

Activitat i resultats

Gener-Març

2022



[Continguts]

- 04 Dades rellevants del Grup
- 05 Informació clau
- 08 Evolució macroeconòmica i de mercats financers
- 10 Compte de resultats i resultat proforma comparable
- 20 Activitat
- 23 Gestió del risc
- 26 Liquiditat i estructura de finançament
- 28 Gestió de capital
- 31 Resultats per segments de negoci
- 44 L'acció CaixaBank
- 46 Informació sobre participades
- 46 Ràtings
- 48 Annexos
 - 48 *Mesures alternatives de rendiment*
 - 56 *Conciliació de la informació comptable amb la de gestió*
 - 59 *Sèries històriques per perímetre (CaixaBank i BPI)*
 - 62 *Indicadors d'activitat per geografia*

Nota general: La informació financera d'aquest document no s'ha auditat i, per tant, és susceptible de possibles modificacions futures. El compte de pèrdues i guanys consolidat, el balanç consolidat i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe financer es presenten amb criteris de gestió, per bé que s'han elaborat d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (d'ara endavant, les NIIF) adoptades per la Unió Europea mitjançant reglaments comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i les seves modificacions posteriors. En la seva preparació s'han tingut en compte la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 6 de desembre, que constitueix l'adaptació de les NIIF adoptades per la Unió Europea al sector de les entitats de crèdit espanyoles, i les seves modificacions successives.

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

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

D'acord amb el que estableixen les modificacions de la IFRS4 i les seves posteriors revisions, el Grup ha decidit aplicar l'exempció temporal d'aplicar IFRS9 a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup per a aquells períodes anteriors a l'1 de gener del 2023 i alinearà la seva primera aplicació amb l'entrada en vigor de la nova norma NIIF17 Contractes d'assegurança (prevista per l'1 de gener del 2023), que regularà la presentació i la valoració dels contractes d'assegurança (incloses les provisions tècniques). En conseqüència, aquestes inversions es valoren segons IAS 39 i queden agrupades a l'epígraf «Actius afectes al negoci assegurador» del balanç. Per tal de facilitar la comparació de la informació, també s'han agrupat els saldos de les provisions tècniques corresponents a *Unit Link* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada), de manera que queden inclosos a l'epígraf «Passius afectes al negoci assegurador».

Posicionament comercial

CLIENTS

20,4
milions

ACTIVITAT

619.892
M€ de recursos de clients

689.217
M€ d'actiu total

353.404
M€ de crèdits a la clientela

Mètriques de balanç

GESTIÓ DEL RISC

3,5 %
ràtio de morositat

65 %
ràtio de cobertura
de la morositat

0,23 %
Cost del risc (12 mesos)

SOLVÈNCIA

13,4 %
CET1

17,9 %
Capital total

26,5 %
MREL proforma

LIQUIDITAT

171.202
M€ d'actius líquids totals

325 %
*liquidity coverage ratio (LCR),
mitjana 12 mesos*

154 %
Ràtio NSFR

Resultats, eficiència i rendibilitat

RESULTAT ATRIBUÏT

707
milions d'euros

EFICIÈNCIA

57,4 %
ràtio d'eficiència sense despeses
extraordinàries (12 mesos)

RENDIBILITAT

7,6 %
ROTE 12 mesos
sense extraordinaris fusió

Dades rellevants del Grup

En milions d'euros / %	Gener - març		Variació
	2022	2021	
RESULTATS			
Marge d'interessos	1.550	1.191	30,1 %
Comissions netes	969	659	47,0 %
Ingressos core	2.761	2.066	33,6 %
Marge brut	2.775	2.063	34,6 %
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.523)	(1.149)	32,6 %
Marge d'explotació	1.244	874	42,5 %
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.252	914	37,0 %
Resultat atribuït al Grup	707	4.786	(85,2 %)
Resultat atribuït al Grup sense extraordinaris fusió durant el 2021	707	514	37,6 %
RÀTIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos)			
Ràtio d'eficiència	76,4 %	54,0 %	22,4
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	57,4 %	53,5 %	3,9
Cost del risc ¹ (últims 12 mesos)	0,23 %	0,58 %	(0,35)
ROE ¹	6,5 %	6,6 %	(0,2)
ROTE ¹	7,6 %	8,0 %	(0,5)
ROA ¹	0,3 %	0,4 %	(0,0)
RORWA ¹	1,0 %	1,1 %	(0,1)
BALANÇ			
Actiu total	689.217	680.036	1,4 %
Patrimoni net	35.916	35.425	1,4 %
ACTIVITAT			
Recursos de clients	619.892	619.971	-
Crèdit a la clientela, brut	353.404	352.951	0,1 %
GESTIÓ DEL RISC			
Dubtosos	13.361	13.634	(272)
Ràtio de morositat	3,5 %	3,6 %	(0,1)
Provisions per a insolvències	8.648	8.625	23
Cobertura de la morositat	65 %	63 %	2
Adjudicats nets disponibles per a la venda	2.223	2.279	(56)
LIQUIDITAT			
Actius líquids totals	171.202	168.349	2.854
Liquidity Coverage Ratio (últims 12 mesos)	325 %	320 %	5
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	154 %	154 %	-
Loan to deposits	89 %	89 %	-
SOLVÈNCIA			
Common Equity Tier 1 (CET1)	13,4 %	13,1 %	0,3
Tier 1	15,7 %	15,5 %	0,2
Capital total	17,9 %	17,9 %	-
MREL ²	26,5 %	25,7 %	0,8
Actius ponderats per risc (APR) ³	214.004	215.651	(1.647)
Leverage Ratio	5,2 %	5,3 %	(0,1)
ACCIÓ			
Cotització (€/acció)	3,077	2,414	0,663
Capitalització borsària	24.779	19.441	5.338
Valor teòric comptable (€/acció)	4,46	4,39	0,06
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,80	3,73	0,06
Benefici net atrib. per acció, excl. impactes fusió (€/acció) (12 mesos)	0,28	0,28	0,00
PER, exclosos impactes fusió (preu/beneficis; vegades)	10,85	8,65	2,21
P / VTC tangible (valor cotització segons el valor comptable tangible)	0,81	0,65	0,16
ALTRES DADES (nombre)			
Empleats	46.480	49.762	(3.282)
Oficines	4.824	5.317	(493)
de les quals: oficines retail Espanya	4.213	4.615	(402)
Terminals d'autoservei ³	13.568	14.426	(858)

