

En milions d'euros	2023	2022 ⁽¹⁾	Var. %
Marge d'interessos	10.113	6.553	54,3
Ingressos per dividends	163	163	0,0
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	281	222	26,4
Comissions netes	3.658	3.855	(5,1)
Resultats d'operacions financeres	235	328	(28,3)
Resultat del servei d'assegurança	1.118	935	19,6
Altres ingressos i despeses d'explotació	(1.337)	(963)	38,9
Marge brut	14.231	11.093	28,3
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.812)	(5.525)	5,2
Despeses extraordinàries	(9)	(50)	(81,7)
Marge d'explotació	8.410	5.519	52,4
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	8.419	5.568	51,2
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(1.097)	(982)	11,7
Altres dotacions a provisions	(248)	(130)	91,1
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(141)	(87)	61,3
Resultat abans d'impostos	6.924	4.320	60,3
Impost sobre societats	(2.108)	(1.189)	77,3
Resultat després d'impostos	4.816	3.131	53,8
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(0)	2	
Resultat atribuït al Grup	4.816	3.129	53,9
Ingressos core	2023	2022⁽¹⁾	Var. %
Marge Interessos	10.113	6.553	54,3
Comissions + Ingressos d'assegurances	5.023	4.951	1,5
Ingressos de participades de bancassegurances	248	162	52,7
Comissions netes	3.658	3.855	(5,1)
Resultat del servei d'assegurança	1.118	935	19,6
Total ingressos core	15.137	11.504	31,6

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

- > Evolució positiva dels **ingressos core** (+31,6%), impulsats pel creixement del **Marge d'interessos** (+54,3%), el **Resultat del servei d'assegurança** (+19,6%) i les **Participades de Bancassegurances** (+52,7%), que inclouen ingressos singulars. Caiguda de les **Comissions** (-5,1%).
- > Menys generació de **Resultat d'operacions financeres** (-28,3%).
- > En l'evolució de l'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** impacta el registre, durant el primer trimestre del 2023, del gravamen a la banca, per -373 milions d'euros.
- > El **creixement del Marge Brut** (+28,3%), superior al de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (+5,2%), impulsa el **Marge d'explotació** (+52,4%).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** s'incrementen un 11,7%. Les **Altres dotacions** augmenten un 91,1%, fonamentalment pel registre d'aspectes singulars de diferent signe en tots dos exercicis.

Evolució trimestral

En milions d'euros	4T23	3T23	Var. %	4T22	Var. %
Marge d'interessos	2.749	2.740	0,4	1.970	39,5
Ingressos per dividends	18	0		32	(42,8)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	35	101	(65,1)	30	15,9
Comissions netes	917	895	2,5	959	(4,4)
Resultats d'operacions financeres	21	72	(70,9)	11	98,1
Resultat del servei d'assegurança	321	297	8,0	277	15,9
Altres ingressos i despeses d'explotació	(519)	(88)		(477)	8,7
Marge brut	3.542	4.016	(11,8)	2.801	26,4
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.447)	(1.471)	(1,6)	(1.376)	5,2
Despeses extraordinàries		(4)		(15)	
Marge d'explotació	2.095	2.541	(17,6)	1.410	48,6
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.095	2.545	(17,7)	1.425	47,0
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(359)	(282)	27,4	(434)	(17,3)
Altres dotacions a provisions	(53)	(95)	(44,2)	(6)	
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	(53)	(24)		(32)	66,0
Resultat abans d'impostos	1.630	2.140	(23,8)	938	73,8
Impost sobre societats	(473)	(618)	(23,5)	(278)	70,3
Resultat després d'impostos	1.157	1.522	(24,0)	660	75,3
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0	(0)		1	(81,9)
Resultat atribuït al Grup	1.157	1.522	(24,0)	659	75,5

Ingressos core	4T23	3T23	Var. %	4T22	Var. %
Marge Interessos	2.749	2.740	0,4	1.970	39,5
Comissions + Ingressos d'assegurances	1.260	1.278	(1,5)	1.245	1,2
Ingressos de participades de bancassegurances	22	87	(74,5)	9	
Comissions netes	917	895	2,5	959	(4,4)
Resultat del servei d'assegurança	321	297	8,0	277	15,9
Total ingressos core	4.009	4.018	(0,2)	3.215	24,7

En la **comparativa del resultat atribuït del quart trimestre del 2023** (1.157 milions d'euros) en relació amb el **trimestre anterior** (1.522 milions d'euros), -24,0%, destaca:

- > Els **ingressos core** pugen a **4.009** milions d'euros i disminueixen un 0,2%, principalment per l'evolució dels **Ingressos de participades de Bancassegurances** (-74,5%), que, entre d'altres, durant el tercer trimestre recollien l'estacionalitat favorable a SegurCaixa Adeslas. El **Marge d'interessos** (+0,4%), les **Comissions** (+2,5%) i el **Resultat del servei d'assegurança** (+8,0%) creixen durant el trimestre.
- > L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** registra durant el quart trimestre la contribució de CaixaBank per 419 milions d'euros al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) i 39 milions d'euros a BPI, corresponents al desemborsament en efectiu de contribucions fetes en anys anteriors al Fons de Garantia de Dipòsits de Portugal mitjançant compromisos irrevocables de pagament, per als quals s'havien aportat col·laterals.
- > Augment de les **Pèrdues per deteriorament d'actius** (+27,4%). Les **Altres dotacions a provisions** disminueixen (-44,2%), entre altres, pel registre el trimestre anterior de la notificació del laude que estimava la demanda de Mapfre en l'arbitratge iniciat després de la terminació de l'aliança de bancaassegurances.

En la **comparativa del resultat atribuït del quart trimestre del 2023** (1.157 milions d'euros) davant el **mateix trimestre de l'any anterior** (659 milions d'euros), +75,5%, destaca:

- > Els **ingressos core** creixen fins als **4.009 milions**, un 24,7% més, gràcies al **Marge d'interessos** (+39,5%), així com als **Ingressos de participades de Bancassegurances** (+134,7%) i al **Resultat del servei d'assegurança** (+15,9%). Les **Comissions** baixen un 4,4%.
- > Creixement del **marge brut** (+26,4%), per sobre de les **Despeses d'administració i amortitzacions recurrents** (+5,2%).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius** es redueixen un 17,3%. Les **Altres dotacions a provisions** incloïen durant el quart trimestre del 2022 disponibilitat de provisions singulars.

RENDIBILITAT SOBRE ACTIUS TOTALS MITJANS¹

Dades en %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Ingressos per interessos	3,39	3,17	2,83	2,37	1,67
Despeses per interessos	(1,62)	(1,42)	(1,26)	(0,94)	(0,54)
Marge d'interessos	1,77	1,75	1,57	1,43	1,13
Ingressos per dividends	0,01	0,00	0,05	0,04	0,02
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	0,02	0,07	0,04	0,05	0,02
Comissions netes	0,59	0,57	0,59	0,62	0,55
Resultats d'operacions financeres	0,01	0,05	0,04	0,05	0,01
Resultat del servei d'assegurança	0,21	0,19	0,17	0,16	0,16
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0,33)	(0,06)	(0,15)	(0,32)	(0,28)
Marge brut	2,28	2,57	2,30	2,04	1,62
Despeses d'administració i amortització recurrents	(0,93)	(0,94)	(0,94)	(0,95)	(0,80)
Despeses extraordinàries		(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,01)
Marge d'explotació	1,35	1,62	1,36	1,09	0,81
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0,23)	(0,18)	(0,13)	(0,17)	(0,25)
Altres dotacions a provisions	(0,03)	(0,06)	(0,05)	(0,02)	0,00
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(0,03)	(0,02)	(0,03)	(0,01)	(0,02)
Resultat abans d'impostos	1,05	1,37	1,16	0,89	0,54
Impost sobre societats	(0,30)	(0,40)	(0,33)	(0,33)	(0,16)
Resultat després d'impostos	0,75	0,97	0,83	0,56	0,38
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultat atribuït al Grup	0,75	0,97	0,83	0,56	0,38
Actius totals mitjans nets (en milions d'euros)	615.471	621.007	622.732	616.023	686.491

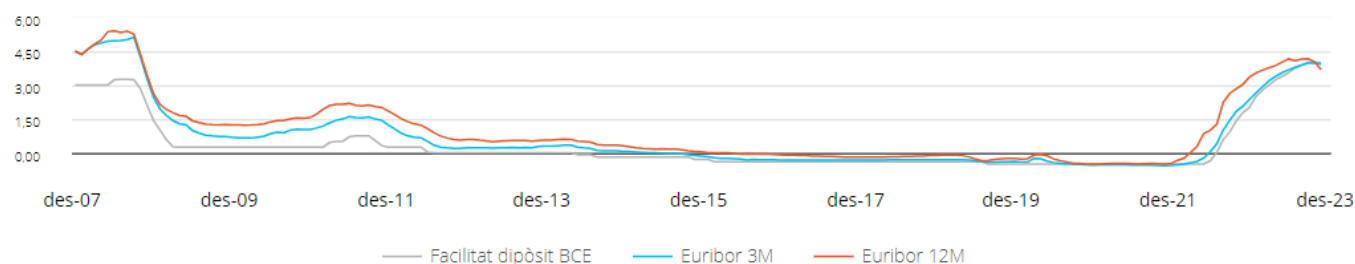
(1) Ingressos/Despeses del trimestre anualitzats sobre actius totals mitjans del trimestre.

Marge d'interessos

El **Marge d'interessos** puja a 10.113 milions d'euros (+54,3% respecte al 2022). Aquest increment és a causa de:

- > Augment dels ingressos del crèdit, principalment per un increment en el tipus mitjà gràcies a l'impacte positiu de l'evolució dels tipus d'interès de mercat sobre la cartera referenciada a tipus variable, així com sobre els tipus de la nova producció.
- > Aportació superior de la cartera de renda fixa, principalment per un increment del tipus.

TIPUS D'INTERÈS (tipus mitjans en %)



Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

- > Increment dels costos de dipòsits de clients, que inclou l'impacte per la transformació a tipus variable mitjançant cobertures per import limitat.
- > Cost del finançament institucional més elevat, impactat per un augment en el tipus, com a conseqüència del repren de les emissions transformades a tipus variable per increment de corba de tipus d'interès.
- > Disminució de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers nets, principalment per costos superiors del finançament pres amb el BCE, així com per l'impacte d'un menor excés de liquiditat. Durant l'últim trimestre del 2023, ha impactat desfavorablement la pèrdua en la remuneració de les reserves mínimes.

El **marge d'interessos** del trimestre se situa en els 2.749 milions d'euros, estable respecte al trimestre anterior (+0,4%). Les claus principals són:

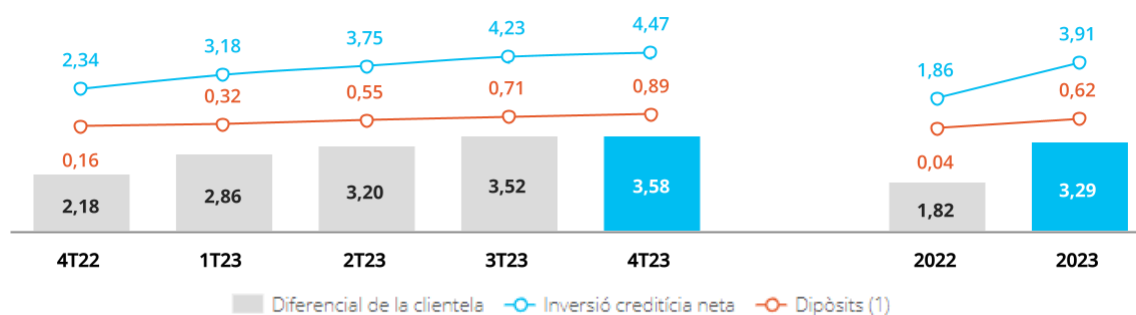
- > Augment en els ingressos crediticis, impactats favorablement per la corba d'interessos i minorats parcialment per un volum mitjà més baix.
- > Aportació superior de la cartera de renda fixa per l'increment del tipus i impactada en menor mesura pel decrement del volum mitjà.
- > Increment de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers nets, principalment per l'impacte d'una liquiditat superior. Aquest increment s'ha vist minorat per l'impacte desfavorable de la pèrdua en la remuneració de les reserves mínimes des del setembre.

Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

- > Increment dels costos de dipòsits de clients per un augment del tipus. En aquest cost s'hi inclou l'impacte per la transformació a tipus variable mitjançant cobertures per import limitat.
- > Cost més elevat del finançament institucional, impactat per un augment tant del volum com del tipus a conseqüència del repren de les emissions per increment de la corba de tipus d'interès.

El **diferencial de la clientela** s'incrementa 6 punts bàsics durant el trimestre, fins al 3,58%, gràcies a l'augment en el rendiment del crèdit (24 pb) i malgrat els costos més alts dels dipòsits (18 pb).

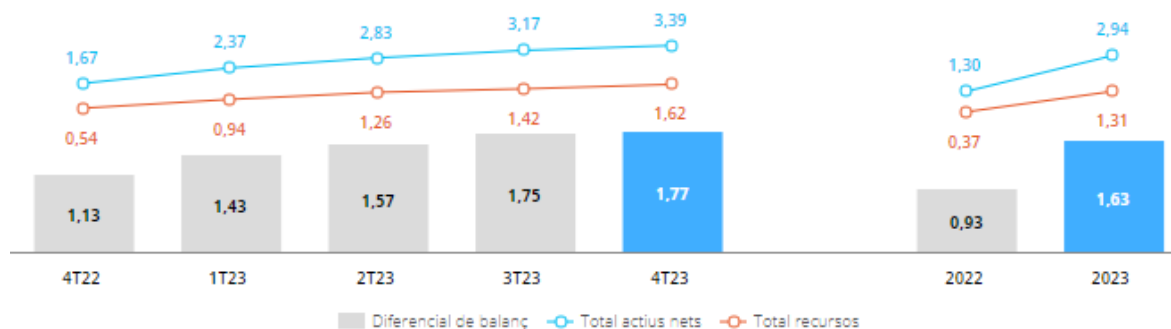
EVOLUCIÓ DEL DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA DEL GRUP (EN %)



(1) El cost dels dipòsits, sense tenir en compte cobertures, dipòsits en divisa i sucursals internacionals de CaixaBank ex BPI, és (en pb): 65 el 4T23, 48 el 3T23, 34 el 2T23, 17 l'1T23 i 7 el 4T22.

El **diferencial de balanç** millora 2 punts bàsics durant el trimestre, principalment per la millora en la rendibilitat del negoci *retail*.

EVOLUCIÓ DEL DIFERENCIAL DE BALANÇ DEL GRUP (EN %)



BALANÇ DE RENDIMENTS I CÀRREGUES ASSIMILADES

Es presenten els **balanços de rendiments i càrregues acumulats anuals**¹ del grup CaixaBank de l'exercici 2023, en comparació amb l'any anterior:

En milions d'euros	2023			2022		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	51.131	1.873	3,66	127.350	1.037	0,81
Cartera de crèdits (a)	335.368	13.102	3,91	336.696	6.254	1,86
Valors representatius de deute	88.895	1.169	1,31	90.593	426	0,47
Altres actius amb rendiment	59.189	1.755	2,96	61.125	1.393	2,28
Resta d'actius	84.230	323		89.714	87	
Total actius mitjans (b)	618.813	18.222	2,94	705.478	9.197	1,30
Intermediaris financers	50.532	(1.882)	3,73	125.848	(699)	0,56
Recursos de l'activitat detallista (c)	380.254	(2.359)	0,62	386.919	(137)	0,04
Emprèstits institucionals i valors negociables	46.979	(1.927)	4,10	47.170	(343)	0,73
Passius subordinats	10.328	(295)	2,86	9.151	(46)	0,50
Altres passius amb cost	74.792	(1.594)	2,13	75.309	(1.354)	1,80
Resta de passius	55.928	(52)		61.081	(65)	
Total recursos mitjans (d)	618.813	(8.109)	1,31	705.478	(2.644)	0,37
Marge d'interessos	10.113			6.553		
Diferencial de la clientela (%) (a - c)	3,29			1,82		
Diferencial de balanç (%) (b - d)	1,63			0,93		

(1) Per a la interpretació correcta, s'han de tenir en compte els aspectes següents:

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

Es faciliten els **balanços de rendiments i càrregues acumulats trimestrals** del grup CaixaBank dels últims cinc trimestres.

En milions d'euros	4T23			3T23			2T23		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	55.790	595	4,23	53.917	547	4,02	49.926	436	3,50
Cartera de crèdits (a)	330.720	3.724	4,47	334.372	3.565	4,23	338.029	3.163	3,75
Valors representatius de deute	86.336	340	1,56	88.816	320	1,43	90.248	289	1,29
Altres actius amb rendiment	60.153	504	3,32	59.538	439	2,92	59.106	429	2,91
Resta d'actius	82.472	93		84.364	95		85.423	77	
Total actius mitjans (b)	615.471	5.256	3,39	621.007	4.966	3,17	622.732	4.394	2,83
Intermediaris financers	42.466	(479)	4,48	48.858	(508)	4,12	58.762	(526)	3,59
Recursos de l'activitat detallista (c)	381.748	(860)	0,89	382.179	(680)	0,71	378.501	(520)	0,55
Emprèstits institucionals i valors negociables	49.643	(619)	4,95	47.855	(539)	4,47	44.514	(431)	3,89
Passius subordinats	9.997	(87)	3,44	10.617	(82)	3,06	10.893	(73)	2,70
Altres passius amb cost	76.196	(449)	2,34	75.755	(400)	2,09	74.166	(390)	2,11
Resta de passius	55.421	(13)		55.743	(16)		55.896	(12)	
Total recursos mitjans (d)	615.471	(2.507)	1,62	621.007	(2.226)	1,42	622.732	(1.952)	1,26
Marge d'interessos	2.749			2.740			2.442		
Diferencial de la clientela (%) (a - c)	3,58			3,52			3,20		
Diferencial de balanç (%) (b - d)	1,77			1,75			1,57		

En milions d'euros	1T23			4T22		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	44.740	295	2,68	109.694	318	1,15
Cartera de crèdits (a)	338.447	2.650	3,18	340.765	2013	2,34
Valors representatius de deute	90.225	220	0,99	92.004	179	0,77
Altres actius amb rendiment	57.929	383	2,68	56.321	345	2,43
Resta d'actius	84.682	59		87.707	41	
Total actius mitjans (b)	616.023	3.607	2,37	686.491	2.896	1,67
Intermediaris financers	52.166	(369)	2,87	116.363	(218)	0,74
Recursos de l'activitat detallista (c)	378.532	(299)	0,32	384.810	(152)	0,16
Emprèstits institucionals i valors negociables	45.851	(338)	2,99	47.045	(191)	1,61
Passius subordinats	9.798	(53)	2,19	8.796	(25)	1,15
Altres passius amb cost	73.004	(355)	1,97	70.981	(330)	1,84
Resta de passius	56.672	(11)		58.496	(10)	
Total recursos mitjans (d)	616.023	(1.425)	0,94	686.491	(926)	0,54
Marge d'interessos	2.182			1.970		
Diferencial de la clientela (%) (a - c)	2,86			2,18		
Diferencial de balanç (%) (b - d)	1,43			1,13		

Comissions

Ingressos per comissions de 3.658 milions d'euros, -5,1% respecte al 2022 (+2,5% davant el trimestre anterior i -4,4% respecte al quart trimestre del 2022).