- (1) Les ràtios del 2021 no inclouen en el numerador els resultats de Bankia generats abans del 31 de març del 2021, data de referència del registre comptable de la fusió, ni, per consistència, l'aportació en el denominador de les masses de balanç o APR previs a aquesta data. Tampoc no tenen en compte extraordinaris associats a la fusió.
- (2) La ràtio de març del 2022 inclou les emissions de deute senior non-preferred realitzades l'abril del 2022 per 1.000 milions d'euros i 500 milions de lliures (25,8 % si no s'hi inclouen).
- (3) La informació de desembre del 2021 s'ha reestimat.

Informació clau

La nostra entitat

CaixaBank presta servei a més de 20,4 milions de clients a través d'una xarxa de prop de 5.000 oficines a Espanya i Portugal i disposa de prop de 700.000 milions d'euros en actius.

La visió de CaixaBank és ser un **grup financer innovador**, amb el **millor servei al client** i referent en **banca socialment responsable**.

CaixaBank ha estat reconegut com a **Millor Banc a Espanya** per vuitè any consecutiu i **Millor Banc a Europa Occidental** per quarta vegada als *Best Bank Awards*, que atorga cada any la revista *Global Finance*.

Experiència de client

- CaixaBank ofereix una plataforma única de distribució omnicanal i amb capacitat multiproducte que evoluciona constantment per anticipar-se a les necessitats i preferències dels nostres clients.

La nostra vocació de servei al client ens permet aconseguir quotes de mercat sòlides¹:

Crèdits a llars i empreses	Crèdit consum	Dipòsits de llars i empreses	Fons d'inversió	Plans de pensions	Estalvi a llarg termini	Facturació targetes
24,0 %	20,1 %	25,2 %	24,6 %	33,9 %	29,6 %	32,4 %

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

Transformació digital

- CaixaBank continua reforçant el seu **lideratge en banca digital**, amb una base d'11 milions de clients digitals², per la qual cosa manté un ferm compromís amb la transformació digital i aposta per l'acompanyament a les empreses innovadores amb potencial de creixement.
- La revista *Global Finance* ha reconegut CaixaBank com l'**Entitat de Banca Privada més Innovadora a Europa Occidental** en els seus *World Best Private Bank Awards 2022* per la seva estratègia de transformació digital, així com per la seva contínua innovació.
- CaixaBank ha rebut el reconeixement de **Millor atenció a l'accionista per cotitzada 2021** als premis Rankia de Borsa, gràcies al seu espai de l'accionista en línia i a la tasca de divulgació financera realitzada tant de manera presencial com en línia, disponible a través del seu web corporatiu.

Banca sostenible i compromís amb la societat

- CaixaBank ha dut a terme diferents iniciatives de desenvolupament de negoci sostenible durant el 2022, entre les quals destaquen:

El llançament d'un nou servei d'assessorament ASG per a clients corporatius i institucionals per analitzar i establir la seva estratègia i posicionament sostenible, com a impuls a la transició dels clients a la neutralitat en les emissions de carboni, i acompanyar-los per establir objectius sostenibles.

La participació en la concessió de diferents préstecs verds i finançament sostenible, com a demostració del seu lideratge en diferents sectors (per exemple, el finançament per al desenvolupament i la construcció de parcs eòlics, així com finançament sostenible en el sector marítim).

L'emissió de 6 milions de targetes 100 % reciclades a Espanya amb materials amb menys impacte ambiental, com ara plàstic d'origen reciclat o biodegradable.

- CaixaBank ha mostrat el seu compromís amb les persones afectades pel conflicte a Ucraïna facilitant transferències sense cost, així com la gratuïtat en l'ús dels caixers de CaixaBank per a clients de bancs ucraïnesos i accés al compte Social, que inclou compte corrent, targeta i accés a la banca digital sense comissions. Així mateix, s'ha posat en marxa una plataforma de donatius, en col·laboració amb diferents ONG, i la xarxa de Voluntaris de CaixaBank ha impulsat diferents iniciatives d'ajuda humanitària.

- En el seu compromís d'inclusió financera, CaixaBank ha potenciat l'atenció personal al col·lectiu *sènior* per oferir un servei excel·lent i mantenir el lideratge en aquest àmbit, amb la creació d'un equip de 2.000 consellers *sènior* - assessors especialitzats en l'atenció a la gent gran.

Així mateix, CaixaBank presta servei en 420 poblacions en què és l'única entitat present. Així mateix, les oficines mòbils Ofibús presten servei a 426 municipis rurals, un 77 % en risc d'exclusió financera, on resideixen uns 250.000 habitants.

- CaixaBank ha rebut la certificació en Bon Govern Corporatiu per AENOR amb la màxima qualificació, amb la qual cosa s'ha convertit en una de les primeres companyies que obté la certificació.

Cultura centrada en les persones

- CaixaBank està inclosa en l'Índex d'Igualtat de Gènere de *Bloomberg*, que distingeix les companyies més compromeses amb la igualtat de gènere a través de les seves polítiques i la transparència en la divulgació dels seus programes i informació relacionada.

CaixaBank es una de les **cinc primeres empreses del món** en l'Índex d'Igualtat de Gènere de Bloomberg 2022.

Rendibilitat atractiva i solidesa financera

Resultats i activitat

- El resultat atribuït del primer trimestre del 2022 és de **707 milions d'euros**, davant els 4.786 milions obtinguts durant el mateix període del 2021, impactats per extraordinaris associats a la fusió amb Bankia.