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

Les comissions recurrents es redueixen un 9,4% durant l'any, impactades, entre altres, per la pèrdua de les comissions de custòdia de dipòsits *corporate* i per comissions més baixes per manteniment de comptes corrents. Lleugera caiguda de les comissions recurrents respecte al trimestre anterior (-1,9%).

Les comissions de banca majorista cauen respecte a l'any anterior un 3,6% (-25,4% respecte al mateix trimestre de l'any anterior). L'evolució respecte al trimestre anterior està marcada per l'activitat habitualment més baixa del tercer trimestre (+28,6%).

- > Les **comissions per comercialització d'assegurances** puguen a 394 milions el 2023 (-1,6% respecte al 2022, amb aspectes singulars que contraresten l'evolució comercial positiva). Evolució trimestral favorable (+6,7% respecte al trimestre anterior i +6,4% respecte al mateix trimestre de l'any anterior).
- > Les **comissions associades a actius gestionats** (fonamentalment, fons d'inversió i plans de pensions) se situen en els 1.193 milions d'euros, +0,7% durant l'any (creixement del 3,9% respecte al trimestre anterior i del 7,3% respecte al mateix trimestre del 2022).
 - > Les comissions de **fons d'inversió** puguen a 856 milions d'euros (+1,9% durant l'any), amb una evolució interanual marcada per un patrimoni mitjà gestionat més elevat, parcialment compensat per una reducció de la comissió mitjana, motivada pel canvi del mix de producte (més pes de fons de renda fixa i monetaris), mentre que l'evolució respecte al trimestre anterior registra un descens de l'1,1%. En el creixement respecte al mateix trimestre del 2022 (+7,3%) hi incideix un patrimoni mitjà gestionat més elevat.
 - > Les comissions de **plans de pensions i altres¹** se situen en els 337 milions d'euros (-2,2% durant l'any), encara que durant el trimestre milloren un 17,8%, principalment pel registre de comissions d'èxit, que també hi incidien durant el mateix trimestre de l'any anterior.

En milions d'euros	2023	2022	Var. %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Comissions bancàries, valors i altres	2.070	2.269	(8,8)	502	498	516	555	571
Recurrents	1.830	2.020	(9,4)	446	454	460	470	496
Banca majorista	240	249	(3,6)	56	43	56	85	75
Comercialització d'assegurances	394	401	(1,6)	100	94	96	104	94
Actius gestionats	1.193	1.185	0,7	315	303	296	279	293
Fons d'inversió, carteres i SICAV	856	840	1,9	219	222	216	199	204
Plans de pensions i altres ¹	337	345	(2,2)	96	81	81	79	89
Comissions netes	3.658	3.855	(5,1)	917	895	909	937	959

(1) Altres correspon, essencialment, a comissions per unit linked de BPI Vida e Pensoes, que, atès el seu reduït component de risc, es regeixen segons NIIF9 i no s'han reclassificat cap a Resultat del servei d'assegurança (7 milions el 4T23, 7 milions el 3T23, 8 milions en 2T23 i 7 milions d'euros l'1T23).

Ingressos de la cartera de participades

- > Els **Ingressos per dividends** inclouen la meritació del dividend de Telefónica per 61 milions d'euros, registrat totalment durant el primer trimestre del 2023, després de la seva aprovació per part de la junta General d'Accionistes (69 milions el 2022). En l'evolució trimestral s'ha de considerar que el registre comptable dels dividends del 2022 es va produir durant el segon trimestre de l'any (38 milions) i durant el quart trimestre (30 milions).

El segon trimestre de tots dos exercicis inclou el registre del dividend de BFA (73 milions d'euros el 2023 davant els 87 milions del 2022).

El quart trimestre del 2023 inclou el registre de 18 milions d'euros per dividends singulars de participacions minoritàries en societats d'activitat financera.

- > Els **Resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en els 281 milions d'euros.

L'evolució interanual (+26,4%) s'explica, entre altres factors, pel resultat registrat per SegurCaixa Adeslas durant el primer trimestre del 2023, derivat de la revaloració de la seva participació en IMQ prèvia a l'increment en l'accionariat.

Així mateix, l'evolució respecte al trimestre anterior reflecteix, entre altres, l'estacionalitat positiva habitual de SegurCaixa Adeslas durant el tercer trimestre, per nivells de sinistralitat més baixos.

En milions d'euros	2023	2022	Var. %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Ingressos per dividends	163	163		18	0	77	68	32
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	281	222	26,4	35	101	66	79	30
Ingressos de la cartera de participades	444	385	15,2	53	101	143	147	62

Resultats d'operacions financeres

- > El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els 235 milions d'euros el 2023, davant els 328 milions de l'any anterior (-28,3%). Evolució trimestral marcada per l'impacte negatiu registrat en la valoració del risc de crèdit de derivats financers.

En milions d'euros	2023	2022	Var. %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Resultats d'operacions financeres	235	328	(28,3)	21	72	61	82	11

Resultat del servei d'assegurança

- > El **Resultat del servei d'assegurança** totalitza 1.118 milions d'euros, +19,6% en termes anuals (+8,0% respecte al trimestre anterior i +15,9% respecte al mateix trimestre de l'any anterior).

Els ingressos del **negoci de risc** pugen a 698 milions, després de créixer el 18,4% respecte a l'any 2022 i un 6,6% respecte al mateix trimestre de l'any anterior, principalment per l'increment sostingut dels volums de cartera després de la sòlida activitat comercial i la millora de la sinistralitat.

El **negoci d'estalvi** (320 milions durant l'any) experimenta una evolució favorable durant el 2023 (+30,3% respecte al 2022 i +38,3% respecte al mateix trimestre del 2022), explicada per volums més alts en un entorn de tipus a l'alça, que permet disposar d'una oferta més atractiva per al client. Durant el quart trimestre, els ingressos registren un augment respecte al trimestre anterior del +5,6%.

Per part seva, els ingressos associats al **negoci unit linked** se situen a tancament del 2023 en 100 milions d'euros (+0,8% interanual). El quart trimestre de tots dos exercicis està impactat pel registre de participació en beneficis en determinats productes.

En milions d'euros	2023	2022	Var. %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Negoci risc	698	590	18,4	186	191	161	160	175
Negoci estalvi	320	245	30,3	91	86	77	66	66
Negoci <i>unit linked</i>	100	100	0,8	44	20	19	18	36
Resultat del servei d'assegurança	1.118	935	19,6	321	297	257	244	277

Altres ingressos i despeses d'explotació

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

- > Durant el primer trimestre del 2023, registre del gravamen a la banca per 373 milions d'euros i les taxes que liquida BPI en concepte de contribució del sector bancari a Portugal per 22 milions (21 milions el 2022). Així mateix, també durant el primer trimestre es va registrar l'estimació de l'Impost sobre Béns Immobles per 22 milions d'euros (estable respecte al 2022).
- > Durant el segon trimestre del 2023 destaca la contribució al FUR i al Fons de Resolució Nacional¹ de BPI per un import de 169 milions d'euros (159 milions el 2022).
- > El quart trimestre del 2023 recull la contribució de CaixaBank per 419 milions d'euros al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD), per 407 milions durant el quart trimestre del 2022.
- > Així mateix, durant el quart trimestre BPI ha registrat en resultats 39 milions d'euros² corresponents al desemborsament en efectiu de contribucions efectuades en anys anteriors al Fons de Garantia de Dipòsits de Portugal mitjançant compromisos irrevocables de pagament, per als quals s'havien aportat col·laterals.

En milions d'euros	2023	2022	Var. %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Contribucions i taxes	(1.022)	(587)	74,0	(457)	0	(169)	(395)	(407)
Altres ingressos i despeses immobiliaris (inclou IBI l'1T)	(57)	(70)	(18,8)	1	(7)	(19)	(32)	(1)
D'altres	(259)	(306)	(15,4)	(63)	(81)	(52)	(63)	(70)
Altres ingressos i despeses d'explotació	(1.337)	(963)	38,9	(519)	(88)	(239)	(491)	(477)

(1) El Fons de Resolució Nacional de BPI puja a 5 milions d'euros el 2023 (9 milions d'euros el 2022)

(2) Impacte immaterial en solvència, atès que BPI ja té deduït amb anterioritat el compromís de pagament irrevocable pel mateix import.

DESPESES D'ADMINISTRACIÓ I AMORTITZACIÓ

- > El total de **Despeses d'administració i amortització recurrents** se situa en els -5.812 milions d'euros, fet que suposa un creixement del 5,2% durant l'any i del 5,2% respecte al quart trimestre del 2022.

Les despeses de personal s'incrementen un 4,7% en evolució anual (+4,6% respecte a l'últim trimestre del 2022). Les despeses generals augmenten un 6,1% per l'impacte de nous projectes de transformació i la pressió inflacionista (+6,0% davant el quart trimestre del 2022). L'increment de les amortitzacions (+6,0 %) està associat, essencialment, a l'esforç inversor en projectes de transformació de l'entitat (+6,2 % respecte al mateix trimestre de l'any anterior).

- > Les despeses extraordinàries del 2023 estan principalment associades a la integració de Sa Nostra.
- > La ràtio d'eficiència (12 mesos) se situa en el 40,9% (50,3% a tancament de 2022).
- > La ràtio d'eficiència *core* (12 mesos) se situa en el 38,4% (48,0% a tancament de 2022).

En milions d'euros	2023	2022	Var. %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Marge brut	14.231	11.093	28,3	3.542	4.016	3.572	3.101	2.801
Despeses de personal	(3.516)	(3.360)	4,7	(875)	(897)	(876)	(868)	(836)
Despeses generals	(1.522)	(1.435)	6,1	(373)	(380)	(384)	(386)	(352)
Amortitzacions	(774)	(730)	6,0	(200)	(195)	(194)	(186)	(188)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.812)	(5.525)	5,2	(1.447)	(1.471)	(1.455)	(1.440)	(1.376)
Despeses extraordinàries	(9)	(50)	(81,7)		(4)	(3)	(2)	(15)

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

- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -1.097 milions d'euros (+11,7% respecte al 2022 i +27,4% respecte al trimestre anterior), fet que permet mantenir nivells elevats de cobertura dels riscos mitjançant provisions. El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el 0,28%.

D'acord amb la normativa comptable NIIF9, els models de provisions estan calibrats amb escenaris macroeconòmics forward looking. El recalibratge semestral dels models, juntament amb la cobertura d'altres riscos, ha suposat l'assignació de provisions col·lectives a nivell específic; sense alterar, per tant, el nivell global de cobertura.

A tancament de 2023, el Grup disposa d'un fons col·lectiu de provisions que puja a 642 milions d'euros i d'un fons PPA originat en la integració de Bankia per un import de 168 milions, entre altres fons PPA de menys import.

- > **Altres dotacions** recull, principalment, cobertures per a contingències i el deteriorament d'altres actius. L'augment fins als -248 milions d'euros durant el 2023, davant els -130 milions de l'any anterior, està marcat per diferents aspectes, entre els quals destaquen:
 - > Durant el 2023 i respecte al 2022, hi ha hagut una disponibilitat més baixa de provisions constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial (30 milions el 2023 davant els 63 milions del 2022). Quan es materialitza la despesa, aquesta es reconeix majoritàriament en Guany / pèrdues en baixa d'actius.
 - > El 2023 s'han comptabilitzat dotacions singulars. Durant el tercer trimestre, registre de -31 milions després de la notificació del laude que estimava la demanda de Mapfre en el procediment arbitral iniciat després de la finalització de l'aliança de bancassegurances entre Mapfre i Bankia, i durant el segon trimestre destaquen dotacions a provisions sobre compromisos contingents en el marc del recalibratge semestral de models interns de risc.
 - > Finalment, en la comparativa interanual hi incideix la disponibilitat extraordinària de provisions durant el quart trimestre de l'any anterior, que havien deixat de ser necessàries.

En milions d'euros	2023	2022	Var. %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Dotacions per a insolvències	(1.097)	(982)	11,7	(359)	(282)	(200)	(255)	(434)
Altres dotacions a provisions	(248)	(130)	91,1	(53)	(95)	(75)	(25)	(6)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions	(1.345)	(1.112)	21,0	(412)	(377)	(276)	(281)	(441)

GUANYS/PÈRDUES EN BAIXA D'ACTIUS I ALTRES

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

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

L'epígraf Altres recull, entre altres aspectes, sanejaments d'actius, entre els quals la materialització de càrrecs associats als sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada anteriorment. En el quart trimestre del 2023 s'hi inclou, entre altres, el sanejament d'actius intangibles.

En milions d'euros	2023	2022	Var. %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Resultats immobiliaris	8	55	(85,2)	5	(5)	9	(1)	31
D'altres	(149)	(142)	4,5	(57)	(19)	(53)	(20)	(63)
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(141)	(87)	61,3	(53)	(24)	(44)	(20)	(32)



05 | ACTIVITAT

05. ACTIVITAT

BALANÇ

L'actiu total del Grup se situa en els 607.167 milions d'euros a 31 de desembre de 2023, -0,7% durant el trimestre i +1,4% durant l'any.

En milions d'euros	31.12.23	30.09.23	Var. %	31.12.22 ¹	Var. %
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	37.861	42.271	(10,4)	20.522	84,5
Actius financers mantinguts per negociar	6.992	7.772	(10,0)	7.382	(5,3)
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	13.385	12.768	4,8	11.351	17,9
Instruments de patrimoni	13.385	12.762	4,9	11.295	18,5
Valors representatius de deute	0	6	(99,2)	6	(99,1)
Préstecs i avançaments	0	0	(0,4)	50	(99,8)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	7.240	7.185	0,8	8.022	(9,7)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	66.590	63.115	5,5	64.532	3,2
Actius financers a cost amortitzat	437.181	440.227	(0,7)	446.168	(2,0)
Entitats de crèdit	11.882	11.203	6,1	12.397	(4,2)
Clientela	344.384	346.146	(0,5)	352.834	(2,4)
Valors representatius de deute	80.915	82.878	(2,4)	80.937	(0,0)
Derivats – Comptabilitat de cobertures	1.206	1.004	20,1	1.462	(17,5)
Inversions en negocis conjunts i associades	1.918	2.052	(6,5)	2.054	(6,6)
Actius per contractes de reassegurança	54	73	(26,5)	63	(15,2)
Actius tangibles	7.300	7.305	(0,1)	7.516	(2,9)
Actius intangibles	4.987	5.020	(0,7)	5.024	(0,7)
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	2.121	2.274	(6,7)	2.426	(12,6)
Resta actius	20.332	20.334	(0,0)	22.328	(8,9)
Total actiu	607.167	611.398	(0,7)	598.850	1,4
Passiu	570.828	576.067	(0,9)	565.142	1,0
Passius financers mantinguts per negociar	2.253	4.059	(44,5)	4.030	(44,1)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	3.283	3.321	(1,2)	3.409	(3,7)
Passius financers a cost amortitzat	480.450	491.387	(2,2)	483.047	(0,5)
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	19.411	36.335	(46,6)	28.810	(32,6)
Dipòsits de la clientela	397.499	391.450	1,5	393.634	1,0
Valors representatius de deute emesos	56.755	56.882	(0,2)	52.608	7,9
Altres passius financers	6.785	6.720	1,0	7.995	(15,1)
Passius per contractes d'assegurances	70.240	65.306	7,6	62.595	12,2
Provisions	4.472	4.690	(4,6)	5.231	(14,5)
Resta passius	10.130	7.304	38,7	6.831	48,3
Patrimoni net	36.339	35.332	2,9	33.708	7,8
Fons propis	38.206	37.549	1,8	35.908	6,4
Interessos minoritaris	32	33	(1,2)	32	0,9
Un altre resultat global acumulat	(1.899)	(2.250)	(15,6)	(2.232)	(14,9)
Total passiu i patrimoni net	607.167	611.398	(0,7)	598.850	1,4

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

CRÈDIT A LA CLIENTELA

El **crèdit brut a la clientela** se situa en els **354.098 milions** a 31 de desembre de 2023 (-2,0% durant l'any i -0,3% durant el trimestre).

- > El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-4,7% durant l'any i -1,1% durant el trimestre) segueix marcat per l'amortització de la cartera, així com per la demanda hipotecària més baixa respecte a l'any anterior en un context de pujada de tipus d'interès.
- > El **crèdit per a altres finalitats** es contreu un 3,3% durant l'any i un 0,4% durant el trimestre.
El **crèdit al consum** creix respecte al desembre del 2022 (+1,9%) i també respecte al setembre del 2023 (+0,6%), gràcies a nivells de producció que permeten compensar els venciments de la cartera.
- > Evolució positiva del **finançament a empreses**, que és el principal vector de creixement de la cartera creditícia, tant durant l'any (+2,1%) com durant el trimestre (+1,2%).
- > Crèdit al **sector públic** marcat per operacions singulars (-12,0% durant l'any i -6,2% durant el trimestre).

En milions d'euros	31.12.23	30.09.23	Var. %	31/12/22	Var. %
Crèdits a particulars	175.807	177.407	(0,9)	183.867	(4,4)
Adquisició habitatge ¹	133.270	134.708	(1,1)	139.863	(4,7)
Altres finalitats ¹	42.538	42.699	(0,4)	44.004	(3,3)
de què: Consum ¹	19.911	19.792	0,6	19.538	1,9
Crèdits a empreses ¹	160.018	158.159	1,2	156.693	2,1
Sector Públic ¹	18.273	19.490	(6,2)	20.763	(12,0)
Crèdit a la clientela, brut²	354.098	355.057	(0,3)	361.323	(2,0)
Dels quals:					
Crèdit sa	344.052	345.388	(0,4)	351.225	(2,0)
Fons per a insolvències	(7.339)	(7.238)	1,4	(7.408)	(0,9)
Crèdit a la clientela, net	346.759	347.819	(0,3)	353.915	(2,0)
Riscos contingents	29.910	29.371	1,8	29.876	0,1

(1) Arran d'una anàlisi amb deteniment de la cartera creditícia, s'ha millorat la segmentació i assignació específica de certes partides no inventariades, cosa que ha donat lloc a reclassificacions essencialment des d'Empreses cap a Particulars (adquisició d'habitatge i consum). Les xifres reclassificades per segment a desembre de 2022 són -1.087 milions d'euros de crèdits a empreses, +1.083 milions de crèdits a particulars (818 adquisició habitatge i 265 altres finalitats) i +3 sector públic. S'han reexpressat les xifres de tancament anteriors per permetre la comparabilitat en l'evolució de la cartera creditícia per segments.