El resultat del 2022 creix un **21,9 %** en relació amb el resultat proforma comparable de **580 milions d'euros** del primer trimestre del 2021 (excloent-ne els impactes extraordinaris associats a la fusió i agregant-hi el resultat generat per Bankia previ a aquesta).

- Els **indicadors d'activitat creditícia i recursos de clients es mantenen estables durant el trimestre**, amb el **crèdit a la clientela bruta** que arriba als **353.404 milions d'euros** i els **recursos de clients** que se situen en **619.892 milions d'euros**.

Gestió del risc

- La **ràtio de morositat** és del **3,5 %** (3,6 % a tancament del 2021) després de la caiguda de 272 milions d'euros de dubtosos durant el trimestre.
- Sòlida **ràtio de cobertura**, que arriba al **65 %** (63 % a tancament del 2021).
- El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el **0,23 %**.

Gestió de la liquiditat

- Els **actius líquids totals** se situen en els **171.202 milions d'euros**, amb un creixement de 2.854 milions d'euros durant el trimestre.
- El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) a 31 de març del 2022 és del **315 %**, amb una folgada posició de liquiditat (325 % LCR mitjana últims 12 mesos), molt per sobre del mínim requerit del 100 %.

Gestió de capital

- La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** és del **13,4 %** (13,2 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).

L'evolució orgànica del trimestre ha estat de +37 punts bàsics, -23 punts per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1 i +22 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per les fases de la normativa IFRS9 és de +24 punts bàsics.

- La ràtio **Tier 1** arriba al **15,7 %** (15,5 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), el **Capital Total** se situa en el **17,9 %** (17,7 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9) i el **leverage ratio** en el **5,2 %**.
- La ràtio MREL proforma¹ sobre APR se situa en el 26,5 %, amb la qual cosa compleix el nivell exigint per al 2024.

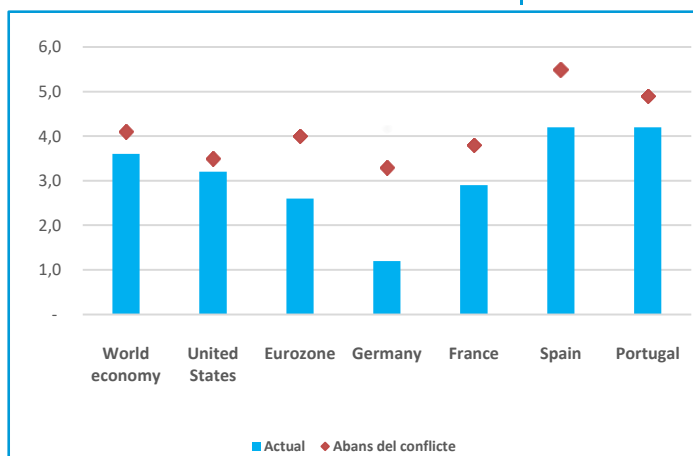
(1) Inclou les emissions de deute senior non-preferred realitzades l'abril del 2022 per 1.000 milions d'euros i 500 milions de lliures.

Evolució macroeconòmica i de mercats financers

Escenari econòmic mundial

Després de la històrica recessió del 2020 com a conseqüència de la pandèmia de la COVID-19 (caiguda del 3,1 % del PIB mundial), el 2021 es va caracteritzar per una intensa recuperació econòmica (+6,1 %). El 2022 hauria de ser un any de continuïtat en aquesta recuperació, gràcies a l'elevada proporció de població vacunada, la demanda embassada i les polítiques econòmiques expansives. No obstant això, els reptes segueixen sent importants, ja que conflueixen la incertesa associada a la COVID amb un augment més persistent del que s'esperava de la inflació, problemes de proveïment derivats dels colls d'ampolla i, a més, amb el gir de la política monetària en un bon nombre de països.

A tots aquests desafiaments s'hi ha afegit la guerra d'Ucraïna. Un esdeveniment amb un potencial disruptiu important, que ens ha dut a revisar a la baixa el creixement del PIB mundial en una mica més de mig punt respecte al que s'havia estimat abans de la guerra, tot i que la incertesa al voltant d'aquesta previsió és considerable. En aquest context, preveiem un avenç de l'economia mundial durant el 2022 pròxim al 3,5 %. Un impacte que serà asimètric per regions, amb una clara incidència negativa sobre les economies europees.



Previsions de creixement del PIB¹ 2022
Variació anual (%)

Escenari econòmic europeu, espanyol i portuguès

A la **zona euro**, després d'un tancament del 2021 modest (0,3 % intertrimestral durant el quart trimestre del 2021), l'esclat de la guerra a Ucraïna suposa un gerro d'aigua freda per a les expectatives d'acceleració de l'activitat que es descomptaven gràcies a la previsible «gripalització» de la COVID, l'efecte dels fons europeus (NGEU) i la normalització del funcionament de les cadenes de valor.

L'augment de la factura energètica i l'increment de la incertesa expliquen la revisió que hem fet per al creixement previst a la zona euro per al 2022; una retallada d'1,4 p. p., fins al 2,6 %. Per països, les revisions a la baixa més pronunciada es donen a Alemanya (-2,1 p. p., fins al 1,2 %) i Itàlia (-1,7 p. p., fins al 2,4 %), atesa la seva exposició més elevada a les importacions de gas procedents de Rússia i al pes més important que la indústria té en la seva estructura econòmica, un sector especialment afectat pels colls d'ampolla i l'encariment de bona part dels seus inputs. D'altra banda, la forta pujada que ja acumulen els preus energètics, i les perspectives que es mantinguin en referències elevades durant més temps, expliquen la notable revisió de la inflació mitjana per al 2022, de fins al 6,7 %, cosa que seria un nou màxim anual des de l'inici de la sèrie (1997). La dada de març confirma un repunt substancial de la inflació, fins al 7,4 % des del 5,9 % del febrer.

L'**economia espanyola** va acabar el 2021 amb un creixement vigorós; el PIB va anotar un avenç trimestral del 2,2 % durant el quart trimestre del 2021 (segons la dada revisada per l'INE el passat 25 de març), cosa que va permetre anotar un creixement en el conjunt de l'any del 5,1 %. En els primers compassos del 2022 i fins a l'inici de la guerra a Ucraïna, els indicadors d'activitat van mostrar un bon comportament i les perspectives eren molt positives. El retrocés de la sisena onada de la COVID, el bon to del mercat laboral, el desplegament dels fons europeus i les perspectives favorables per a la temporada turística convidaven a l'optimisme, tot i que també hi havia una certa preocupació per una inflació més elevada i persistent del que es preveia mesos endarrere.

(1) Previsió del 2022 feta per CaixaBank Research.

Tanmateix, l'esclat del conflicte altera aquest escenari i tindrà un impacte substancial, tant en l'activitat econòmica com en la inflació, a través de l'encariment de l'energia i de les primeres matèries, un tensionament més important de les cadenes de subministraments globals i un deteriorament de la confiança dels agents. De moment, hi ha pocs indicadors disponibles posteriors a l'inici de la guerra. El més significatiu ha estat la forta caiguda de la confiança dels consumidors durant el març, fins a nivells que no s'observaven des de l'inici de la pandèmia, i el repunt de la inflació fins al 9,8 % el març, que és el nivell més alt des del maig del 1985.

Com a conseqüència del conflicte, hem revisat a la baixa el creixement del PIB per al 2022 fins al 4,2 % des del 5,5 % (amb el supòsit d'un preu mitjà del petroli de 105 \$/barril). Així mateix, com a conseqüència de les tensions en els mercats energètics i dels aliments, hem revisat a l'alça la inflació prevista. Així, doncs, estímem que la inflació se situarà en el 6,8 %, davant el 4,5 % anterior. Aquestes previsions estan subjectes a un grau d'incertesa inusual.

El govern ha presentat un pla de xoc per mitigar l'encariment de l'energia. El pla tindrà un cost d'uns 6.000 milions i comptarà amb 10.000 milions d'aval ICO. No obstant això, encara estan pendents les mesures per reduir el preu de l'electricitat, que seran importants per mitigar les pressions sobre la inflació a curt termini.

A **Portugal**, les perspectives per al creixement del PIB durant el 2022 eren molt positives gràcies a l'impuls de les inversions associades als fons europeus, l'estalvi acumulat per les famílies durant els confinaments i l'esperada recuperació del turisme internacional. Tanmateix, l'esclat del conflicte bèl·lic ens ha dut a revisar a la baixa les previsions de creixement del PIB, fins al 4,2 %, i a l'alça les d'inflació. Aquesta revisió és inferior a la d'Espanya, ja que la previsió de Portugal no incorporava la sorpresa a l'alça que es va produir durant el quart trimestre del 2021.

Escenari de mercats financers

Els bancs centrals han pres una posició proactiva davant les pressions inflacionistes. La Reserva Federal va decidir, en la seva reunió del mes de març passat, iniciar el cicle de pujades de tipus d'interès (+0,25 p. p.) i s'esperen increments d'almenys la mateixa magnitud en els altres 6 reunions del 2022. A més, durant el 2023 i el 2024 la majoria dels membres de la Fed considera que caldrà portar els tipus d'interès per sobre del nivell que consideren d'equilibri a llarg termini (2,4 %) per contrarestar la creixent inflació. S'espera també que aquest mateix estiu la Fed comenci a reduir la mida del seu balanç.

El BCE, per part seva, ha reforçat l'expectativa que acabarà el seu programa de compres de deute públic en algun moment del tercer trimestre (tot i que continuarà reinvertint els venciments) i que després començarà a pujar els tipus d'interès. Els mercats anticipen en aquests moments que aquest mateix any els tipus de referència ja deixaran de ser negatius i que fins a finals de l'any que ve es podrien produir set o vuit pujades de tipus de 0,25 % cadascuna.

Els mercats financers han operat en un escenari de volatilitat elevada, marcat per l'evolució de la guerra i la retirada d'estímul monetaris per part dels bancs centrals. Aquests factors s'han reflectit en un ascens notable en els tipus d'interès del deute sobirà, amb un avenç des de l'inici de l'any de 140 punts bàsics, fins al 2,9 %, per al bo dels EUA a 10 anys i de 115 punts bàsics, fins al 0,9 %, per a l'equivalent bo alemany, mentre que les primes de risc de la perifèria de la zona euro s'han ampliat en uns 30 punts bàsics. En la renda variable, les borses han recuperat part de les caigudes des de l'inici de la guerra, per bé que amb una perspectiva molt incerta sobre l'evolució dels beneficis empresarials. L'euro, per part seva, s'ha debilitat davant el dòlar pel paper del bitllet verd com a actiu refugi i davant una expectativa de política monetària més restrictiva als EUA que a la UEM.

Compte de resultats

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

Evolució interanual i trimestral

El resultat atribuït del primer trimestre del 2022 puja a 707 milions d'euros, davant els 4.786 milions obtinguts el 2021, que incloïa aspectes extraordinaris relacionats amb la fusió (diferència negativa de consolidació per +4.300 milions i despeses extraordinàries per -28 milions nets).