(2) 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 d'euros	31.12.23		30.09.23		31/12/22	
	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)
Crèdits a particulars	730	699	831	797	1.121	1.072
Crèdits a empreses	11.672	10.720	13.314	12.262	17.140	15.730
Sector públic	4	4	5	4	7	7
Crèdit a la clientela, brut³	12.406	11.423	14.150	13.063	18.268	16.809

Un 55% del total de préstecs⁴ amb l'aval de l'ICO ja s'ha amortitzat⁵; de la resta, la pràctica totalitat està amortitzant principal a tancament d'any. Un 4,4% dels crèdits ICO està classificat en Stage 3⁶.

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

(4) Préstecs amb calendari de pagaments regulars. Exclou productes com ara línies de crèdit, revolving o confirming sense calendari preestablert de pagaments (2,6 milers de milions d'euros de saldo disposat a 31 de desembre de 2023).

(5) Inclou amortitzacions i cancel·lacions.

(6) 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 **630.330 milions d'euros** a 31 de desembre de 2023 (+3,1% durant l'any i 1,8% durant el trimestre).

- > Els **recursos en balanç** pugen a 463.323 milions d'euros i avancen l'1,2% durant l'any i l'1,0% durant el trimestre; destaca la bona evolució de les assegurances d'estalvi.
 - > L'**estalvi a la vista** se situa en els 330.799 milions d'euros (-8,1% durant l'any i -2,0% durant el trimestre). Aquesta evolució ve donada per les condicions de mercat que motiven el traspàs cap a estalvi a termini, assegurances i fons d'inversió.
 - > L'**estalvi a termini** se situa en els 54.708 milions d'euros (+109,4% durant l'any i +19,7% durant el trimestre).
 - > Creixement dels **passius per contractes d'assegurances** fins als 74.538 milions d'euros (+8,0% durant l'any i +1,9% durant el trimestre), després de millors condicions de mercat.
Evolució positiva dels *Unit Linked* durant l'any (+9,1%) i durant el trimestre (+4,3%), afavorits per l'evolució dels mercats.
- > Els **actius gestionats** se situen en els 160.827 milions d'euros (+8,7% durant l'any i +3,6% durant el trimestre), impulsats per l'evolució dels mercats i un volum rellevant de subscripcions.
 - > El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** se situa en els 114.821 milions d'euros i el seu creixement (+9,7% durant l'any i +3,5% durant el trimestre) es deu a la bona evolució dels mercats i a subscripcions positives.
 - > Els **plans de pensions** arriben als 46.006 milions d'euros (+6,2% durant l'any i +3,8% durant el trimestre), després de l'evolució favorable del mercat.
- > La variació d'**Altres comptes** (+7,9% durant l'any i +14,5% durant el trimestre) ve motivada per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

En milions d'euros	31.12.23	30.09.23	Var. %	31/12/22	Var. %
Dipòsits de clients	385.507	383.232	0,6	386.017	(0,1)
Estalvi a la vista	330.799	337.524	(2,0)	359.896	(8,1)
Estalvi a termini ¹	54.708	45.707	19,7	26.122	
Passius per contractes d'assegurances ²	74.538	73.128	1,9	68.986	8,0
de què: <i>Unit Linked i altres</i> ³	19.980	19.150	4,3	18.310	9,1
Cessió temporal d'actius i altres	3.278	2.305	42,2	2.631	24,6
Recursos de balanç	463.323	458.664	1,0	457.634	1,2
Fons d'inversió, carteres i SICAV ⁴	114.821	110.958	3,5	104.626	9,7
Plans de pensions	46.006	44.306	3,8	43.312	6,2
Actius gestionats	160.827	155.264	3,6	147.938	8,7
Altres comptes	6.179	5.395	14,5	5.728	7,9
Total recursos de clients⁴	630.330	619.323	1,8	611.300	3,1

(1) Inclou emprèstits retail per un import de 1.433 milions a 31 de desembre de 2023 (1.443 milions a 30 de setembre de 2023 i 1.309 milions a 31 de desembre de 2022).

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

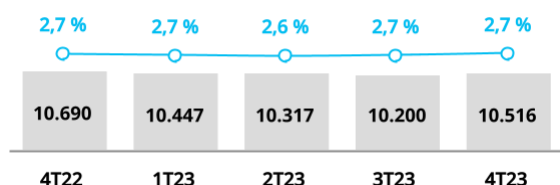
(3) Incorpora la correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF 17 corresponent a *Unit Linked* i *Renda Vitalícia Inversió Flexible* (part gestionada).

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

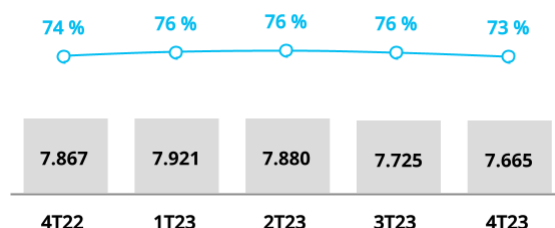
06. GESTIÓ DEL RISC

QUALITAT DEL RISC DE CRÈDIT

DUBTOSOS I RÀTIO DE MOROSITAT¹ (EN MILIONS D'EUROS / %)



PROVISIONS I RÀTIO DE COBERTURA¹ (EN MILIONS D'EUROS / %)



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

- > Els **saldos dubtosos se situen en els 10.516 milions d'euros**, fet que suposa una **reducció de 175 milions d'euros durant l'any**, després d'una gestió activa de la morositat.

L'augment del quart trimestre, +315 milions d'euros, està impactat per la incorporació de determinats criteris addicionals d'identificació de dubtosos comptables que hi ha en el marc prudencial, sense que hi hagi hagut deteriorament en l'evolució orgànica d'aquestes exposicions.

- > **Ràtio de morositat estable, en el 2,7%**, respecte al tancament del 2022.
- > Els **fons per a insolvències** se situen, a tancament de 2023, en **7.665 milions d'euros** i la **ràtio de cobertura** se situa en el **73%**.

MOVIMENT DE DEUTORS DUBTOSOS

En milions d'euros	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Saldo inicial del període	11.643	10.690	10.447	10.317	10.200
Entrades a dubtosos	1.354	1.217	1.440	1.523	1.976
Sortides de dubtosos	(2.307)	(1.461)	(1.570)	(1.640)	(1.661)
de què: fallits	(175)	(166)	(289)	(173)	(159)
Saldo final del període	10.690	10.447	10.317	10.200	10.516

RÀTIO DE MOROSITAT PER SEGMENTS²

	31/12/22	30.09.23	31.12.23
Crèdits a particulars	3,0%	3,0%	3,1%
Compra habitatge	2,4%	2,5%	2,6%
Altres finalitats	4,9%	4,6%	4,5%
del qual Consum	3,5 %	3,1%	3,4%
Crèdits a empreses	3,0%	2,7%	2,9%
Sector públic	0,1%	0,1%	0,1%
Ràtio morositat (crèdits + avals)	2,7%	2,7%	2,7%

(2) Arran d'una anàlisi amb deteniment de la cartera creditícia, s'ha millorat la segmentació i assignació específica de certes partides no inventariades, cosa que ha donat lloc a reclassificacions essencialment des d'Empreses cap a Particulars (adquisició habitatge i consum). S'han reexpressat les ràtios de morositat per permetre la comparabilitat. L'impacte en les ràtios de morositat per segments és immaterial.

MOVIMENT DEL FONS PER A INSOLVÈNCIES¹

En milions d'euros	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Saldo inicial del període	7.867	7.867	7.921	7.880	7.725
Dotacions per a insolvències	434	255	200	282	359
Usos i sanejaments	(427)	(195)	(237)	(434)	(412)
Traspassos i altres variacions	(7)	(7)	(4)	(3)	(7)
Saldo final del període	7.867	7.921	7.880	7.725	7.665

(1) Considerant crèdits i riscos contingents.

CLASSIFICACIÓ PER STAGES DEL CRÈDIT BRUT I PROVISIÓ

Tot seguit es presenten l'exposició de la cartera creditícia i les provisions associades, classificades segons les diferents categories de risc de crèdit que estableix la normativa NIIIF9. L'evolució trimestral està afectada, entre altres, pel reconeixement de dubtosos i per l'assignació de fons col·lectius a riscos específics.

En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	315.215	28.837	10.046	354.098	(670)	(1.167)	(5.502)	(7.339)
Riscos contingents	26.580	2.860	470	29.910	(23)	(66)	(237)	(326)
Total crèdit i riscos contingents	341.795	31.697	10.516	384.008	(693)	(1.233)	(5.738)	(7.665)

En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	315.949	29.439	9.669	355.057	(1.190)	(1.283)	(4.765)	(7.238)
Riscos contingents	26.856	1983	532	29.371	(29)	(88)	(369)	(487)
Total crèdit i riscos contingents	342.805	31.423	10.200	384.428	(1.219)	(1.371)	(5.134)	(7.725)

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

DISTRIBUCIÓ DE LA CARTERA HIPOTECÀRIA ADQUISICIÓ HABITATGE DEL GRUP SEGONS PERCENTATGE DE *LOAN TO VALUE*²

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	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	42.835	41.733	34.063	13.640	132.272
de què: Dubtosos	522	685	692	1.571	3.470

En milions d'euros	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	42.953	42.118	33.659	14.106	132.836
de què: Dubtosos	490	656	663	1.580	3.390

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

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

REFINANÇAMENTS

En milions d'euros	31/12/22		30.09.23		31.12.23	
	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos
Particulars	4.523	2.736	4.497	2.387	4.385	2.270
Empreses	6.164	2.664	5.110	2.165	4.982	2.503
Sector públic	160	9	127	6	141	4
Total	10.848	5.408	9.735	4.558	9.508	4.776
Provisions	2.566	2.240	2.228	2.018	2.551	2.338

Actius immobiliaris adjudicats

- > La cartera d'**adjudicats nets disponibles per a la venda**¹ a Espanya se situa en els 1.582 milions, després de reduir-se 311 milions d'euros durant l'any, dels quals 106 milions durant el trimestre. La **ràtio de cobertura comptable**² és del 34% i la **ràtio de cobertura amb sanejaments**² és del 50%.
- > La cartera de **lloguer** a Espanya se situa en els 1.127 milions d'euros nets de provisions (-158 milions d'euros durant l'any, dels quals -42 milions durant el trimestre).
- > El **total de vendes**³ durant el 2023 d'immobles procedents d'adjudicacions puja a 697 milions d'euros.

(1) No inclou drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per 115 milions d'euros nets a 31 de desembre de 2023.

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

(3) A preu de venda.





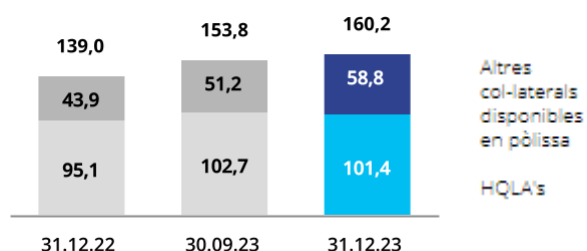
07

LIQUIDITAT I ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT

07. LIQUIDITAT I ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT

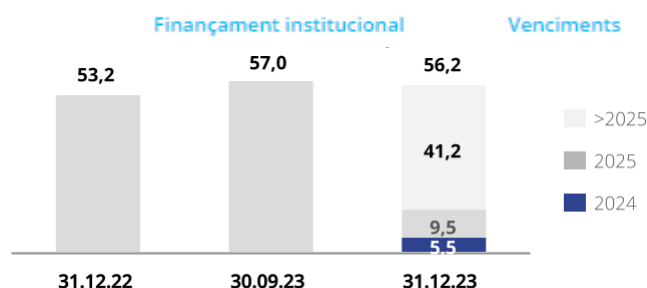
MÈTRIQUES DE LIQUIDITAT, ESTRUCTURA DE BALANÇ I ACTIUS LÍQUIDS TOTALS (EN MILERS DE MILIONS D'EUROS O %)

	31/12/22	30.09.23	31.12.23
LCR puntual	194 %	205%	215%
LCR mitjà (12 mesos)	291%	210%	203%
NSFR	142%	139%	143%
LTD	91%	90%	89%



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

	31/12/22	30.09.23	31.12.23
Passius clientela	386,0	383,2	385,5
Emissions institucionals ¹	53,2	57,0	56,2
Interbancari net	-1,6	-13,8	-23,3
Total finançament	437,6	426,5	418,4



- > Els **actius líquids totals se situen en els 160.204 milions d'euros** a 31 de desembre de 2023, fet que suposa un increment de 21.193 milions durant l'any, degut principalment a la generació de liquiditat de balanç, a l'evolució favorable del gap comercial i a un volum d'emissions superior al dels venciments.
- > Sense **saldo disposat de la pòlissa del BCE** a 31 de desembre de 2023, després de la devolució anticipada del saldo de la TLTRO III², ja no queda cap finançament pendent a tancament d'any.
- > El **Liquidity Coverage Ratio (LCR)** del Grup a 31 de desembre de 2023 se situa en el 215%, amb una folgada posició de liquiditat (203% LCR mitjà últims 12 mesos), molt per sobre del mínim regulatori requerit del 100%.
- > El **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** se situa en el 143% a 31 de desembre de 2023, per sobre del mínim regulatori del 100%.
- > Sòlida estructura de finançament detallista, amb una ràtio **loan to deposits del 89%**.
- > **Finançament institucional³** per 56.227 milions d'euros, diversificat per instruments, inversors, divises i venciments.
- > La **capacitat d'emissió no utilitzada** de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. puja a 48.064 milions d'euros a 31 de desembre de 2023.

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

(2) El 2023 es va reduir el saldo disposat de la pòlissa de l'ECB (TLTRO III) per un import de 15.620 milions d'euros (dels quals 7.143 milions d'euros corresponen a amortització ordinària i 8.477 milions d'euros corresponen a amortització anticipada).

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

INFORMACIÓ SOBRE LES EMISSIONS FETES EL 2023

En milions

Emissió	Import	Data emissió	Venciment	Cost ¹	Demanda	Categoria
Deute senior non preferred ^{2,3}	USD 1.250	18/1/2023	6 anys	6,208 % (UST + 2,50 %)	USD 3.400	
Deute subordinat - Tier 2 ^{2,4}	£ 500	25/1/2023	10 anys i 9 mesos	6,970 % (UKT + 3,70 %)	£ 1.300	
Additional Tier ²	€ 750	13/3/2023	Perpetu	8,25 % (midswap + 5,142 %)	€ 2.500	
Deute senior non preferred ²	€ 1.000	16/5/2023	4 anys	4,689 % (midswap + 1,50 %)	€ 1.750	Bo social
Deute subordinat - Tier 2 ²	€ 1.000	30/5/2023	11 anys	6,138 % (midswap + 3,00 %)	€ 2.400	
Cèdula hipotecària	€ 100	15/6/2023	3 anys i 7 mesos	3,471% (midswap + 0,245 %)		Col·locació privada
Cèdula hipotecària	€ 100	23/6/2023	12 anys i 9 mesos	3,732 % (midswap + 0,64 %)		Col·locació privada
Covered Bond - BPI	€ 500	4/7/2023	5 anys	3,749 % (midswap + 0,58 %)	€ 700	
Deute senior non preferred ²	€ 1.000	19/7/2023	6 anys	5,097 % (midswap + 1,65 %)	€ 2.750	
Deute senior non preferred ²	€ 500	19/7/2023	11 anys	5,202 % (midswap + 1,95 %)	€ 800	
Covered Bond - BPI	€ 250	23/8/2023	4 anys i 10 mesos	3,93 % (midswap + 0,58 %)		Col·locació privada
Deute senior preferred	€ 1.250	6/9/2023	7 anys	4,311 % (midswap + 1,20 %)	€ 3.100	
Deute senior non preferred ^{2,5}	USD 1.000	13/9/2023	4 anys	6,684 % (UST + 1,95 %)	USD 1.950	
Deute senior non preferred ^{2,5}	USD 1.000	13/9/2023	11 anys	6,840 % (UST + 2,55 %)	USD 2.350	
Deute senior preferred	€ 1.000	29/11/2023	10 anys	4,487% (midswap + 1,45%)	€ 3.500	

(1) Correspon al yield de l'emissió.

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

(3) Import equivalent el dia d'execució en euros: 1.166 milions.

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

(5) Import equivalent el dia d'execució en euros: 931 milions.

Després del tancament de desembre, CaixaBank ha fet una **emissió de 750 milions d'euros de participacions preferents eventualment convertibles en accions** (*Additional Tier 1*) amb una rendibilitat del 7,5%, equivalent a midswap + 529,5 pb el dia de l'emissió.

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

En milions d'euros

31.12.23

Cèdules hipotecàries emeses	a	56.840
Conjunt de cobertura total (préstecs + coixí de liquiditat) ⁶	b	103.418
Col·lateralització	b/a	182%
Sobrecol·lateralització	b/a-1	82%
Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries⁷		41.654

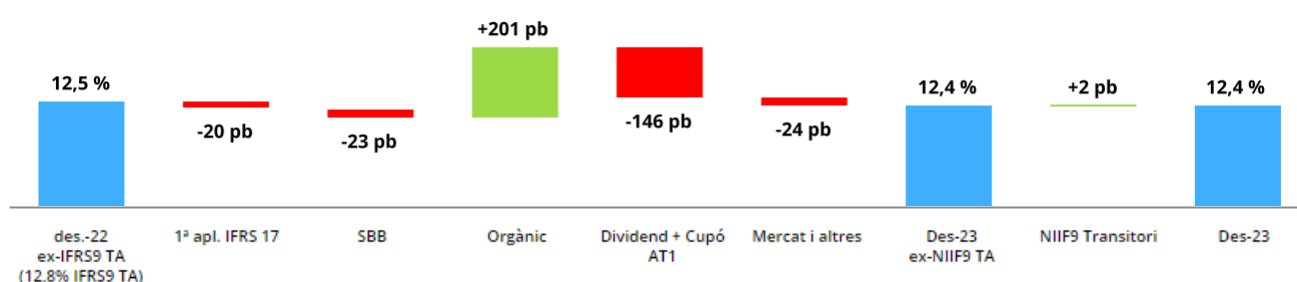
(6) A 31 de desembre de 2023 no és necessari segregat actius líquids en el conjunt de cobertura.

(7) A més, es disposa d'una capacitat d'emissió de cèdules territorials per 6.411 milions d'euros. El càlcul de la capacitat d'emissió no incorpora, en cas n'hi hagi, els actius líquids segregats en el coixí de liquiditat.