En milions d'euros	1T22	1T21	Var. %	Sense extraordinaris fusió			
				1T21	Var. %	4T21	Var. %
Marge d'interessos	1.550	1.191	30,1	1.191	30,1	1.559	(0,6)
Ingressos per dividends	1					39	(97,5)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	50	77	(34,4)	77	(34,4)	70	(27,8)
Comissions netes	969	659	47,0	659	47,0	1.101	(12,0)
Resultats d'operacions financeres	144	42		42		90	60,0
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	202	164	22,9	164	22,9	172	17,6
Altres ingressos i despeses d'explotació	(140)	(70)	98,3	(70)	98,3	(466)	(70,0)
Marge brut	2.775	2.063	34,6	2.063	34,6	2.563	8,3
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.523)	(1.149)	32,6	(1.149)	32,6	(1.577)	(3,4)
Despeses extraordinàries	(8)	(40)	(81,1)	0		0	
Marge d'explotació	1.244	874	42,5	914	36,2	987	26,1
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.252	914	37,0	914	37,0	987	26,9
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(228)	(174)	31,4	(174)	31,4	(344)	(33,7)
Altres dotacions a provisions	(45)	(49)	(7,7)	(49)	(7,7)	(182)	(75,2)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(9)	4.303		3		(32)	(70,8)
Resultat abans d'impostos	962	4.954	(80,6)	694	38,6	429	
Impost sobre societats	(254)	(168)	51,0	(180)	40,9	(91)	
Resultat després d'impostos	708	4.785	(85,2)	513	38,1	339	
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1					2	
Resultat atribuït al Grup	707	4.786	(85,2)	514	37,6	337	

Ingressos core	1T22	1T21	Var. %	4T21	Var. %
Marge Interessos	1.550	1.191	30,1	1.559	(0,6)
Ingressos de participades de bancassegurances	41	52	(21,0)	58	(29,2)
Comissions netes	969	659	47,0	1.101	(12,0)
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances	202	164	22,9	172	17,6
Total ingressos core	2.761	2.066	33,6	2.889	(4,4)

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

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

- El resultat presenta una **evolució interanual (-85,2 %)** que s'explica, essencialment, pels impactes extraordinaris associats a la fusió durant el 2021. **Sense aquest efecte, creix un 37,6 %.**

Així mateix, les diferents línies del compte de resultats es veuen afectades pel creixement inorgànic; destaquen els ingressos *core* (+33,6 %) i les despeses d'administració i amortitzacions recurrents (+32,6 %).

- En l'**evolució del resultat respecte al trimestre anterior** hi incideix, essencialment, el registre durant el quart trimestre del 2021 del Fons de Garantia de Dipòsits per -396 milions d'euros en Altres ingressos i despeses d'explotació, així com superiors Dotacions per a insolvències i Altres dotacions.

Caiguda trimestral dels ingressos *core* del 4,4 %. L'evolució de les diferents línies que componen els ingressos *core* es veu afectada per la incorporació de Bankia Vida per consolidació global després de l'adquisició del 100 % durant l'últim trimestre del 2021. A més, la línia de comissions es va veure impactada durant el quart trimestre del 2021 per aspectes estacionals de més activitat, així com pel registre de comissions d'èxit en la gestió de productes d'estalvi a final d'any.

Resultat proforma comparable

Tot seguit es presenta el compte de resultats del 2022 comparat amb el del 2021 proforma comparable (agregant-hi el resultat de Bankia previ a la fusió i exclouent-ne els extraordinaris associats a aquesta).

El resultat del primer trimestre del 2022 se situa en els **707 milions**, davant els 580 milions del resultat proforma del 2021 (+21,9 %), degut bàsicament al creixement del **Marge d'explotació** (+5,4 %), així com al registre durant el 2022 de menys **Dotacions per a insolvències** (-23,2 %) i **Altres dotacions** (-37,7 %).

En milions d'euros	1T22	1T21	Variació	Var. %
Marge d'interessos	1.550	1.639	(89)	(5,4)
Ingressos per dividends	1	0	1	
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	50	89	(38)	(43,1)
Comissions netes	969	941	28	2,9
Resultats d'operacions financeres	144	52	91	
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	202	164	38	22,9
Altres ingressos i despeses d'explotació	(140)	(111)	(29)	25,7
Marge brut	2.775	2.774	2	0,1
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.523)	(1.593)	69	(4,3)
Despeses extraordinàries	(8)		(8)	
Marge d'explotació	1.244	1.181	64	5,4
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.252	1.181	71	6,0
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(228)	(297)	69	(23,2)
Altres dotacions a provisions	(45)	(72)	27	(37,7)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(9)	(20)	10	(52,6)
Resultat abans d'impostos	962	792	170	21,5
Impost sobre societats	(254)	(212)	(42)	19,6
Resultat després d'impostos	708	579	129	22,3
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	0	1	
Resultat net atribuït	707	580	127	21,9
- Resultat de Bankia prefusió sense despeses extraordinàries (net)		(65)	65	
+ Impactes extraordinaris associats a la fusió (nets)		4.272	(4.272)	
Resultat atribuït al Grup (resultat comptable)	707	4.786	(4.079)	(85,2)

Ingressos core	1T22	1T21	Variació	Var. %
Marge Interessos	1.550	1.639	(89)	(5,4)
Ingressos de participades de bancassegurances	41	64	(23)	(35,9)
Comissions netes	969	941	28	2,9
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances	202	164	38	22,9
Total ingressos core	2.761	2.808	(47)	(1,7)

- Els **ingressos core** se situen en els **2.761 milions** (-1,7 %), marcats bàsicament per la caiguda del Marge d'interessos (-5,4 %). Per a la interpretació adequada de l'evolució de les diferents línies que els configuren, cal tenir en compte la incorporació esmentada de Bankia Vida, que després de l'adquisició del 100 % durant l'últim trimestre del 2021 ha passat a consolidar-se per integració global.
- Caiguda dels **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** (-43,1 %) després de la venda d'Erste Group Bank i més càrregues netes en **Altres ingressos i Despeses d'explotació** (+25,7 %) davant la bona evolució dels **Ingressos d'operacions financeres**.
- Reducció de les **Despeses d'administració i amortització recurrents del 4,3 %**, que reflecteixen la captura de sinergies de costos, essencialment, pels estalvis derivats de l'acord laboral.