08. GESTIÓ DEL CAPITAL

- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** és del **12,4%**, considerant l'impacte extraordinari de la primera aplicació de la normativa NIIF 17 (-20 punts bàsics) i la recompra total del programa d'“SBB” iniciat el setembre¹ (500 milions d'euros, -23 punts bàsics).
L'evolució orgànica de l'any és de +201 punts bàsics (+39 punts bàsics durant el trimestre), la proposta de dividend amb càrrec a l'exercici (*payout* 60%) i el pagament del cupó d'AT1 suposen -146 punts bàsics (-34 punts bàsics durant el trimestre) i l'evolució del mercat i d'altres representa -24 punts bàsics (+14 punts bàsics durant el trimestre). L'impacte per les fases de la normativa NIIF 9 a 31 de desembre és de +2 punts bàsics.
- > L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 se situa entre l'**11,5% i el 12%** (sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF 9), cosa que implica una distància d'entre 300 i 350 punts bàsics respecta al requisit SREP.
- > La ràtio **Tier 1** arriba al **14,3%**. Després del tancament, el gener del 2024, s'ha fet una nova emissió d'AT1 per 750 milions d'euros i, al seu torn, s'han recomprat 605 milions d'una emissió anterior d'AT1 mitjançant una operació de recompra. La ràtio Tier 1 proforma amb aquestes dues operacions se situa en el 14,4%.
- > La ràtio de **Capital Total** se situa en el **17,1%**. La ràtio proforma, incloent-hi les operacions d'AT1 esmentades i l'amortització anticipada de 1.000 milions d'euros d'instruments de Tier 2 (prevista el febrer del 2024), se situaria en el 16,7%.
- > El **grau de palanquejament** (*leverage ratio*) se situa en el **5,8%**.
- > A 31 de desembre, la ràtio **MREL subordinada** arriba al **23,2%** (22,9% proforma amb les operacions anteriors) i la ràtio **MREL total** al **26,8%** (26,4% proforma). Durant el quart trimestre s'ha fet una emissió d'instruments de deute *Senior Preferred* de 1.000 milions d'euros de nominal.

EVOLUCIÓ CET1



- > D'altra banda, **CaixaBank està subjecte a requisits mínims de capital** en base individual. La ràtio **CET1** en aquest perímetre arriba al **12,1%**.
- > Addicionalment, **BPI** també compleix amb els seus requeriments mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia a nivell subconsolidat són: **CET1 del 14,1%**, Tier1 del 15,5% i Capital Total del 17,9%.
- > A l'efecte dels requeriments regulatoris, per al 2023 el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup s'eleva al 0,50 %. El coixí anticíclic estimat per al desembre del 2023, considerant l'actualització del coixí en determinats països on CaixaBank té exposició creditícia, se situa en el 0,10%.

(1) El 3 de gener del 2024, CaixaBank va assolir la inversió màxima prevista després de l'adquisició de 129.404.256 accions pròpies, representatives de l'1,72% del capital social. A 31 de desembre de 2023, CaixaBank havia adquirit 127.963.079 accions per 494.505.534 euros, equivalent al 98,9% de l'import monetari màxim del programa. Veure capítol "2. Informació clau".

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

	Requeriments mínims 2023				Requisits mínims 2024			
	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	8,53%	4,50%	0,93%	3,10%	8,58%	4,50%	0,98%	3,10%
Tier 1	10,34%	6,00%	1,24%	3,10%	10,41%	6,00%	1,31%	3,10%
Capital total	12,75%	8,00%	1,65%	3,10%	12,85%	8,00%	1,75%	3,10%

- > A 31 de desembre, CaixaBank disposa d'un marge de 386 punts bàsics, és a dir, 8.823 milions d'euros, fins al trigger MDA del Grup.
- > En relació amb el requisit d'MREL, el març del 2023 el Banc d'Espanya va comunicar a CaixaBank els requisits mínims d'MREL Total i Subordinat que haurà de complir a nivell consolidat:

	Requisits en percentatge APR (incloent-hi CBR actual)		Requeriment en % LRE	
	2022	2024	2022	2024
MREL total	22,43%	24,31%	6,09%	6,19%
MREL subordinat	16,60%	18,47%	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 addicional.
- > El Consell d'Administració celebrat l'1 de febrer de 2024 ha acordat proposar a la Junta General d'Accionistes la distribució d'un dividend en efectiu de 0,3919 euros bruts per acció amb càrrec als beneficis de 2023, a abonar durant el mes d'abril de 2024. Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2023 serà equivalent al 60% del benefici net consolidat.

En la mateixa sessió, el Consell d'Administració ha aprovat el pla de dividends per a l'exercici 2024, consistent en una distribució en efectiu d'entre el 50% i el 60% del benefici net consolidat, que s'abonaria mitjançant dos pagaments en efectiu: un dividend a compte per abonar durant el mes de novembre de 2024 per un import d'entre el 30% i el 40% del benefici net consolidat corresponent al primer semestre de 2024, i un dividend complementari per abonar l'abril de 2025, subjecte a aprovació final per part de la Junta General d'Accionistes.

- > Addicionalment, també és intenció de CaixaBank, després d'obtenir prèviament l'autorització regulatòria pertinent, implementar una nova recompra d'accions durant el primer semestre de l'exercici 2024, amb l'objectiu d'acostar la ràtio CET1 a tancament de 2023 al 12%. S'informarà oportunament dels detalls específics de la recompra d'accions, inclòs el seu import màxim, una vegada obtinguda l'autorització pertinent.

EVOLUCIÓ I PRINCIPALS INDICADORS DE SOLVÈNCIA

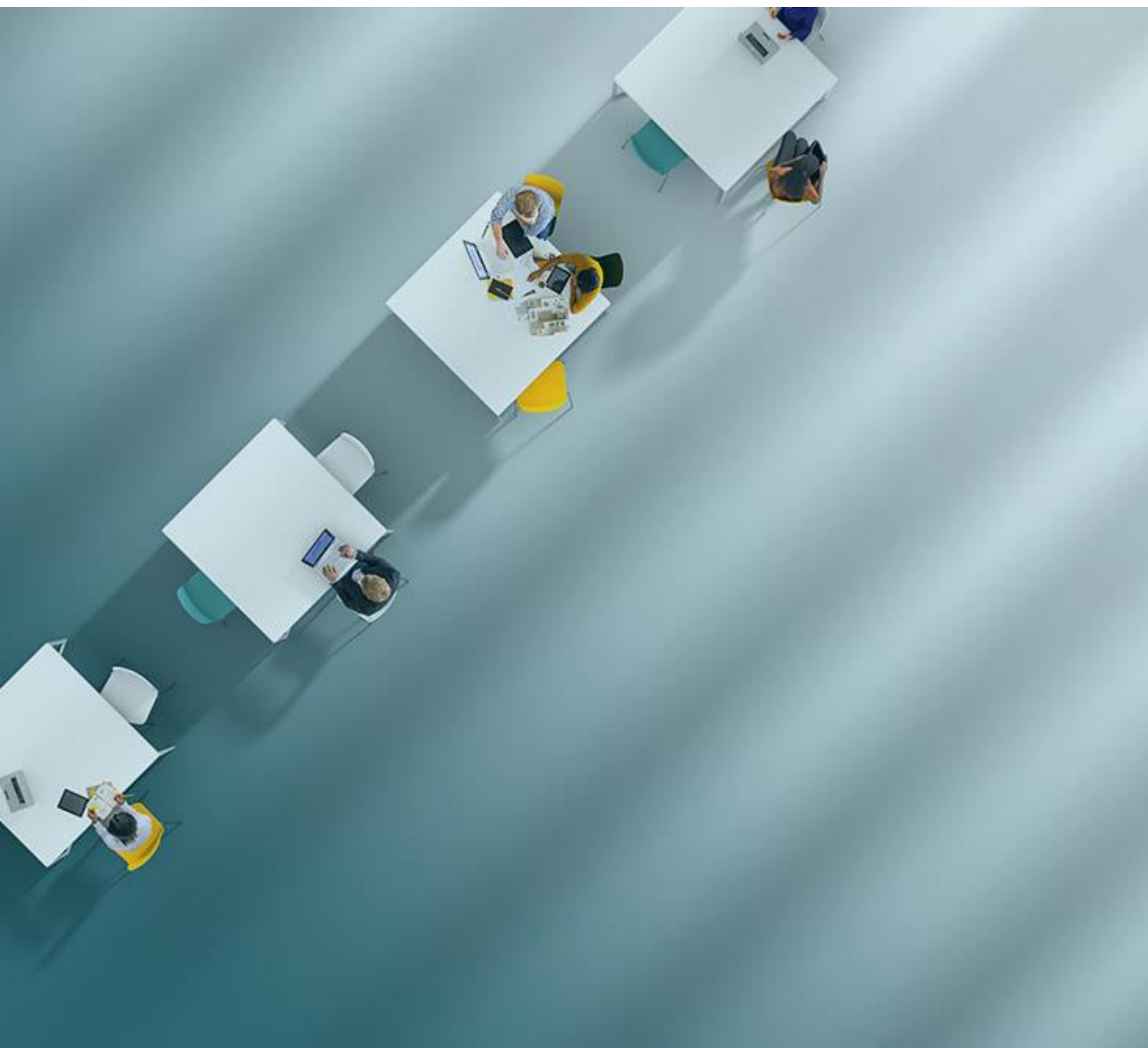
En milions d'euros	31/12/22	31.03.23	30.06.23	30.09.23	31.12.23	Variació trimestral
Instruments CET1	33.462	33.154	33.347	33.285	33.675	390
Fons propis comptables	36.639	34.965	36.168	37.549	38.206	657
Capital	7.502	7.502	7.502	7.502	7.502	
Resultat atribuït al Grup	3.145	855	2.137	3.659	4.816	1.157
Reserves i altres	25.992	26.607	26.529	26.388	25.888	(500)
Altres instruments de CET1 ¹	(3.178)	(1.810)	(2.821)	(4.264)	(4.531)	(267)
Deduccions CET1	(5.968)	(5.966)	(6.063)	(6.008)	(5.362)	646
CET1	27.494	27.188	27.285	27.277	28.313	1.036
Instruments AT1	4.238	4.985	4.486	4.487	4.488	0
Deduccions AT1	0	0	0	0	0	
Tier 1	31.732	32.173	31.771	31.764	32.800	1.036
Instruments T2	5.575	6.142	6.262	6.292	6.310	17
Deduccions T2	0	0	0	0	0	
Tier 2	5.575	6.142	6.262	6.292	6.310	17
CAPITAL TOTAL	37.307	38.315	38.033	38.056	39.110	1.053
Altres instruments subordinats comp. MREL	11.048	11.200	11.717	15.115	14.001	(1.114)
MREL subordinat	48.355	49.515	49.750	53.172	53.111	(61)
Altres instruments computables MREL	7.448	6.951	5.954	7.200	8.190	990
MREL	55.803	56.466	55.704	60.371	61.301	930
Actius ponderats per risc	215.103	215.179	217.970	222.423	228.619	6.196
Ràtio CET1	12,8%	12,6%	12,5%	12,3%	12,4%	0,1
Ràtio Tier 1	14,8%	15,0%	14,6%	14,3%	14,3%	0,1
Ràtio capital total	17,3%	17,8%	17,4%	17,1%	17,1%	0,0
Buffer MDA ²	9.565	8.941	8.757	8.320	8.823	503
Ràtio MREL subordinada	22,5%	23,0%	22,8%	23,9%	23,2%	(0,7)
Ràtio MREL	25,9%	26,2%	25,6%	27,1%	26,8%	(0,3)
Leverage Ratio	5,6%	5,6%	5,4%	5,6%	5,8 %	0,3
Ràtio CET1 individual	12,9%	12,8%	12,6%	12,1%	12,1%	0,0
Ràtio Tier 1 individual	15,0%	15,3%	14,8%	14,2%	14,1%	0,0
Ràtio capital total individual	17,8%	18,3%	17,8%	17,2%	17,1%	(0,1)
APR individual	199.250	200.586	203.946	209.799	215.652	5.853
Resultat individual	2.413	1.077	2.334	3.498	4.304	807
ADI ³	7.621	7.019	8.197	9.282	10.011	728
Buffer MDA individual ²	11.656	11.507	11.183	10.386	10.698	312
Leverage ratio individual	5,7%	5,6%	5,5%	5,6%	5,8 %	0,2

Les dades corresponents a setembre de 2023 s'han actualitzat amb l'última informació oficial.

(1) Inclou, principalment, la previsió de dividends, l'import total del programa de recompra d'accions finalitzat el gener del 2024 (500 milions d'euros), 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 adicional. Es defineix com els requeriments de capital del Pilar 1 + Pilar 2 + reserves de capital + possibles dèficits d'AT1 i T2. S'aplica el més baix entre l'individual i el consolidat.

(3) No inclou prima d'emissió.



09

RESULTATS PER SEGMENTS DE NEGOCI

09. RESULTATS PER SEGMENTS DE NEGOCI

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

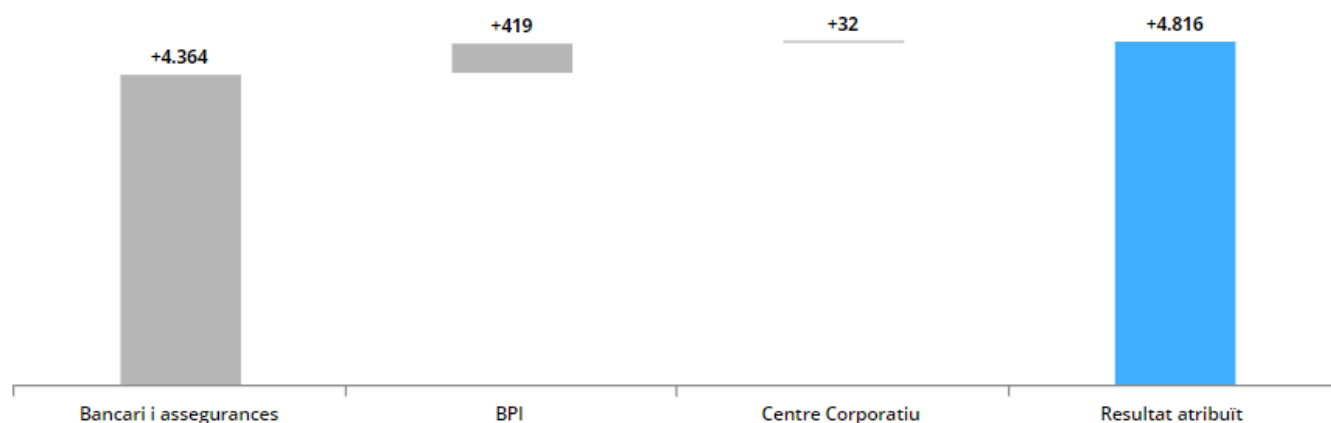
- > **Bancari i assegurances:** recull els resultats de les activitats bancària, assegurances, gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.
- > **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal.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

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

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

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

| CONTRIBUCIÓ AL RESULTAT DEL 2023 (M€)



En milions d'euros	Bancari i Assegurances	BPI	Centre Corporatiu	Grup
Marge d'interessos	9.141	928	45	10.113
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	291	21	132	444
Comissions netes	3.366	291		3.658
Resultats d'operacions financeres	253	25	(42)	235
Resultat del servei d'assegurança	1.118			1.118
Altres ingressos i despeses d'explotació	(1.254)	(77)	(6)	(1.337)
Marge brut	12.915	1.188	128	14.231
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.249)	(501)	(63)	(5.812)
Despeses extraordinàries	(9)			(9)
Marge d'explotació	7.657	687	66	8.410
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	7.666	687	66	8.419
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(1.046)	(51)		(1.097)
Altres dotacions a provisions	(214)	(34)		(248)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(82)	(11)	(48)	(141)
Resultat abans d'impostos	6.315	592	18	6.924
Impost sobre societats	(1.950)	(173)	15	(2.108)
Resultat després d'impostos	4.364	419	32	4.816
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(0)			(0)
Resultat atribuït al Grup	4.364	419	32	4.816

Negoci bancari i d'assegurances

El resultat del 2023 puja a 4.364 milions d'euros, un +59,8% en relació amb el 2022 (2.731 milions d'euros):

En milions d'euros	2023	2022	Var. %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Marge d'interessos	9.141	6.004	52,2	2.480	2.476	2.210	1.975	1.794
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	291	166	75,6	46	93	59	94	9
Comissions netes	3.366	3.559	(5,4)	844	823	835	864	882
Resultats d'operacions financeres	253	289	(12,6)	20	66	92	75	23
Resultat del servei d'assegurança	1.118	935	19,6	321	297	257	244	277
Altres ingressos i despeses d'explotació	(1.254)	(917)	36,7	(481)	(90)	(219)	(465)	(480)
Marge brut	12.915	10.035	28,7	3.229	3.665	3.234	2.787	2.505
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.249)	(5.010)	4,8	(1.313)	(1.327)	(1.312)	(1.298)	(1.248)
Despeses extraordinàries	(9)	(50)	(81,7)		(4)	(3)	(2)	(15)
Marge d'explotació	7.657	4.976	53,9	1.916	2.334	1.919	1.487	1.242
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	7.666	5.026	52,5	1.916	2.338	1.922	1.490	1.257
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(1.046)	(976)	7,2	(354)	(274)	(186)	(233)	(406)
Altres dotacions a provisions	(214)	(99)		(40)	(76)	(74)	(24)	19
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(82)	(69)	19,3	(32)	(14)	(17)	(19)	(13)
Resultat abans d'impostos	6.315	3.833	64,7	1.491	1.970	1.642	1.211	842
Impost sobre societats	(1.950)	(1.100)	77,4	(439)	(565)	(480)	(466)	(261)
Resultat després d'impostos	4.364	2.734	59,6	1.052	1.406	1.162	745	581
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(0)	2		0	(0)	0	(0)	1
Resultat atribuït al Grup	4.364	2.731	59,8	1.051	1.406	1.162	745	580
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Ingressos core	13.853	10.628	30,3	3.663	3.677	3.348	3.164	2.955
Comissions bancàries, valors i altres	1.884	2.091	(9,9)	455	453	469	508	524
Recurrents	1.646	1.844	(10,7)	400	410	413	424	450
Banca majorista	238	247	(3,5)	55	43	56	84	74
Comercialització d'assegurances	345	348	(0,8)	88	82	84	91	81
Actius gestionats	1.137	1.120	1,5	301	289	282	265	277
Fons d'inversió, carteres i SICAV	826	804	2,8	212	214	209	191	196
Plans de pensions i altres	310	316	(1,7)	89	75	73	74	81
Comissions netes	3.366	3.559	(5,4)	844	823	835	864	882
Despeses de personal	(3.211)	(3.071)	4,6	(794)	(821)	(802)	(794)	(757)
Despeses generals	(1.341)	(1.284)	4,5	(341)	(330)	(334)	(337)	(322)
Amortitzacions	(697)	(655)	6,4	(178)	(175)	(176)	(167)	(168)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.249)	(5.010)	4,8	(1.313)	(1.327)	(1.312)	(1.298)	(1.248)
Despeses extraordinàries	(9)	(50)	(81,7)		(4)	(3)	(2)	(15)
INDICADORS FINANCERS								
ROE (12 mesos) ¹	14,6%	9,0%	5,6	14,6%	13,0%	11,0%	9,4 %	9,0%
ROTE (12 mesos) ¹	17,9%	11,0%	6,9	17,9%	16,0%	13,6%	11,6 %	11,0%
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos) ¹	40,6%	49,9%	(9,3)	40,6%	42,5%	45,7%	48,5%	49,9%
Cost del risc (12 mesos)	0,29%	0,27%	0,02	0,29%	0,31%	0,28%	0,26%	0,27%

(1) La informació financera publicada el 2022 s'ha reexpressat d'acord amb NIIF17 / NIIF9.