Rendibilitat sobre actius totals mitjans¹

	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Dades en %					
Ingressos per interessos	1,20	1,18	1,20	1,25	1,34
Despeses per interessos	(0,31)	(0,29)	(0,28)	(0,27)	(0,33)
Marge d'interessos	0,89	0,89	0,92	0,98	1,01
Ingressos per dividends	0,00	0,02	0,00	0,09	0,00
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	0,03	0,04	0,08	0,07	0,05
Comissions netes	0,56	0,63	0,55	0,59	0,58
Resultats d'operacions financeres	0,08	0,05	0,03	0,02	0,03
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	0,12	0,10	0,09	0,09	0,10
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0,08)	(0,27)	(0,05)	(0,16)	(0,07)
Marge brut	1,59	1,46	1,62	1,68	1,70
Despeses d'administració i amortització recurrents	(0,88)	(0,90)	(0,92)	(0,95)	(0,97)
Marge d'explotació	0,71	0,56	0,70	0,73	0,73
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0,13)	(0,20)	(0,09)	(0,09)	(0,18)
Altres dotacions a provisions	(0,03)	(0,10)	(0,04)	(0,05)	(0,04)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,01)	(0,02)
Resultat abans d'impostos	0,55	0,24	0,56	0,58	0,49
Impost sobre societats	(0,14)	(0,05)	(0,13)	(0,12)	(0,13)
Resultat després d'impostos	0,41	0,19	0,43	0,46	0,36
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultat atribuït al Grup	0,41	0,19	0,43	0,46	0,36
Actius totals mitjans nets (en milions d'euros)	706.116	695.346	690.460	671.368	660.552

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

Marge d'interessos

• El **Marge d'interessos** puja a 1.550 milions d'euros (-5,4 % respecte al mateix període del 2021). En un entorn de tipus d'interès negatius, aquest decrement és a causa de:

- Descens dels ingressos del crèdit per una disminució del tipus, impactat pel descens de la corba de tipus i pels tipus més baixos de la nova producció davant els venciments de cartera. A aquest decrement del tipus s'hi afegeix la caiguda del volum mitjà.
- Aportació més baixa de la cartera de renda fixa pel descens del tipus mitjà com a conseqüència de la revaluació dels actius a valor de mercat en el marc de la integració entre CaixaBank i Bankia durant el primer trimestre del 2021.
- Increment dels costos d'intermediaris financers per l'augment de la liquiditat a tipus negatius.

Aquests efectes s'han vist compensats en part per:

- Estalvi en els costos del finançament institucional per un descens del preu a causa, en gran mesura, de la revaluació dels passius a valor de mercat en el marc de la integració entre CaixaBank i Bankia, i impactat també pel decrement de la corba.
- Disminució del cost del finançament detallista per descens en el tipus.
- Incorporació del marge financer dels productes de vida estalvi de Bankia Vida que, després de la presa de control amb la qual s'ha assolit el 100 % de participació durant l'últim trimestre del 2021, ha passat a consolidar-se per integració global.

• El marge d'interessos del **trimestre** es redueix un 0,6 % respecte al trimestre anterior, a causa de:

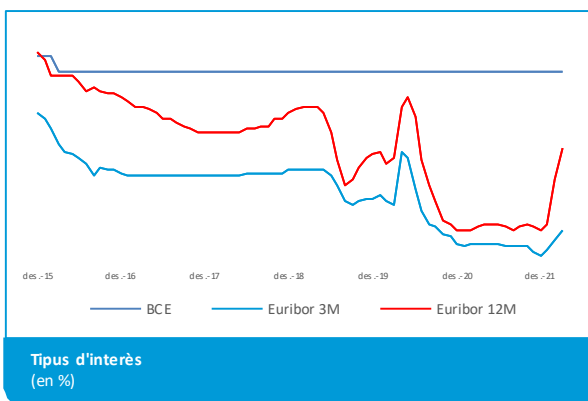
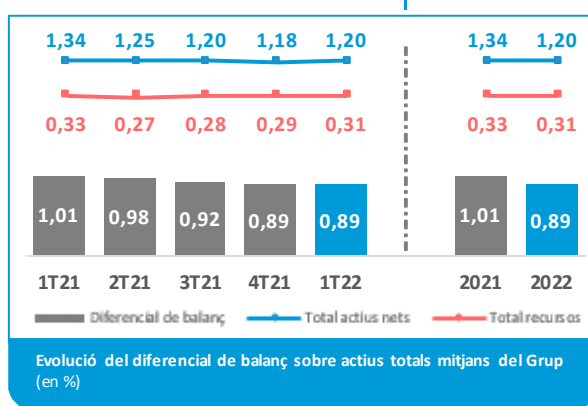
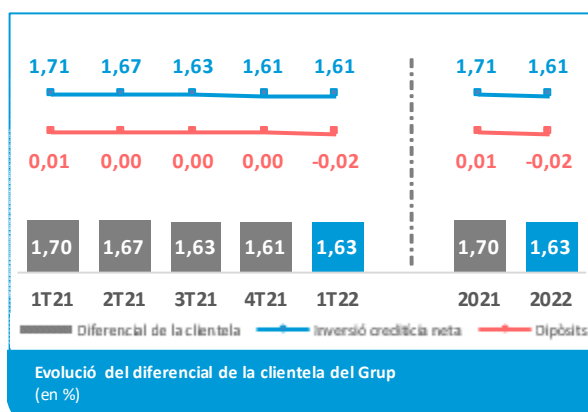
- Descens en els ingressos crediticis per una caiguda en el volum mitjà per menys dies de meritació durant el trimestre.
- Increment del cost d'entitats creditícies com a conseqüència de l'augment de la liquiditat penalitzat a tipus negatius.

Aquests efectes s'han vist compensats en part per:

- Aportació més elevada de la cartera de renda fixa, tant per un increment del volum com per l'augment del tipus mitjà.
- Estalvi en els costos del finançament institucional per un descens del preu com a conseqüència, en gran mesura, del descens de la corba de tipus, juntament amb noves emissions a tipus més baixos que els venciments.
- Estalvi en els costos detallistes, principalment com a conseqüència de l'impacte favorable de cobertures de tipus d'interès per un import limitat, que transformen el flux de fix a variable.
- Incorporació del marge financer dels productes de vida estalvi de Bankia Vida.

El **diferencial de la clientela** s'incrementa 2 punts bàsics durant el trimestre, fins a l'1,63 %, gràcies al descens del cost dels dipòsits i a l'estabilitat en el rendiment del crèdit.

El **diferencial de balanç** es manté en línia respecte al trimestre anterior, en nivells del 0,89 %.



Evolució trimestral de rendiments i càrregues assimilades

En milions d'euros	1T22			4T21			3T21		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	136.446	278	0,83	123.090	266	0,86	114.742	252	0,87
Cartera de crèdits (a)	329.860	1.306	1,61	333.254	1.355	1,61	336.605	1.386	1,63
Valors representatius de deute	87.510	59	0,28	81.945	53	0,26	78.021	46	0,23
Altres actius amb rendiment	67.682	427	2,56	63.773	388	2,42	63.755	392	2,44
Resta d'actius	84.618	17	-	93.284	4	-	97.337	9	-
Total actius mitjans (b)	706.116	2.087	1,20	695.346	2.066	1,18	690.460	2.085	1,20
Intermediaris financers	125.900	(168)	0,54	116.988	(144)	0,49	115.452	(126)	0,43
Recursos de l'activitat detallista (c)	382.008	16	(0,02)	376.774	(1)	-	371.366	2	-
Emprèstits institucionals i valors negociables	47.624	(27)	0,23	48.003	(35)	0,29	48.122	(37)	0,30
Passius subordinats	9.936	(5)	0,21	10.380	(8)	0,31	9.841	(8)	0,34
Altres passius amb cost	82.045	(332)	1,64	82.184	(308)	1,49	83.215	(313)	1,49
Resta de passius	58.603	(21)	-	61.018	(11)	-	62.464	(14)	-
Total recursos mitjans (d)	706.116	(537)	0,31	695.346	(507)	0,29	690.460	(496)	0,28
Marge d'interessos		1.550			1.559			1.589	
Diferencial de la clientela (%) (a - c)		1,63			1,61			1,63	
Diferencial de balanç (%) (b - d)		0,89			0,89			0,92	

En milions d'euros	2T21			1T21		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	90.624	237	1,05	74.982	213	1,15
Cartera de crèdits (a)	339.866	1.418	1,67	343.818	1.448	1,71
Valors representatius de deute	81.848	49	0,24	86.985	106	0,49
Altres actius amb rendiment	63.497	379	2,40	66.739	413	2,51
Resta d'actius	95.533	4	-	88.028	2	-
Total actius mitjans (b)	671.368	2.087	1,25	660.552	2.182	1,34
Intermediaris financers	109.060	(96)	0,35	103.939	(76)	0,30
Recursos de l'activitat detallista (c)	362.009	(2)	-	354.718	(6)	0,01
Emprèstits institucionals i valors negociables	47.690	(35)	0,29	47.226	(87)	0,75
Passius subordinats	9.727	(7)	0,30	9.179	(32)	1,41
Altres passius amb cost	75.907	(297)	1,57	76.773	(328)	1,73
Resta de passius	66.975	(14)	-	68.717	(14)	-
Total recursos mitjans (d)	671.368	(451)	0,27	660.552	(543)	0,33
Marge d'interessos		1.636			1.639	
Diferencial de la clientela (%) (a - c)		1,67			1,70	
Diferencial de balanç (%) (b - d)		0,98			1,01	

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

- D'acord amb la normativa comptable, els ingressos derivats de l'aplicació de tipus negatius s'imputen segons la seva naturalesa. La rúbrica d'intermediaris financers de l'actiu recull els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers del passiu. Els més significatius són els ingressos procedents de les mesures de finançament de l'ECB (TLTRO i MRO). De forma simètrica, la rúbrica d'intermediaris financers del passiu recull els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers de l'actiu. Només el net entre ingressos i despeses de les dues rúbriques té significació econòmica.
- Els epígrafs «Altres actius amb rendiment» i «Altres passius amb cost» recullen principalment l'activitat asseguradora de vida estalvi del Grup.
- Els saldos de totes les rúbriques, llevat de «resta d'actius» i «resta de passius», corresponen a saldos amb rendiment/cost. A «resta d'actius» i «resta de passius» s'hi incorporen aquelles partides del balanç que no tenen impacte en el marge d'interessos, així com aquells rendiments i costos que no són assignables a cap altra partida.

Comissions

- Els **ingressos per comissions creixen fins als 969 milions d'euros**, +2,9 % respecte al 2021 (-12,0 % en relació amb el quart trimestre, que estava marcat per comissions d'èxit i aspectes estacionals).

- 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 disminueixen un 3,3 %, impactades, entre altres, per la unificació dels programes de fidelització de clients. L'evolució trimestral (-10,6 %) està impactada, també, per la transaccionalitat més elevada habitual del quart trimestre de l'exercici.

Les comissions de banca majorista mostren un comportament positiu respecte al mateix període de l'exercici anterior (+22,0 %), amb caiguda respecte al trimestre anterior (-6,0 %), que va tenir més operativa de banca d'inversió.

- Les **comissions per comercialització d'assegurances** s'incrementen un 2,3 % respecte al 2021. En la seva evolució hi incideix la disminució de les comissions de comercialització després de la presa del control de Bankia Vida, per bé que, en positiu, es recull la meritació trimestral de la periodificació en 10 anys dels ingressos associats a la renegociació de l'acord de distribució d'assegurances de no vida assolit amb SegurCaixa Adeslas durant l'últim trimestre del 2021. En l'evolució trimestral (-13,9 %) també hi incideix el registre d'ingressos associats a la consecució d'objectius comercials durant el quart trimestre de l'exercici anterior.

- Les **comissions associades a la gestió de productes d'estalvi a llarg termini** (fons d'inversió, plans de pensions i *Unit Link*) se situen en 345 milions. En l'evolució interanual creixen un 10,3 % malgrat la volatilitat dels mercats durant el primer trimestre del 2022, suportades pel **patrimoni mitjà gestionat més elevat** després de la positiva evolució dels mercats i les subscripcions durant el 2021. En l'evolució respecte al trimestre anterior (-14,2 %) hi incideixen, essencialment, el registre de comissions d'èxit durant el quart trimestre del 2021 i la caiguda dels mercats durant el primer trimestre del 2022.