- > El **Marge brut** creix fins als 12.915 milions d'euros (+28,7%):
 - > Els **ingressos core** s'incrementen un 30,3% respecte al 2022, impactats per la bona evolució del marge d'interessos (+52,2%) i del resultat del servei d'assegurança (+19,6%). Reducció de les comissions (-5,4%)
 - > El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els +253 milions d'euros (+289 milions d'euros el 2022).
 - > **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -1.254 milions d'euros (-917 milions d'euros el 2022), ja que inclouen el registre de l'impost a la banca per -373 milions d'euros. Tots dos exercicis inclouen la contribució al Fons únic de Resolució (FUR), per un import de -154 milions d'euros el 2023 i de -136 milions d'euros el 2022, i al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) per un import de -419 milions d'euros el 2023 i de -407 milions d'euros el 2022.
- > Les **Despeses d'administració i amortització** recurrents se situen en els -5.249 milions d'euros, +4,8% respecte a l'exercici anterior.
- > Millora del **marge d'explotació del +53,9%** respecte a l'exercici anterior.
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -1.046 milions d'euros (+7,2% respecte al 2022). El cost del risc (12 mesos) se situa en 29 pb.
- > Les **Altres dotacions a provisions** s'incrementen fins als -214 milions d'euros (-99 milions d'euros el 2022), després del registre d'aspectes singulars en tots dos exercicis.

Tot seguit es presenten indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu a 31 de desembre de 2023:

- > El **crèdit brut a la clientela se situa en els 324.135 milions d'euros, -2,4% durant l'any.**
- > Els **recursos de clients pugen a 596.631 milions d'euros, +3,6% durant l'any.**
- > La **ràtio de morositat se situa en el 2,8%** i la **ràtio de cobertura en el 71%.**

En milions d'euros	31.12.23	30.09.23	Var. %	31/12/22	Var. %
BALANÇ					
Actiu	562.423	566.412	(0,7)	555.088	1,3
Passiu	533.566	537.670	(0,8)	527.435	1,2
Capital assignat	28.824	28.709	0,4	27.621	4,4
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	159.567	161.122	(1,0)	167.884	(5,0)
Adquisició d'habitatge ¹	118.712	120.148	(1,2)	125.680	(5,5)
Altres finalitats ¹	40.855	40.973	(0,3)	42.205	(3,2)
de què: Consum ¹	18.466	18.318	0,8	18.014	2,5
Crèdit a empreses ¹	148.171	146.662	1,0	145.367	1,9
Sector Públic ¹	16.397	17.600	(6,8)	18.977	(13,6)
Crèdit a la clientela, brut	324.135	325.384	(0,4)	332.229	(2,4)
de què: cartera sana	314.629	316.250	(0,5)	322.694	(2,5)
de què: dubtosos	9.506	9.135	4,1	9.535	(0,3)
Fons per a insolvències	(6.806)	(6.705)	1,5	(6.877)	(1,0)
Crèdit a la clientela, net	317.329	318.679	(0,4)	325.353	(2,5)
Riscos contingents	27.739	27.223	1,9	27.747	0,0
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	356.465	355.022	0,4	355.962	0,1
Estalvi a la vista	315.098	320.182	(1,6)	338.333	(6,9)
Estalvi a termini	41.366	34.841	18,7	17.630	
Passius per contractes d'assegurances	74.538	73.128	1,9	68.986	8,0
de què: Unit Linked i altres	19.980	19.150	4,3	18.310	9,1
Cessió temporal d'actius i altres	3.196	2.263	41,2	2.623	21,8
Recursos de balanç	434.199	430.413	0,9	427.571	1,6
Fons d'inversió, carteres i SICAV ²	110.326	106.504	3,6	99.115	11,3
Plans de pensions	46.006	44.306	3,8	43.312	6,2
Actius gestionats	156.332	150.809	3,7	142.428	9,8
Altres comptes	6.100	5.316	14,7	5.647	8,0
Total recursos de clients	596.631	586.538	1,7	575.646	3,6
QUALITAT D'ACTIU					
Ràtio de morositat (%)	2,8%	2,7%	0,1	2,8%	0,0
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	71%	74%	(3)	73%	(1)
ALTRES INDICADORS					
Clients (milions)	18,20	18,17	0,0	18,31	(0,1)
Clients particulars vinculats (%)	71,5%	71,4%	0,1	70,4%	1,1
Empleats	40.600	40.436	164	40.221	379
Oficines	3.876	3.882	(6)	4.081	(205)
de les quals Retail	3.618	3.622	(4)	3.818	(200)
Terminals d'autoservei	11.335	11.345	(10)	11.608	(273)

(1) Arran d'una anàlisi amb deteniment de la cartera creditícia, s'ha millorat la segmentació i assignació específica de certes partides no inventariades, cosa que ha donat lloc a reclassificacions essencialment des d'Empreses cap a Particulars (adquisició d'habitatge i consum). S'han reexpressat les xifres per permetre la comparabilitat.

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

Activitat asseguradora

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

La taula adjunta presenta el compte de resultats del Grup VidaCaixa^{1,2}:

En milions d'euros	2023	2022	Var. %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Marge d'interessos	165	51		60	39	38	28	18
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	250	155	61,4	24	87	52	86	9
Comissions netes	152	147	3,1	56	32	35	30	47
Resultats d'operacions financeres	9	16	(45,6)	6	8	(11)	5	(4)
Resultat del servei d'assegurança	1.107	924	19,8	318	294	254	241	274
Altres ingressos i despeses d'explotació	2	(0)		1	1	1	(0)	(1)
Marge brut	1.684	1.293	30,3	464	461	369	390	344
Despeses d'administració i amortització recurrents	(151)	(111)	35,1	(43)	(38)	(37)	(33)	(16)
Despeses extraordinàries	(10)	(15)	(34,5)		(3)	(4)	(2)	(6)
Marge d'explotació	1.524	1.167	30,6	421	420	328	354	322
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.534	1.182	29,8	421	423	332	357	328
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	0	0		0	(0)	(0)		0
Altres dotacions a provisions	(3)			(3)				
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	2	1		(3)	5			1
Resultat abans d'impostos	1.523	1.168	30,4	415	425	328	354	322
Impost sobre societats	(375)	(297)	26,3	(125)	(91)	(80)	(79)	(87)
Resultat després d'impostos	1.147	870	31,8	290	334	248	276	235
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	1.147	870	31,8	290	334	248	276	235

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

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

El resultat del 2023 del Grup VidaCaixa se situa en els 1.147 milions d'euros, un +31,8% respecte al 2022:

- > El **Marge d'interessos** recull, principalment, el rendiment net d'actius del negoci d'assegurances mantinguts per al pagament de prestacions corrents, així com el marge financer del Grup per als productes d'estalvi a curt termini.

Així mateix, recull els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses és poc significativa.

- > Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** reflecteixen principalment l'aportació de SegurCaixa Adeslas, participada en un 49,9 % per VidaCaixa, en l'evolució interanual de la qual incideix el registre d'ingressos associats a la revaloració de la participació prèvia al recent increment en l'accionariat d'IMQ.
- > A l'epígraf de **Comissions¹** es registren, essencialment, les comissions rebudes per VidaCaixa per la gestió de plans de pensions, netes de les comissions abonades a CaixaBank, S.A. i les seves filials per la seva comercialització.
- > El **Resultat del servei d'assegurança** recull els resultats dels productes de vida estalvi, vida risc i *unit linked*, minorats per les despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurança.

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



BPI

El resultat del negoci bancari de BPI puja a 419 milions, un +51,6% respecte al 2022 (277 milions d'euros).

En milions d'euros	2023	2022	Var. %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Marge d'interessos	928	544	70,5	249	249	226	203	173
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	21	33	(36,2)	4	5	7	5	8
Comissions netes	291	296	(1,5)	73	71	74	73	77
Resultats d'operacions financeres	25	27	(7,7)	4	5	10	7	(2)
Resultat del servei d'assegurança								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(77)	(38)		(38)	2	(15)	(26)	3
Marge brut	1.188	861	37,9	291	332	302	262	258
Despeses d'administració i amortització recurrents	(501)	(455)	10,1	(119)	(129)	(127)	(126)	(113)
Despeses extraordinàries								
Marge d'explotació	687	407	69,1	173	204	175	136	145
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	687	407	69,1	173	204	175	136	145
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(51)	(6)		(6)	(9)	(14)	(22)	(28)
Altres dotacions a provisions	(34)	(22)	52,6	(13)	(18)	(1)	(1)	(16)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(11)	(0)		(10)	(2)	3	(1)	(0)
Resultat abans d'impostos	592	378	56,6	143	175	162	111	100
Impost sobre societats	(173)	(101)	70,0	(32)	(53)	(48)	(39)	(24)
Resultat després d'impostos	419	277	51,6	111	123	114	72	76
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	419	277	51,6	111	123	114	72	76
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Ingressos core	1.239	872	42,2	326	326	307	281	257
Comissions bancàries, valors i altres	186	178	4,5	47	45	48	47	47
Recurrents	184	176	4,7	46	45	47	46	47
Banca majorista	2	2	(12,4)	1	0	0	0	1
Comercialització d'assegurances	49	53	(6,9)	12	12	12	13	13
Actius gestionats	56	65	(13,4)	14	14	14	14	16
Fons d'inversió, carteres i SICAV	30	36	(18,3)	7	7	7	8	8
Plans de pensions i altres	27	29	(7,2)	7	7	7	6	8
Comissions netes	291	296	(1,5)	73	71	74	73	77
Despeses de personal	(255)	(241)	5,8	(68)	(63)	(62)	(62)	(68)
Despeses generals	(169)	(140)	21,3	(29)	(47)	(47)	(46)	(27)
Amortitzacions	(76)	(74)	2,9	(21)	(19)	(18)	(18)	(19)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(501)	(455)	10,1	(119)	(129)	(127)	(126)	(113)
Despeses extraordinàries								
INDICADORS FINANCERS								
ROE ¹	16,0%	9,3 %	6,7	16,0%	14,2%	11,8%	9,5%	9,3 %
ROTE ¹	17,0%	9,8%	7,2	17,0%	15,0%	12,5%	10,0%	9,8%
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos) ¹	42,1%	52,8%	(10,7)	42,1%	42,9%	45,8%	49,4%	52,8%

(1) Ràtios dotze mesos. Per al càlcul de ROTE i ROE es dedueix el cupó de la part de l'emissió AT1 assignat a aquest negoci.

- > El **Marge brut** se situa en els 1.188 milions euros (+37,9% respecte al 2022):
 - > Els **ingressos core** s'incrementen un 42,2 % després de l'augment del 70,5% del marge d'interessos en el context de pujada de tipus. Caiguda dels ingressos per comissions (-1,5%).
 - > Els **Resultats d'operacions financeres** se situen en els 25 milions d'euros.
 - > **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -77 milions d'euros i inclouen la contribució al FUR i al Fons de Resolució Nacional de BPI (-15 milions d'euros i -23 milions el 2023 i el 2022, respectivament).

A més, el primer trimestre del 2023 inclou -22 milions d'euros de contribució del sector bancari (-21 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior), així com -4 milions d'euros de taxa de solidaritat sobre el sector bancari (-4 milions d'euros el 2022).

Durant el quart trimestre, BPI ha registrat en resultats -39 milions d'euros corresponents al desemborsament en efectiu de contribucions fetes en anys anteriors al Fons de Garantia de Dipòsits de Portugal mitjançant compromisos irrevocables de pagament per als quals s'havien aportat col·laterals.

- > Les **Despeses d'administració i amortització** se situen en els -501 milions d'euros (+10,1%).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -51 milions d'euros (-6 milions d'euros durant el 2022, que incloïa ingressos singulars). El cost del risc 12 mesos se situa en el 0,16%.
- > **Altres dotacions a provisions** inclouen els costos associats a prejubilacions en tots dos 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 els 29.963 milions d'euros**, +3,0% durant l'any.
- > Els **recursos de clients se situen en els 33.699 milions d'euros** (-5,5%¹ durant l'any).
- > La **ràtio de morositat** de BPI es redueix fins a l'1,7 %, d'acord amb els criteris de classificació de dubtosos del Grup CaixaBank.
- > La **ràtio de cobertura** de dubtosos augmenta fins al 98 % durant l'any.

En milions d'euros	31.12.23	30.09.23	Var. %	31/12/22	Var. %
BALANÇ					
Actiu	38.524	39.673	(2,9)	38.804	(0,7)
Passiu	36.105	37.185	(2,9)	36.349	(0,7)
Capital assignat	2.419	2.488	(2,8)	2.455	(1,5)
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	16.240	16.285	(0,3)	15.982	1,6
Compra d'habitatge	14.557	14.560	0,0	14.183	2,6
Altres finalitats	1.683	1.725	(2,5)	1.799	(6,5)
de què: Consum	1.445	1.474	(1,9)	1.524	(5,2)
Crèdits a empreses	11.847	11.497	3,0	11.326	4,6
Sector públic	1.876	1.890	(0,7)	1.786	5,0
Crèdit a la clientela, brut	29.963	29.672	1,0	29.094	3,0
de què: Cartera sana	29.423	29.138	1,0	28.531	3,1
de què: Dubtosos	540	534	1,1	563	(4,1)
Fons per a insolvències	(533)	(533)	0,1	(532)	0,4
Crèdit a la clientela, net	29.430	29.139	1,0	28.563	3,0
Riscos contingents	2.171	2.148	1,1	2.129	2,0
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	29.042	28.209	3,0	30.055	(3,4)
Estalvi a la vista	15.701	17.343	(9,5)	21.563	(27,2)
Estalvi a termini	13.341	10.866	22,8	8.492	57,1
Cessió temporal d'actius i altres	82	42	94,9	8	
Recursos de balanç	29.124	28.251	3,1	30.063	(3,1)
Fons d'inversió, carteres i SICAV ¹	4.496	4.454	0,9	5.510	(18,4)
Actius gestionats	4.496	4.454	0,9	5.510	(18,4)
Altres comptes	79	80	(0,2)	81	(2,0)
Total recursos de clients	33.699	32.785	2,8	35.654	(5,5)
Promemòria					
Contractes d'assegurances comercialitzats ²	4.263	4.257	0,1	4.313	(1,1)
QUALITAT D'ACTIU					
Ràtio de morositat (%)	1,7%	1,7%		1,9%	(2)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	98%	98%		92%	6
ALTRES INDICADORS					
Clients (milions)	1,86	1,87	(0,01)	1,86	0,00
Empleats	4.263	4.335	(72)	4.404	(141)
Oficines	315	317	(2)	323	(8)
de les quals Retail	270	272	(2)	278	(8)
Terminals d'autoservei	1.259	1.263	(4)	1.339	(80)

(1) El mes d'abril del 2023 es va materialitzar la venda per part de Banco BPI de la seva participació en BPI Suisse a CaixaBank Wealth Management Luxembourg (filial 100 % de CaixaBank S.A.). L'operació esmentada va fer que, en la visió segments de negoci, el saldo de l'abril del 2023 disminuís pel traspass de 1.017 M€ cap al segment Negoci bancari i assegurances.

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

Centre corporatiu

El resultat del 2023 puja a **32 milions d'euros**.

En milions d'euros	2023	2022	Var. %	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
COMPTA DE PÈRDUES I GUANYES								
Marge d'interessos	45	4		20	15	6	4	4
Ingressos per dividends	133	156	(14,7)			73	61	30
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	(1)	31		4	3	4	(12)	14
Comissions netes								
Resultats d'operacions financeres	(42)	12		(3)	1	(40)	(1)	(10)
Resultat del servei d'assegurança								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(6)	(7)	(17,1)			(6)		
Marge brut	128	196	(34,6)	21	19	37	52	38
Despeses d'administració i amortització recurrents	(63)	(60)	3,5	(15)	(16)	(16)	(15)	(15)
Despeses extraordinàries								
Marge d'explotació	66	136	(51,6)	6	3	21	36	23
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	66	136	(51,6)	6	3	21	36	23
Pèrdues per deteriorament d'actius financers								
Altres dotacions a provisions		(9)						(9)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(48)	(19)		(10)	(8)	(30)		(19)
Resultat abans d'impostos	18	109	(83,6)	(4)	(6)	(9)	36	(4)
Impost sobre societats	15	12	21,2	(2)	(1)	15	2	7
Resultat després d'impostos	32	121	(73,1)	(6)	(6)	6	38	3
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	32	121	(73,1)	(6)	(6)	6	38	3

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

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

En milions d'euros	31.12.23	30.09.23	Var. %	31/12/22	Var. %
BALANÇ					
Actiu	6.220	5.314	17,1	4.959	25,4
Participacions (actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global i inversions en negocis conjunts i associades) i altres	1.567	1.625	(3,6)	1.797	(12,8)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	4.654	3.689	26,2	3.162	47,2
Passiu	1.157	1.212	(4,6)	1.358	(14,8)
Finançament intragrup i altres passius	1.157	1.212	(4,6)	1.358	(14,8)
Capital assignat	5.063	4.102	23,4	3.600	40,6
de què: associat a les participades	410	413	(0,8)	439	(6,5)

10. SOSTENIBILITAT

I COMPROMÍS AMB LA SOCIETAT

La Sostenibilitat com a vector del Pla Estratègic 2022-24

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

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

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

COMPROMISOS

Global:



- > **64.000 milions d'euros mobilitzats en finances sostenibles¹**
El 2023, la xifra de mobilització de finances sostenibles arriba als 27.230 milions d'euros, un 15% més que l'any anterior. L'acumulat des de l'inici del pla se situa en els 50.813 milions d'euros, cosa que representa un 79% de l'objectiu per al període 2022-2024.
- > **Mantenir Categoria "A" en l'indicador sintètic de sostenibilitat²**
El 4T23, l'indicador sintètic s'ha mantingut en la Categoria "A"

Ambiental:



- > **Avançar en la descarbonització de la cartera per assolir zero emissions el 2050**
- > **Reduir les emissions finançades el 2030:**
 - > Electricitat: -30 % (KgCO₂e/MWH)
 - > Petroli i gas: -23 % (MtCO₂e)
 - > Carbó tèrmic: exposició a zero (M€)
 - > Automoció: -33% (gCO₂/vkm)
 - > Ferro i acer: -[10-20]% (kgCO₂e/t acer)

Social:



- > **413.300 beneficiaris de MicroBank, el banc social del Grup CaixaBank**
El 2023, el nombre de beneficiaris de microcrèdits atorgats per MicroBank arriba als 148.968, un 44% més que l'any anterior. L'acumulat des de l'inici del pla se situa en 252.149.

Bon govern:



- > **43 % de dones en posicions directives³**
A 31 de desembre de 2023, el percentatge de dones en posicions directives se situa ja en el 43%, amb la qual cosa s'assoleix l'objectiu marcat per al 2024 un any abans.

(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&B; 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 de clients (verds, socials o mixtos); iii) Increment net en Actius gestionats a CaixaBank Asset Management en productes classificats en Art. 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou nous fons/fusió de fons registrats com a art. 8 i 9, més aportacions netes - aportacions menys retirades-, incloent-hi l'efecte del mercat en 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, Sustainability, MSCI i ISS ESG).

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

Aspectes destacables en l'àmbit de la sostenibilitat

- > En termes de **sostenibilitat i bon govern**, CaixaBank s'ha situat el 2023 com **un dels bancs més sostenibles del món, segons el Dow Jones Sustainability Index**. Ha estat la primera entitat financera espanyola a sol·licitar l'avaluació per part de Sustainable Fitch, en la qual ha obtingut un **solicited rating "2"**¹, i forma part dels nous índexs creats en el mercat espanyol, **IBEX ESG i IBEX ESG Weighted** (compostos per 47 companyies cotitzades espanyoles).

D'altra banda, CaixaBank ha estat reconeguda com **'el Millor Banc en Sostenibilitat a Espanya 2023'**, 'Millor Banc en Responsabilitat Corporativa a Espanya 2023' i 'Millor Banc en Solucions Digitals a Espanya 2023' per la revista britànica *Euromoney*.

En línia amb el **bon govern**, l'Entitat ha rebut el V Premi Manuel Olivencia al Bon Govern Corporatiu i el segell "T" (de transparència fiscal) de la fundació Haz.

En resposta al repte de **descarbonització de la cartera**, com a membre fundador de Net Zero Banking Alliance, l'entitat va assumir el 2023 un compromís per deixar de finançar companyies relacionades amb el carbó tèrmic², reduint la seva exposició a 0 fins al 2030, i va establir objectius de descarbonització en els sectors d'automoció i ferro i acer, que se sumen als publicats el 2022 (petroli i gas i sector elèctric). També va establir objectius lligats al compromís del Collective Commitment to Financial Health and Inclusion de Nacions Unides.

En matèria d'inversió responsable, les gestores del Grup, CaixaBank Asset Management, VidaCaixa i BPI Gestão de Ativos han obtingut la màxima qualificació, de 5 estrelles, en la categoria de *policy, governance and strategy* que atorguen els Principis d'Inversió Responsable (PRI) promoguts per Nacions Unides.

- > En l'**àmbit del finançament sostenible**, CaixaBank ha estat reconeguda per *Global Finance* com a "Millor Banc del món en préstecs ASG 2023" i "Millor Banc en el suport a la societat a Europa Occidental 2023", i s'ha situat líder en Finançament Sostenible a Europa el 2023, segons el rànquing de Refinitiv.

Destaca també la publicació el 2023 de la seva "Guia d'Identificació de Finançament Sostenible" i l'assessorament fet a diverses companyies per a l'elaboració dels seus Marcs de Finançament sostenibles i verds. A més, CaixaBank ha posat en marxa el projecte ESG Engagement, un servei pioner d'assessorament personalitzat als seus clients i prestat per un equip especialista en sostenibilitat.

L'entitat ha creat una guia gratuïta de finançament sostenible, "Toolkit sobre Finançament Sostenible", i organitzat unes jornades amb més de 400 empreses participants per fomentar la transició sostenible i ajudar els seus clients en aquest aspecte. Per tal de promoure la conscienciació mediambiental, el Banc ha posat a disposició dels seus clients particulars, autònoms i empreses una "calculadora de petjada de carboni", validada i verificada per AENOR.

Entre les **operacions destacades d'aquest any en l'àmbit ESG**, destaca la figura de CaixaBank com a banc coordinador en el finançament verd de 750 milions d'euros en una operació d'energia renovable i en el finançament sindicat vinculat a indicadors ESG d'una empresa cimentera per 300 milions d'euros, incorporant un mecanisme de preu alineat amb l'estratègia de descarbonització de la companyia. A més, CaixaBank també ha participat en el finançament del primer parc eòlic marí de Polònia i ha signat el crèdit verd immobiliari més elevat concedit pel Banc a Espanya, per 200 milions d'euros.

- > En l'**àmbit social**, CaixaBank reforça el seu posicionament com a banc europeu líder en emissions ESG amb l'**emissió d'un nou bo social de 1.000 milions d'euros**.

En suport a la **diversitat i igualtat de gènere**, l'entitat disposa del programa de diversitat Wengage, un projecte transversal amb iniciatives en els àmbits intern i extern. A més, durant el 2023 ha participat en el ClosinGap, una iniciativa que mesura l'impacte econòmic de la desigualtat de gènere a Espanya; ha posat en marxa, amb el Ministeri d'Agricultura, Pesca i Alimentació (MAPA), la Trobada Nacional de Dones Rurals, i, juntament amb Microsoft, ha creat els Premis WONNOW per destacar les millors estudiants de graus universitaris científics i tècnics d'Espanya. També ha promogut la 7a edició dels premis Dona Empresària CaixaBank 2023. D'altra banda, CaixaBank és la **primera empresa espanyola** que obté la **certificació d'AENOR** per al seu programa de mentoring. Tot això ha situat el banc en la tercera posició a escala mundial en l'índex de referència de gènere "Bloomberg Gender Equality".

Dins el seu compromís amb la **inclusió financera**, ha estat guardonada amb el Premi Seres pel seu 'Programa Compromís Sènior', cosa que la consolida com a entitat referent en atenció a la gent gran, i ha signat un acord amb Correus per facilitar l'entrega d'efectiu a domicili a tot Espanya. A començaments del 2024, CaixaBank té oficines mòbils que donen servei a 783 poblacions rurals i és l'única entitat amb sucursal a 483 poblacions d'Espanya.

CaixaBank també ha continuat mostrant el seu suport **als col·lectius més desafavorits** amb campanyes de recaptació, com «Cap llar sense aliments», o «L'Arbre dels Somnis», i ha facilitat sense cost la recaptació de fons per a diferents causes i emergències humanitàries. Gràcies a la seva xarxa d'oficines, ha canalitzat 25 milions d'euros de Fundació "la Caixa" a favor de projectes socials d'entitats locals. I en termes de voluntariat, el 2023 s'han fet 25.137 activitats solidàries amb participació de 17.240 voluntaris i 2.238 entitats socials locals, ajudant 372.669 beneficiaris.

(1) Rang d'1 a 5 (1 és la millor puntuació possible i 5, la pitjor). Fitch va publicar la qualificació el 23 d'octubre del 2023; (2) Coal *phase-out*: Clients amb ingressos provinents de la mineria del carbó tèrmic o de la generació elèctrica a partir de carbó tèrmic que representin més del 5% del total dels seus ingressos.

Índexos ASG - Ràtings



Pitjor Escala de ràting Millor

	<p>2</p>	<p>ESG Entity Rating Score (solicited)</p>
<p>Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA</p>	<p>82</p>	<p>Sustainability score</p>
	<p>A (Mitjana)</p>	<p>Ràting ASG</p>
	<p>Risc-baix (16,1)</p>	<p>Ràting risc ASG</p>
	<p>1111 AISIG</p>	<p>ESG QualityScore</p>
	<p>C+ Categoria: Prime Transparència: molt alta Decil: #1</p>	<p>Ràting ASG corporatiu</p> <p>Nivell de transparència</p>
	<p>4,2</p>	<p>Ràting ASG</p>
	<p>A (Lideratge)</p>	<p>Ràting risc climàtic</p>
	<p>67 (Avançat)</p>	<p>Puntuació global ASG</p>

11. L'ACCIÓ CAIXABANK

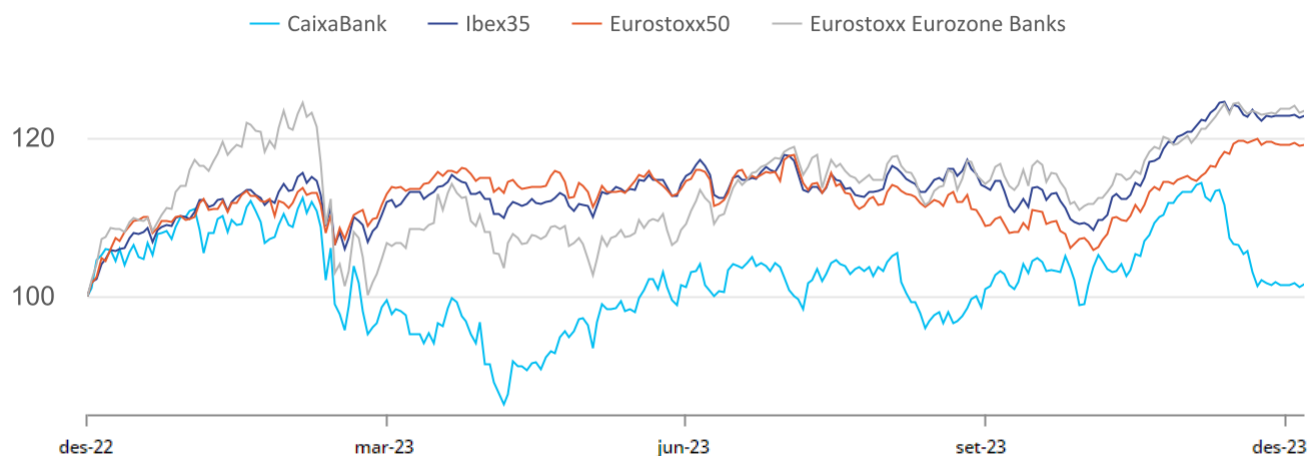
- > **La cotització de CaixaBank va tancar el 2023 en 3,726 euros per acció**, cosa que representa un augment de l'1,5% durant l'any (-1,6% durant el quart trimestre).
- > L'evolució anual dels selectius bancaris de referència resulta favorable en comparació amb la dels agregats generals: +27,8% de l'IBEX 35 Bancs i +23,5% de l'Eurostoxx Banks vs. +22,8% l'IBEX 35 i +19,2% l'Eurostoxx 50. Durant l'últim trimestre de l'any, en canvi, els agregats generals van evolucionar una mica millor que els selectius bancaris: +7,1% de l'IBEX 35 i +8,3% de l'Eurostoxx 50 vs. +3,4% de l'IBEX 35 Bancs i +5,8% de l'Eurostoxx Banks.
- > En l'acumulat anual, el volum de negociació de l'acció de CaixaBank en nombre de títols i euros es redueix un 33,6% i un 20,7%, respectivament, en relació amb el 2022.
- > Durant el quart trimestre del 2023, el nombre de títols negociats de CaixaBank¹ va augmentar un 34,6% respecte al trimestre anterior (+40,4% en valor en euros¹) i es va situar un 14,5% per sota del volum negociat durant el mateix període de l'any anterior (-2,7% en euros).

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

EVOLUCIÓ DE L'ACCIÓ DE CAIXABANK

RESPECTE ALS ÍNDEXS ESPANYOLS I EUROPEUS (TANCAMENT 2022 = 100)

CaixaBank	Eurostoxx 50	IBEX 35	Eurostoxx Eurozone Banks
+1,5 %	+19,2 %	+22,8 %	+23,5 %



PRINCIPALS INDICADORS DE L'ACCIÓ CAIXABANK

	31.12.23
Capitalització borsària (M€) ¹	27.450
Nombre d'accions en circulació ¹	7.367.126
Cotització (€/acció)	
Cotització a l'inici del període (30.12.22)	3,672
Cotització al tancament del període (29.12.23)	3,726
Cotització màxima ²	4,197
Cotització mínima ²	3,168
Volum de negociació del 2023 (títols, excloent-ne operacions especials, en milers)	
Volum diari màxim	72.312
Volum diari mínim	4.956
Volum diari mitjà	19.289
Ràtios borsàries³	
BPA - Benefici net atribuït per acció (€/acció) (12 mesos)	0,64
Valor teòric comptable (€/acció)	4,93
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	4,20
PER (Preu / BPA; vegades)	5,78
P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,89
Rendibilitat per dividend	6,19 %

(1) Considera el nombre d'accions en milers, excloent-ne l'autocartera. Aquesta autocartera inclou les accions recomprades amb l'últim programa de recompra d'accions. Inclouent-hi l'autocartera, el nombre total d'accions al tancament del 2023 se situaria en 7.502.132 milers, mentre que la capitalització borsària pujaria a 27.953 milions d'euros;

(2) Cotització a tancament de sessió;

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

Remuneració a l'accionista

- > El 12 d'abril del 2023, **l'entitat va abonar als seus accionistes 0,2306 euros per acció en concepte de dividend ordinari** amb càrrec als beneficis del 2022, tal com va aprovar la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank el 31 de març passat. El total distribuït en concepte d'aquest dividend va pujar a 1.730 milions d'euros, equivalent al 55% del benefici net consolidat del 2022. A més, entre el maig i el desembre del 2022 es va dur a terme el programa de recompra d'accions per valor de 1.800 milions d'euros.
- > Així mateix, després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració va acordar el setembre l'aprovació i l'**inici d'un programa de recompra d'accions pròpies ("SBB", share buy-back)** per un import monetari màxim de 500 milions d'euros, amb el propòsit de reduir el capital social mitjançant l'amortització d'aquestes (veure informació pública facilitada a OIR del 18 de setembre del 2023). El 3 de gener del 2024 es va arribar a la inversió màxima esmentada, després de l'adquisició de 129.404.256 accions pròpies, representatives de l'1,72% del capital social⁴. Tenint en compte el propòsit del Programa, està previst sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes del 2024 la reducció del capital social de CaixaBank, S.A. en 500 milions euros, mitjançant l'amortització de 129.404.256 accions pròpies adquirides.
- > El Consell d'Administració celebrat l'1 de febrer del 2024 ha acordat proposar a la Junta General d'Accionistes la distribució d'un dividend en efectiu de 0,3919⁵ euros bruts per acció amb càrrec als beneficis del 2023, que s'abonarà durant el mes d'abril del 2024. Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2023 serà equivalent al 60% del benefici net consolidat. En la mateixa sessió, el Consell d'Administració ha aprovat el pla de dividends per a l'exercici 2024, consistent en una distribució en efectiu d'entre el 50% i el 60% del benefici net consolidat, que s'abonaria mitjançant dos pagaments en efectiu: un dividend a compte per abonar durant el mes de novembre de 2024 per un import d'entre el 30% i el 40% del benefici net consolidat corresponent al primer semestre de 2024, i un dividend complementari per abonar l'abril de 2025, subjecte a aprovació final per part de la Junta General d'Accionistes.
- > També és intenció de CaixaBank, prèvia obtenció de l'autorització regulatòria pertinent, implementar una nova recompra d'accions durant el primer semestre de l'exercici 2024, amb l'objectiu d'acostar la ràtio CET1 a tancament del 2023 al 12%. S'informarà oportunament dels detalls específics de la recompra d'accions, incloent-hi el seu import màxim, una vegada obtinguda l'autorització pertinent.

(4) A 31 de desembre de 2023, CaixaBank havia adquirit 127.963.079 accions per 494.505.534 euros, equivalents al 98,9% de l'import monetari màxim.

(5) El DPA de 0,3919 euros bruts per acció s'obté com a quocient entre:

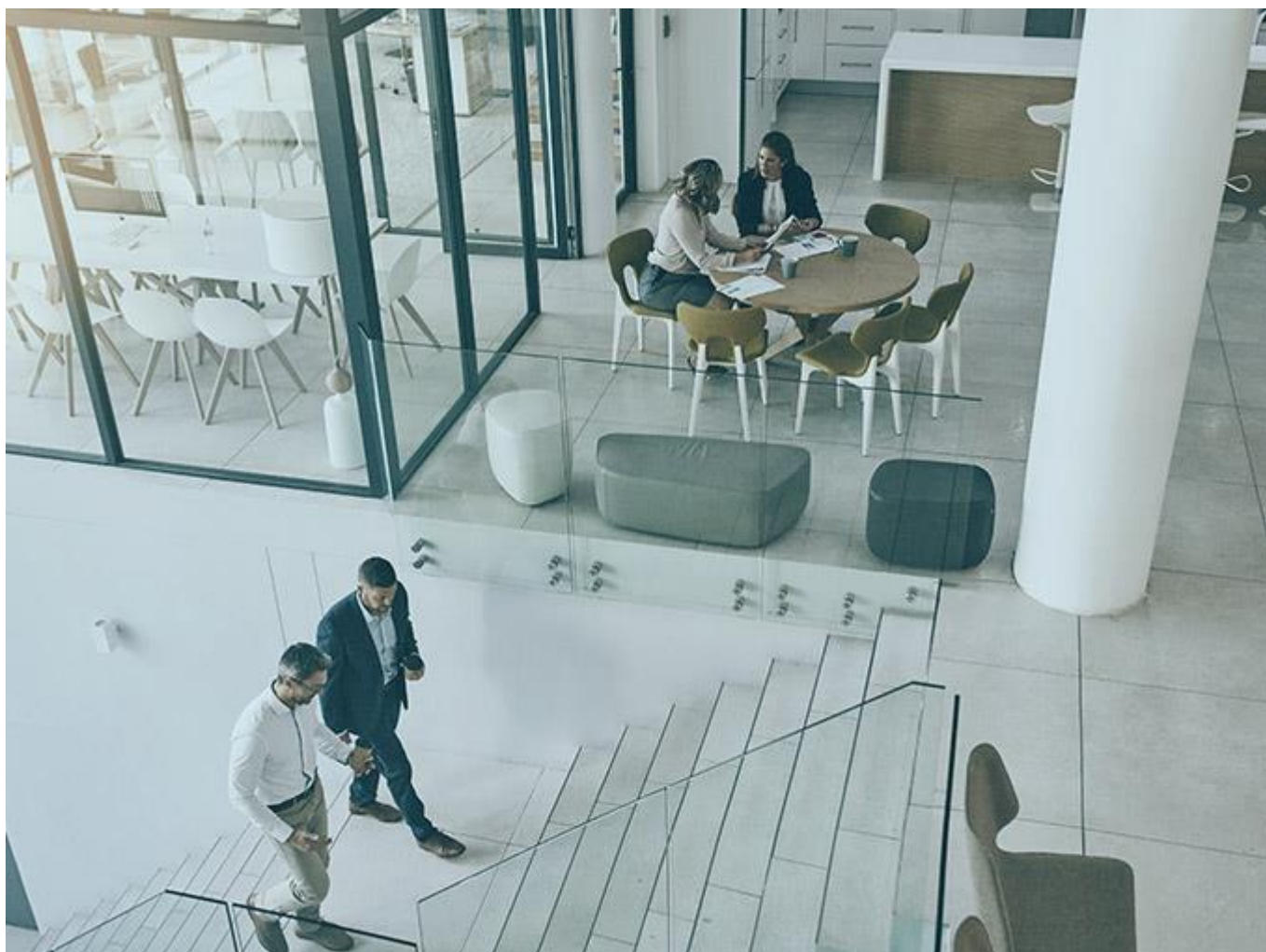
- > el 60% del benefici net consolidat del 2023 (% payout que el Consell d'Administració ha acordat proposar a la Junta General d'Accionistes) i
- > el nombre d'accions totals (7.502.132 milers), minorades pel nombre d'accions adquirides en el programa de recompra ("SBB", share buy-back), iniciat el setembre del 2023 i finalitzat el gener del 2024 (129.404 milers).

12. INFORMACIÓ SOBRE PARTICIPADES

Principals participades a 31 de desembre de 2023:

	%	Negoci assignat
SegurCaixa Adeslas	49,9 %	Bancari i assegurances
Comercia Global Payments	20,0 %	Bancari i assegurances
Telefónica ¹	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) Al tancament de l'exercici 2023, CaixaBank té una cobertura sobre un 1,88 % del capital social de Telefónica



13. RÀTINGS

Rating emissor

Agència	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva	Deute Sènior Preferent	Data última revisió	Rating cèdules hipotecàries (CH)	Data última revisió CH
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2023	AA+	26.01.2023
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	13.06.2023	-	-
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	06.12.2023	Aa1	14.04.2023
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	14.03.2023	AAA	12.01.2024



14. REEXPRESSIÓ

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

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

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

Compte de resultats 2022

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

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

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

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

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

Compte de resultats 2022 reexpressat per trimestres

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

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

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

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

Balanç

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

En milions d'euros	31 de desembre de 2022		
	Reportat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	NIIF17/9 ¹
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	20.522	—	20.522
Actius financers mantinguts per negociar	7.382	—	7.382
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	183	11.168	11.351
Instrumentos de patrimoni	127	11.168	11.295
Valors representatius de deute	6	—	6
Préstecs i avançaments	50	—	50
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	8.022	8.022
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	12.942	51.590	64.532
Actius financers a cost amortitzat	442.754	3.414	446.168
Entitats de crèdit	12.187	210	12.397
Clientela	352.834	—	352.834
Valors representatius de deute	77.733	3.204	80.937
Derivats - Comptabilitat de cobertures	649	813	1.462
Inversions en negocis conjunts i associades	2.034	20	2.054
Actius afectes al negoci assegurador	68.534	(68.534)	—
Actius per contractes de reassurances	—	63	63
Actius tangibles	7.516	—	7.516
Actius intangibles	5.219	(195)	5.024
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	2.426	—	2.426
Resta actiu	22.075	253	22.328
Total actiu	592.234	6.616	598.850
Passiu	557.972	7.170	565.142
Passius financers mantinguts per negociar	4.030	—	4.030
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	3.409	3.409
Passius financers a cost amortitzat	482.501	546	483.047
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	28.810	—	28.810
Dipòsits de la clientela	393.060	574	393.634
Valors representatius de deute emesos	52.608	—	52.608
Altres passius financers	8.022	(27)	7.995
Derivats - Comptabilitat de cobertures	1.371	6.398	7.769
Passius afectes al negoci assegurador	65.654	(65.654)	—
Passius per contractes d'assegurances	—	62.595	62.595
Provisions	5.263	(32)	5.231
Resta passiu	(847)	(92)	(939)
Patrimoni net	34.263	(555)	33.708
Fons propis	36.639	(731)	35.908
Interessos minoritaris	32	—	32
Altres resultat global acumulat	(2.409)	177	(2.232)
Total passiu i patrimoni net	592.234	6.616	598.850

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

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

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

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

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

Principals ràtios

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

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

Resultats per segment de negoci

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

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

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

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

En milions d'euros	Bancari i Assegurances			BPI		
	2022 publicat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	2022 NIIF17/9	2022 publicat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	2022 NIIF17/9
Marge d'interessos	6.366	(362)	6.004	544	—	544
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	212	(46)	166	29	4	33
Comissions netes	3.714	(155)	3.559	296	—	296
Resultats d'operacions financeres	299	(10)	289	27	—	27
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	866	(866)	—	—	—	—
Resultat del servei d'assegurança	—	935	935	—	—	—
Altres ingressos i despeses d'explotació	(918)	0	(917)	(38)	—	(38)
Marge brut	10.539	(504)	10.035	857	4	861
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.505)	495	(5.010)	(455)	—	(455)
Despeses extraordinàries	(50)	—	(50)	—	—	—
Marge d'explotació	4.984	(8)	4.976	402	4	407
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	5.034	(8)	5.026	402	4	407
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(976)	—	(976)	(6)	—	(6)
Altres dotacions a provisions	(98)	(1)	(99)	(22)	—	(22)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(69)	—	(69)	—	—	—
Resultat abans d'impostos	3.842	(9)	3.833	374	4	378
Impost sobre societats	(1.089)	(11)	(1.100)	(101)	—	(101)
Resultat després d'impostos	2.753	(20)	2.734	272	4	277
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	—	2	—	—	—
Resultat atribuït al Grup	2.751	(20)	2.731	272	4	277
Actiu	548.046	7.042	555.088	38.795	9	38.804
Passiu	520.274	7.161	527.435	36.340	9	36.349
Capital assignat	27.740	(119)	27.621	2.455	—	2.455

Centre Corporatiu

En milions d'euros	2022 publicat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	2022 NIIF17/9
Marge d'interessos	6	(2)	4
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	187	—	187
Comissions netes	—	—	—
Resultats d'operacions financeres	12	—	12
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	—	—	—
Resultat del servei d'assegurança	—	—	—
Altres ingressos i despeses d'explotació	(7)	—	(7)
Marge brut	198	(2)	196
Despeses d'administració i amortització recurrents	(60)	—	(60)
Despeses extraordinàries	—	—	—
Marge d'explotació	138	(2)	136
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	138	(2)	136
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	—	—	—
Altres dotacions a provisions	(9)	—	(9)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(19)	—	(19)
Resultat abans d'impostos	110	(2)	109
Impost sobre societats	12	0	12
Resultat després d'impostos	122	(1)	121
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	—	—	—
Resultat atribuït al Grup	122	(1)	121
Actiu	5.394	(435)	4.959
Passiu	1.358	—	1.358
Capital assignat	4.036	(435)	3.600



15 ANNEXOS

MESURES ALTERNATIVES DE RENDIMENT

A més de la informació financera, elaborada d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), aquest document inclou certes Mesures Alternatives de Rendiment (MAR), segons la definició de les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057 directrius ESMA). CaixaBank utilitza certes MAR, que no s'han auditat, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera del Grup. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional, i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les NIIF. Així mateix, la forma en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables.

Les Directrius ESMA defineixen les MAR com una mesura financera del rendiment financer passat o futur, de la situació financera o dels fluxos d'efectiu, excepte una mesura financera definida o detallada en el marc de la informació financera aplicable.

Seguint les recomanacions de les directrius esmentades, a continuació s'adjunta el detall de les MAR utilitzades, així com la conciliació de certs indicadors de gestió amb els que es presenten als estats financers consolidats NIIF. Les xifres es presenten en milions d'euros llevat que s'indiqui el contrari.

Mesures alternatives de rendiment del Grup

1. Rendibilitat i eficiència

a. Diferencial de la clientela:

Explicació: diferència entre:

- > Tipus mitjà del rendiment de la cartera de crèdits (que s'obté com a quocient entre els ingressos del trimestre anualitzats de la cartera de crèdit i el saldo mitjà de la cartera de crèdit net d'aquest període).
- > Tipus mitjà dels recursos de l'activitat 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.

		4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Numerador	Ingressos del trimestre anualitzats cartera de crèdit	7.986	10.747	12.687	14.136	14.775
Denominador	Saldo mitjà de la cartera crèdit net	340.765	338.447	338.029	334.372	330.720
(a)	Tipus mitjà rendiment cartera creditícia (%)	2,34	3,18	3,75	4,23	4,47
Numerador	Costos del trimestre anualitzats recursos detallistes en el balanç	603	1.213	2.086	2.698	3.412
Denominador	Saldo mitjà de recursos detallistes en el balanç	384.810	378.532	378.501	382.179	381.748
(b)	Tipus mitjà del cost de recursos detallistes en el balanç (%)	0,16	0,32	0,55	0,71	0,89
	Diferencial de la clientela (%) (a - b)	2,18	2,86	3,20	3,52	3,58

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.

		4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	11.490	14.628	17.624	19.702	20.853
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	686.491	616.023	622.732	621.007	615.471
(a)	Tipus mitjà rendiment dels actius (%)	1,67	2,37	2,83	3,17	3,39
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	3.674	5.779	7.829	8.831	9.946
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	686.491	616.023	622.732	621.007	615.471
(b)	Tipus mitjà cost dels recursos (%)	0,54	0,94	1,26	1,42	1,62
	Diferencial de balanç (%) (a - b)	1,13	1,43	1,57	1,75	1,77

c. ROE:

Explicació: Quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els fons propis més ajustos de valoració mitjans dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals).

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

		NIIF4		NIIF17/9			
		4T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	3.145	3.129	3.278	3.692	4.318	4.816
(b)	Cupó Additional Tier 1	(261)	(261)	(253)	(257)	(269)	(277)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)	2.884	2.868	3.025	3.435	4.049	4.539
(c)	Fons propis mitjans 12 M	36.822	36.225	36.042	35.832	36.080	36.563
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.943)	(1.647)	(1.880)	(2.003)	(2.099)	(2.124)
Denominador	Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12 M (c + d)	34.880	34.578	34.162	33.830	33.981	34.438
	ROE (%)	8,3%	8,3%	8,9%	10,2%	11,9%	13,2%

d. ROTE:

Explicació: quocient entre:

- > Resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis).
- > Fons propis més ajustos de valoració mitjans 12 mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals), deduint-ne els actius intangibles amb criteris de gestió (que s'obté de l'epígraf «Actius intangibles del balanç públic» més els actius intangibles i fons de comerç associats a les participades nets del seu fons de deteriorament, registrats a l'epígraf «Inversions en negocis conjunts i associades» del balanç públic).

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

		NIIF4		NIIF17/9			
		4T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	3.145	3.129	3.278	3.692	4.318	4.816
(b)	Cupó Additional Tier 1	(261)	(261)	(253)	(257)	(269)	(277)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)	2.884	2.868	3.025	3.435	4.049	4.539
(c)	Fons propis mitjans 12 M	36.822	36.225	36.042	35.832	36.080	36.563
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.943)	(1.647)	(1.880)	(2.003)	(2.099)	(2.124)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(5.347)	(5.210)	(5.269)	(5.312)	(5.355)	(5.382)
Denominador	FP + ajustos de valoració mitjans excoent-ne actius intangibles 12 M (c + d + e)	29.533	29.368	28.893	28.517	28.626	29.056
	ROTE (%)	9,8%	9,8%	10,5%	12,0%	14,1%	15,6%

e. ROA:

Explicació: Quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els actius totals mitjans dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana dels saldos diaris del període analitzat).

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

		NIIF4		NIIF17/9			
		4T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	3.149	3.132	3.281	3.694	4.321	4.818
(b)	Cupó Additional Tier 1	(261)	(261)	(253)	(257)	(269)	(277)
Numerador	Resultat net ajustat 12 M (a + b)	2.888	2.871	3.028	3.438	4.052	4.542
Denominador	Actius totals mitjans 12 M	698.644	705.478	681.570	658.680	636.714	618.813
	ROA (%)	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%	0,6%	0,7%

f. RORWA:

Explicació: Quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els actius totals mitjans ponderats per risc dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana dels saldos mitjans trimestrals).

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

		NIIF4		NIIF17/9			
		4T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	3.149	3.132	3.281	3.694	4.321	4.818
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(261)	(261)	(253)	(257)	(269)	(277)
Numerador	Resultat net ajustat 12 M (a + b)	2.888	2.871	3.028	3.438	4.052	4.542
Denominador	Actius ponderats per riscos regulatoris 12M	215.077	215.077	215.207	215.623	216.837	219.389
	RORWA (%)	1,3%	1,3%	1,4%	1,6%	1,9%	2,1%

g. Ràtio d'eficiència:

Explicació: Quocient entre les despeses d'explotació (despeses d'administració i amortització) i el marge brut (o ingressos *core* per a la ràtio d'eficiència *core*) dels últims dotze mesos.

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

		NIIF4		NIIF17/9			
		4T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Numerador	Despeses d'administració i amortització 12 M	6.070	5.574	5.603	5.677	5.765	5.822
Denominador	Marge brut 12 M	11.594	11.093	11.537	12.346	13.491	14.231
	Ràtio d'eficiència	52,4%	50,3%	48,6%	46,0%	42,7%	40,9%
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M	6.020	5.525	5.558	5.645	5.741	5.812
Denominador	Marge brut 12 M	11.594	11.093	11.537	12.346	13.491	14.231
	Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	51,9%	49,8%	48,2%	45,7%	42,6%	40,8%
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M	6.020	5.525	5.558	5.645	5.741	5.812
Denominador	Ingressos <i>core</i> 12 M	11.997	11.504	12.307	13.197	14.343	15.137
	Ràtio d'eficiència <i>core</i>	50,2%	48,0%	45,2%	42,8%	40,0%	38,4%

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.

		4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Numerador	Dotacions per a insolvències 12 M	982	1.009	1.062	1.172	1.097
Denominador	Saldo mitjà brut de crèdits + riscos contingents 12 M	386.862	389.593	390.562	389.044	387.028
	Cost del risc (%)	0,25 %	0,26%	0,27%	0,30%	0,28%

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.

		4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Numerador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	10.690	10.447	10.317	10.200	10.516
Denominador	Crèdit clientela + riscos contingents	391.199	390.190	393.583	384.428	384.008
	Ràtio de morositat (%)	2,7%	2,7%	2,6%	2,7%	2,7%

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.

		4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Numerador	Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents	7.867	7.921	7.880	7.725	7.665
Denominador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	10.690	10.447	10.317	10.200	10.516
	Ràtio de cobertura (%)	74%	76%	76%	76%	73%

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.

		4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
(a)	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	3.774	3.622	3.486	3.376	3.158
(b)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	1.893	1.826	1.759	1.688	1.582
Numerador	Cobertura total del actiu adjudicat (a - b)	1.881	1.796	1.727	1.688	1.576
Denominador	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	3.774	3.622	3.486	3.376	3.158
	Ràtio cobertura immobles DPV (%)	50%	50%	50%	50%	50%

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

Explicació: quocient entre:

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

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

		4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Numerador	Provisió comptable dels actius adjudicats	952	903	874	865	813
(a)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	1.893	1.826	1.759	1.688	1.582
(b)	Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	952	903	874	865	813
Denominador	Valor comptable brut de l'actiu adjudicat (a + b)	2.845	2.729	2.633	2.554	2.395
	Ràtio cobertura comptable immobles DPV (%)	33%	33%	33%	34%	34%

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.

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

		4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
(a)	Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	95.063	95.798	98.110	102.659	101.384
(b)	Disponible en pòlissa BCE no HQLA	43.947	37.069	48.536	51.155	58.820
	Actius líquids totals (a + b)	139.010	132.867	146.646	153.813	160.204

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).

		4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Numerador	Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)	350.670	350.504	353.539	344.655	343.758
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	361.323	361.077	363.952	355.057	354.098
(b)	Fons per a insolvències	7.408	7.437	7.376	7.238	7.339
(c)	Crèdit de mediació	3.245	3.136	3.037	3.163	3.001
Denominador	Dipòsits de clients i periodificadores (d+e)	386.054	380.859	388.380	383.549	385.881
(d)	Dipòsits de clients	386.017	380.761	388.183	383.232	385.507
(e)	Periodificadores incloses a l'epígraf «Cessió Temporal d'Actius i altres»	37	99	197	318	375
	Loan to deposits (%)	91%	92%	91%	90%	89%

4. Ràtios borsàries

- a. BPA (benefici per acció):** quocient entre el resultat atribuït al Grup i el nombre mitjà d'accions en circulació.

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

		NIIF4		NIIF17/9			
		4T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Numerador	Resultat atribuït al Grup 12 M	3.145	3.129	3.278	3.692	4.318	4.816
Denominador	Nombre mitjà d'accions en circulació netes d'autocartera	7.819	7.819	7.690	7.566	7.505	7.472
	BPA (Benefici per acció)	0,40	0,40	0,43	0,49	0,58	0,64
	Cupó Additional Tier 1	(261)	(261)	(253)	(257)	(269)	(277)
Numerador	Numerador ajustat per Cupó AT1	2.884	2.868	3.025	3.435	4.049	4.539
	BPA (Benefici per acció) ajustat per cupó AT1	0,37	0,37	0,39	0,45	0,54	0,61

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

		NIIF4		NIIF17/9			
		4T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Numerador	Valor de cotització al tancament del període	3,672	3,672	3,584	3,787	3,786	3,726
Denominador	Benefici per acció (BPA)	0,40	0,40	0,43	0,49	0,58	0,64
	PER (Price-to-earnings ratio)	9,13	9,18	8,41	7,76	6,58	5,78

- 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.

		4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
Numerador	Dividends pagats (en accions o efectiu) de l'últim exercici	0,15	0,23	0,23	0,23	0,23
Denominador	Valor de cotització de l'acció al tancament del període	3,672	3,584	3,787	3,786	3,726
	Rendibilitat per dividend	3,98%	6,43%	6,09%	6,09%	6,19%

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

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

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

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

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

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

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

		NIIF4			NIIF17/9		
		4T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23
(a)	Patrimoni net	34.263	33.708	33.034	34.044	35.332	36.339
(b)	Interessos minoritaris	(32)	(32)	(33)	(32)	(33)	(32)
Numerador	Patrimoni net ajustat (c = a + b)	34.230	33.675	33.001	34.012	35.299	36.307
Denominador	Accions en circulació netes d'autocartera (d)	7.494	7.495	7.495	7.495	7.477	7.367
e = (c / d)	Valor teòric comptable (€/acció)	4,57	4,49	4,40	4,54	4,72	4,93
(f)	Actius intangibles (minoren patrimoni net ajustat)	(5.594)	(5.399)	(5.371)	(5.363)	(5.382)	(5.367)
g = ((c + f) / d)	Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,82	3,77	3,69	3,82	4,00	4,20
(h)	Cotització al tancament del període	3,672	3,672	3,584	3,787	3,786	3,726
h/e	P / VTC (Valor cotització s/ valor comptable)	0,80	0,82	0,81	0,83	0,80	0,76
h/g	P / VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,96	0,97	0,97	0,99	0,95	0,89

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.

Dels quals: Dotacions per a insolvències.

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

Dels quals: Altres dotacions a provisions.

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

Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres. Inclou els epígrafs següents:

- > Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades.
- > Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers.
- > Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions (net).
- > Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net).

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

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

Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

CRÈDIT A LA CLIENTELA, BRUT

Desembre del 2023

En milions d'euros

Actius financers a cost amortitzat - Clientela (balanç públic)	344.384
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(1.584)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(260)
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del balanç públic)	4.219
Fons per a insolvències	7.339
Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió	354.098

PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANCES

Desembre del 2023

En milions d'euros

Passius per contractes d'assegurances (Balanç Públic)	70.240
Correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF17 (exclou Unit Linked i Altres)	278
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats (Balanç Públic)	3.283
Altres passius financers no assimilables a Passius per contractes d'assegurances	(2)
Passius financers de BPI Vida registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela	739
Passius per contractes d'assegurances amb criteri de gestió	74.538

RECURSOS DE CLIENTS

Desembre del 2023

En milions d'euros

Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)	397.499
Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela»)	(10.148)
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(4.043)
Entitats de contrapartida i altres	(6.105)
Recursos detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute)	1.433
Emissions retail i altres	1.433
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió	74.538
Total recursos de balanç	463.323
Actius gestionats	160.827
Altres comptes¹	6.179
Total recursos de clients	630.330

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

FINANÇAMENT INSTITUCIONAL A L'EFFECTE DE LA LIQUIDITAT BANCÀRIA

Desembre del 2023

En milions d'euros

Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute emesos (balanç públic)	56.755
Finançament institucional no considerat a l'efecte de la liquiditat bancària	(4.570)
Bons de titulització	(918)
Ajustos per valoració	(2.576)
Amb naturalesa detallista	(1.433)
Emissions adquirides per empreses del Grup i altres	356
Dipòsits a la clientela a l'efecte de la liquiditat bancària¹	4.043
Finançament institucional a l'efecte de la liquiditat bancària	56.227

(1) 4.010 milions d'euros de cèdules multicedents (netes d'emissions retingudes) i 33 milions d'euros de dipòsits subordinats.

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

Desembre del 2023

En milions d'euros

Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda (balanç públic)	2.121
Altres actius no adjudicats	(571)
Existències registrades a l'epígraf «Resta d'actius» (balanç públic)	32
Actius adjudicats disponibles per a la venda	1.582
Actius tangibles (balanç públic)	7.300
Actius tangibles d'ús propi	(5.877)
Altres actius	(296)
Actius adjudicats en lloguer	1.127

SÈRIES HISTÒRIQUES PER PERÍMETRE (CABK I BPI)

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

En milions d'euros	CABK				
	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Marge d'interessos	2.495	2.486	2.212	1.975	1.795
Ingressos per dividends	18	0	3	68	31
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	15	88	54	63	6
Comissions netes	844	823	835	864	882
Resultats d'operacions financeres	20	66	92	75	23
Resultat del servei d'assegurança	321	297	257	244	277
Altres ingressos i despeses d'explotació	(481)	(90)	(219)	(465)	(480)
Marge brut	3.232	3.670	3.233	2.825	2.534
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.329)	(1.343)	(1.327)	(1.313)	(1.263)
Despeses extraordinàries		(4)	(3)	(2)	(15)
Marge d'explotació	1.903	2.323	1.903	1.509	1.256
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.903	2.327	1.906	1.512	1.271
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(354)	(274)	(186)	(233)	(406)
Altres dotacions a provisions	(40)	(76)	(74)	(24)	19
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(42)	(22)	(47)	(19)	(31)
Resultat abans d'impostos	1.468	1.951	1.596	1.233	838
Impost sobre societats	(439)	(563)	(476)	(463)	(257)
Resultat després d'impostos	1.029	1.388	1.120	771	580
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0	(0)	0	(0)	1
Resultat atribuït al Grup	1.029	1.388	1.120	771	580
<i>Actius ponderats per risc</i>	<i>209.657</i>	<i>203.876</i>	<i>199.543</i>	<i>197.014</i>	<i>197.823</i>
<i>CET1</i>	<i>12,2 %</i>	<i>12,1%</i>	<i>12,3%</i>	<i>12,5%</i>	<i>12,6%</i>
<i>Capital total</i>	<i>17,0%</i>	<i>17,0%</i>	<i>17,4%</i>	<i>17,8%</i>	<i>17,2%</i>

En milions d'euros	BPI				
	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Marge d'interessos	254	254	230	207	175
Ingressos per dividends	0	0	75	0	0
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	20	13	12	16	25
Comissions netes	73	71	74	73	77
Resultats d'operacions financeres	1	6	(30)	6	(12)
Resultat del servei d'assegurança					
Altres ingressos i despeses d'explotació	(38)	2	(21)	(26)	3
Marge brut	310	346	339	277	267
Despeses d'administració i amortització recurrents	(119)	(129)	(127)	(126)	(113)
Despeses extraordinàries					
Marge d'explotació	192	218	212	150	154
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	192	218	212	150	154
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(6)	(9)	(14)	(22)	(28)
Altres dotacions a provisions	(13)	(18)	(1)	(1)	(25)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(10)	(2)	3	(1)	(0)
Resultat abans d'impostos	162	189	199	125	100
Impost sobre societats	(34)	(55)	(38)	(41)	(21)
Resultat després d'impostos	128	134	161	84	80
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
Resultat atribuït al Grup	128	134	161	84	80
<i>Actius ponderats per risc</i>	<i>18.962</i>	<i>18.547</i>	<i>18.427</i>	<i>18.119</i>	<i>17.280</i>
<i>CET1</i>	<i>14,1%</i>	<i>14,5%</i>	<i>14,3%</i>	<i>14,3%</i>	<i>14,8%</i>
<i>Capital total</i>	<i>17,9%</i>	<i>18,4%</i>	<i>18,2%</i>	<i>18,3%</i>	<i>18,9%</i>

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

CAIXABANK															
En milions d'euros	4T23			3T23			2T23			1T23			4T22		
	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	52.704	564	4,24	51.127	518	4,02	47.410	414	3,50	42.433	277	2,65	103.621	293	1,12
Cartera de crèdits (a)	305.211	3.405	4,43	309.046	3.266	4,19	312.753	2.904	3,72	313.243	2.438	3,16	315.500	1.853	2,33
Valors representatius de deute	79.984	313	1,55	82.027	293	1,42	83.495	266	1,28	83.698	201	0,97	85.525	168	0,78
Altres actius amb rendiment	60.153	502	3,31	59.538	437	2,91	59.106	427	2,90	57.929	381	2,67	56.321	341	2,40
Resta d'actius	83.754	89		85.598	96		86.169	74		85.733	57		88.146	39	
Total actius mitjans (b)	581.806	4.873	3,32	587.336	4.610	3,11	588.933	4.085	2,78	583.036	3.354	2,33	649.113	2.694	1,65
Intermediaris financers	40.509	(458)	4,49	46.361	(481)	4,12	55.846	(498)	3,58	49.825	(352)	2,86	110.786	(208)	0,74
Recursos de l'activitat detallista (c)	352.935	(775)	0,87	353.491	(623)	0,70	349.629	(480)	0,55	349.635	(278)	0,32	354.686	(143)	0,16
Emprèstits institucionals i valors negociables	48.150	(597)	4,92	46.503	(521)	4,44	43.764	(420)	3,85	45.101	(331)	2,98	46.295	(184)	1,58
Passius subordinats	9.997	(87)	3,44	10.617	(82)	3,06	10.893	(73)	2,70	9.798	(53)	2,19	8.796	(25)	1,15
Altres passius amb cost	76.176	(449)	2,34	75.742	(400)	2,09	74.163	(390)	2,11	72.999	(355)	1,97	70.969	(330)	1,84
Resta de passius	54.039	(12)		54.622	(17)		54.638	(12)		55.678	(10)		57.581	(9)	
Total recursos mitjans (d)	581.806	(2.378)	1,62	587.336	(2.124)	1,43	588.933	(1.873)	1,28	583.036	(1.379)	0,96	649.113	(899)	0,55
Marge d'interessos	2.495			2.486			2.212			1.975			1.795		
Diferencial de la clientela (%) (a - c)	3,56			3,49			3,17			2,84			2,17		
Diferencial de balanç (%) (b - d)	1,70			1,68			1,50			1,37			1,10		

BPI															
En milions d'euros	4T23			3T23			2T23			1T23			4T22		
	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	3.361	32	3,74	3.038	29	3,76	2.798	22	3,18	2.627	18	2,78	6.421	25	1,55
Cartera de crèdits (a)	25.577	319	4,95	25.391	299	4,67	25.341	259	4,10	25.260	212	3,40	25.319	160	2,50
Valors representatius de deute	8.201	46	2,22	8.639	43	1,99	8.602	39	1,82	8.380	30	1,45	8.328	22	1,06
Altres actius amb rendiment		2		2			2			2			4		
Resta d'actius	2.230	3		2.213			2.663	2		2.444	2		3.276	2	
Total actius mitjans (b)	39.369	402	4,05	39.281	373	3,77	39.404	324	3,30	38.711	264	2,77	43.344	213	1,95
Intermediaris financers	1996	(21)	4,19	2.802	(26)	3,74	3.337	(28)	3,35	2.380	(18)	3,03	5.932	(10)	0,67
Recursos de l'activitat detallista (c)	28.937	(86)	1,18	28.571	(58)	0,80	28.674	(40)	0,55	29.096	(21)	0,29	30.093	(10)	0,13
Emprèstits institucionals i valors negociables	2.643	(32)	4,86	2.501	(27)	4,30	1.899	(19)	4,06	1.899	(13)	2,69	1.899	(12)	2,60
Passius subordinats	425	(8)	7,33	425	(7)	6,90	425	(7)	6,76	425	(6)	5,25	425	(5)	4,70
Altres passius amb cost															
Resta de passius	5.368	(1)		4.982			5.068			4.911			4.995		
Total recursos mitjans (d)	39.369	(148)	1,49	39.281	(119)	1,20	39.404	(94)	0,96	38.711	(57)	0,60	43.344	(38)	0,34
Marge d'interessos	254			254			230			207			175		
Diferencial de la clientela (%) (a - c)	3,77			3,87			3,55			3,11			2,37		
Diferencial de balanç (%) (b - d)	2,56			2,57			2,34			2,17			1,61		

C. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE LES COMISSIONS

En milions d'euros	CAIXABANK				
	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Comissions bancàries, valors i altres	455	453	469	508	524
Comercialització d'assegurances	88	82	84	91	81
Fons d'inversió, carteres i SICAV	212	214	209	191	196
Plans de pensions i altres	89	75	73	74	81
Comissions netes	844	823	835	864	882

En milions d'euros	BPI				
	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Comissions bancàries, valors i altres	47	45	48	47	47
Comercialització d'assegurances	12	12	12	13	13
Fons d'inversió, carteres i SICAV	7	7	7	8	8
Plans de pensions i altres	7	7	7	6	8
Comissions netes	73	71	74	73	77

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

En milions d'euros	CAIXABANK				
	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Marge brut	3.232	3.670	3.233	2.825	2.534
Despeses de personal	(806)	(834)	(814)	(806)	(769)
Despeses generals	(343)	(333)	(337)	(340)	(325)
Amortitzacions	(179)	(176)	(176)	(168)	(169)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.329)	(1.343)	(1.327)	(1.313)	(1.263)
Despeses extraordinàries		(4)	(3)	(2)	(15)

En milions d'euros	BPI				
	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22
Marge brut	310	346	339	277	267
Despeses de personal	(68)	(63)	(62)	(62)	(68)
Despeses generals	(29)	(47)	(47)	(46)	(27)
Amortitzacions	(21)	(19)	(18)	(18)	(19)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(119)	(129)	(127)	(126)	(113)
Despeses extraordinàries					

E. EVOLUCIÓ RÀTIO DE MORA

	CAIXABANK			BPI		
	31.12.23	30.09.23	31/12/22	31.12.23	30.09.23	31/12/22
Crèdits a particulars	3,2%	3,2%	3,1%	1,6%	1,5%	1,7%
Compra habitatge	2,8%	2,7%	2,5%	1,1%	1,0%	1,2%
Altres finalitats	4,5%	4,6%	4,8%	5,6%	5,1%	5,9%
Crèdits a empreses	2,9%	2,7%	3,0%	2,4%	2,6%	2,6%
Sector públic	0,1%	0,1%	0,1%			
Ràtio morositat (crèdits + avals)	2,8%	2,7%	2,8%	1,7%	1,7%	1,9%

INDICADORS D'ACTIVITAT PER GEOGRAFIA

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

Espanya

En milions d'euros	31.12.23	30.09.23	Var. %	31/12/22	Var. %
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	159.411	160.972	(1,0)	167.711	(4,9)
Compra d'habitatge	118.712	120.148	(1,2)	125.680	(5,5)
Altres finalitats	40.699	40.823	(0,3)	42.031	(3,2)
de què: Consum	18.389	18.245	0,8	17.927	2,6
Crèdits a empreses	148.097	146.587	1,0	145.328	1,9
Sector públic	16.397	17.600	(6,8)	18.977	(13,6)
Crèdit a la clientela, brut	323.905	325.160	(0,4)	332.017	(2,4)
RECURSOS					
Dipòsits de clients	356.465	355.022	0,4	355.962	0,1
Estalvi a la vista	315.098	320.182	(1,6)	338.333	(6,9)
Estalvi a termini	41.366	34.841	18,7	17.630	—
Passius per contractes d'assegurança	70.275	68.871	2,0	64.673	8,7
de què: Unit Linked i altres	16.670	15.877	5,0	14.903	11,9
Cessió temporal d'actius i altres	3.196	2.263	41,2	2.623	21,8
Recursos de balanç	429.936	426.156	0,9	423.258	1,6
Fons d'inversió, cartera i SICAV ¹	110.326	106.504	3,6	99.115	11,3
Plans de pensions	42.749	41.307	3,5	40.224	6,3
Actius gestionats	153.075	147.810	3,6	139.339	9,9
Altres comptes	6.100	5.316	14,7	5.647	8,0
Total recursos de clients	589.111	579.282	1,7	568.245	3,7

Portugal

En milions d'euros	31.12.23	30.09.23	Var. %	31/12/22	Var. %
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	16.396	16.435	(0,2)	16.156	1,5
Compra d'habitatge	14.557	14.560	—	14.183	2,6
Altres finalitats	1.839	1.875	(1,9)	1.972	(6,8)
de què: Consum	1.523	1.547	(1,6)	1.611	(5,5)
Crèdits a empreses	11.921	11.572	3,0	11.365	4,9
Sector públic	1.876	1.890	(0,7)	1.786	5,0
Crèdit a la clientela, brut	30.193	29.897	1,0	29.307	3,0
RECURSOS					
Dipòsits de clients	29.042	28.209	3,0	30.055	(3,4)
Estalvi a la vista	15.701	17.343	(9,5)	21.563	(27,2)
Estalvi a termini	13.341	10.866	22,8	8.492	57,1
Passius per contractes d'assegurança	4.263	4.257	0,1	4.313	(1,1)
de què: Unit Linked i altres	3.310	3.273	1,1	3.407	(2,8)
Cessió temporal d'actius i altres	82	42	94,9	8	—
Recursos de balanç	33.387	32.508	2,7	34.376	(2,9)
Fons d'inversió, cartera i SICAV ¹	4.496	4.454	0,9	5.510	(18,4)
Plans de pensions	3.257	2.999	8,6	3.088	5,5
Actius gestionats	7.753	7.453	4,0	8.598	(9,8)
Altres comptes	79	80	(0,2)	81	(2,0)
Total recursos de clients	41.219	40.041	2,9	43.055	(4,3)

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

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

Aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, tant de naturalesa financera com extrafinancera (com ara objectius d'acompliment en matèria ambiental, social o de governança ("ASG")), particularment 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 negoci, però certs riscos, incerteses i altres factors rellevants podrien fer que els resultats fossin substancialment diferents dels esperats. Aquests factors, entre 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 i canvis en la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, així com a la nostra capacitat per satisfer les expectatives o obligacions en matèria ASG, que podran dependre en bona mesura d'actuacions de tercers, com per exemple els nostres objectius de descarbonització, 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 resultats descrits, inclosos els objectius d'acompliment en matèria ASG, poden diferir substancialment. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució o els seus efectes potencials, poden fer que els resultats difereixin materialment dels descrits en les previsions i estimacions.

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

Es fa notar expressament que aquest document conté dades subministrades per tercers considerades fonts d'informació fiables generalment, tot i que no se n'ha comprovat l'exactitud. Cap dels administradors, directors ni empleats de la Companyia està obligat, ja sigui implícitament o expressament, a garantir que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, ni tampoc a mantenir-los actualitzats o corregir-los en cas de detectar-hi qualsevol carència, error o omisió. Així mateix, en la seva reproducció a través de qualsevol mitjà, la Companyia podrà introduir-hi les modificacions que consideri convenientes o ometre parcialment o totalment els elements actuals i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. El que s'exposa en aquesta declaració cal que ho tinguin en compte totes aquelles persones o entitats que puguin haver de prendre decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per la Companyia i, en particular, els analistes i inversors que treballin amb aquest document. Tots ells estan convidats a consultar la documentació i la informació pública comunicada o registrada per la Companyia davant de la Comissió Nacional del Mercat de Valors. En particular, s'adverteix que aquest document conté informació financera no auditada.

D'acord amb les Mesures Alternatives del Rendiment ("MAR", també conegudes per les seves sigles en anglès com a "APM", Alternative Performance Measures) definides a les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1415) (les "Directrius ESMA"), aquest informe utilitza certes MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (NIIF), també conegudes per les seves sigles en anglès com a IFRS (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la manera en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat corresponent de l'informe en què es recull el detall de les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats d'acord amb les NIIF. Cal assenyalar que, des de l'1 de gener del 2023, el Grup ha aplicat la NIIF 17, "Contractes d'Assegurança", i la NIIF 9, "Instruments Financers", als actius i passius afectes al negoci assegurador, i a partir d'aquí ha procedit a reexpressar el compte de resultats de l'exercici 2022 i el balanç de situació a 31 de desembre de 2022 a efectes comparatius. El Grup considera també els requeriments de NIIF 9, una norma comptable que ja s'estava aplicant al negoci bancari per al registre i mesurament dels seus actius i passius financers. Durant el segon trimestre, després de disposar d'informació més detallada, s'ha reestimat la informació financera publicada a l'Informe d'Activitat i Resultats del primer trimestre del 2023 (OIR de 5 de maig de 2023). Veure 'Aspectes rellevants del semestre' i el capítol 'Reexpressió NIIF 17 i NIIF 9'.

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

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



investors@caixabank.com
+34 93 404 30 32