- Les **comissions de fons d'inversió, carteres i SICAV** se situen en els 216 milions d'euros, amb un creixement interanual de l'11,0 % i una caiguda trimestral del 10,5 %.

- Les **comissions per gestió de plans de pensions** arriben als 76 milions d'euros, amb una evolució del +1,7 % interanual i del -20,6 % trimestral.

- Les **comissions de *Unit Link*** se situen en els 53 milions d'euros, +22,1 % respecte al mateix període del 2021 i -18,5 % respecte al trimestre anterior.

En milions d'euros	1T22	1T21	Var. %	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Comissions bancàries, valors i altres	524	529	(1,1)	524	583	536	569	529
<i>Recurrents</i>	471	488	(3,3)	471	527	493	503	488
<i>Banca majorista</i>	52	43	22,0	52	56	43	66	43
Comercialització d'assegurances	100	98	2,3	100	116	79	85	98
Productes d'estalvi a llarg termini	345	312	10,3	345	402	350	327	312
<i>Fons d'inversió, carteres i SICAV</i>	216	195	11,0	216	242	220	204	195
<i>Plans de pensions</i>	76	75	1,7	76	95	79	76	75
<i>Unit Link i altres¹</i>	53	43	22,1	53	65	51	47	43
Comissions netes	969	941	2,9	969	1.101	964	981	941

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

Ingressos de la cartera de participades

- Els **Resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en els 50 milions d'euros. En la seva evolució respecte al mateix període del 2021 (-43,1 %) hi incideixen, entre d'altres, la no atribució de resultats d'Erste Group Bank des del tercer trimestre del 2021, després de la desinversió en aquesta participada, així com la presa de control de Bankia Vida a finals del 2021 i la seva integració global a partir del gener del 2022. Aquesta última explica bona part de la disminució de l'epígraf en relació amb el quart trimestre de l'exercici anterior; -27,8 %.

En milions d'euros	1T22	1T21	Var. %	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Ingressos per dividends	1	0		1	39	1	151	0
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	50	89	(43,1)	50	70	150	129	89
Ingressos de la cartera de participades	51	89	(42,2)	51	109	150	280	89

Resultats d'operacions financeres

- El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els 144 milions d'euros durant el primer trimestre del 2022.

En milions d'euros	1T22	1T21	Var. %	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Resultats d'operacions financeres	144	52		144	90	50	38	52

Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança

- Els **ingressos i les despeses emparats per contractes d'assegurança** se situen en els 202 milions d'euros, amb un creixement interanual del 22,9 % i trimestral del 17,6 %, tots dos impactats per la consolidació de Bankia Vida.

En milions d'euros	1T22	1T21	Var. %	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	202	164	22,9	202	172	162	154	164

Altres ingressos i despeses d'explotació

- L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** inclou, entre altres, ingressos i càrregues de filials no immobiliàries, ingressos per lloguers i despeses per la gestió dels immobles adjudicats i contribucions, taxes i impostos. En relació amb les contribucions i taxes, la seva meritació provoca estacionalitat a l'evolució trimestral de l'epígraf:
 - Durant el primer trimestre, registre d'una estimació de l'Impost sobre Béns Immobles per 22 milions d'euros (19 milions d'euros el 2021). Així mateix, contribució del sector bancari portuguès per 21,2 milions (18,8 milions el 2021).
 - Durant el segon trimestre del 2021 destaca l'aportació al FUR¹ per un import de 181 milions d'euros.
 - Durant el quart trimestre, contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) per 396 milions d'euros.

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

En milions d'euros	1T22	1T21	Var. %	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Contribucions i taxes	(21)	(19)	10,6	(21)	(396)		(181)	(19)
Altres ingressos i despeses immobiliaris (inclou IBI l'1T)	(38)	(29)	30,8	(38)	(1)	(18)	(14)	(29)
Altres	(80)	(63)	27,9	(80)	(70)	(69)	(73)	(63)
Altres ingressos i despeses d'explotació	(140)	(111)	25,7	(140)	(466)	(88)	(268)	(111)

Despeses d'administració i amortització

- Reducció interanual del 4,3 % de les **Despeses d'administració i amortització recurrents**, gràcies a la consecució de sinergies després de la integració. Les despeses de personal (-5,3 %) reflecteixen, essencialment, els estalvis després de la sortida d'empleats en el marc de l'acord laboral. Les despeses generals (-7,2 %) inclouen la materialització de sinergies associades a la fusió amb Bankia.
- Respecte a l'evolució trimestral, les Despeses d'administració i amortització recurrents disminueixen un 3,4 %, impactades per la sortida d'empleats durant els dos trimestres, així com per l'estalvi de despeses generals associat a les sinergies de la integració. Les despeses generals disminueixen un 3,2 % durant el trimestre, malgrat el registre de 9 milions d'euros associats a l'Impost sobre Béns Immobles d'actius d'ús propi.

La ràtio d'eficiència *core* (12 mesos) se situa en el 55,8 %.

En milions d'euros	1T22	1T21	Var. %	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Marge brut	2.775	2.774	0,1	2.775	2.563	2.828	2.820	2.774
Despeses de personal	(937)	(989)	(5,3)	(937)	(977)	(1.009)	(997)	(989)
Despeses generals	(391)	(421)	(7,2)	(391)	(404)	(413)	(423)	(421)
Amortitzacions	(195)	(182)	7,1	(195)	(196)	(184)	(178)	(182)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.523)	(1.593)	(4,3)	(1.523)	(1.577)	(1.606)	(1.598)	(1.593)
Ràtio d'eficiència sense extraordinaris (%) (12 mesos)	57,4	55,4	2,0	57,4	58,0	56,4	55,8	55,4
Ingressos <i>core</i>	2.761	2.808	(1,7)	2.761	2.889	2.809	2.833	2.808
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.523)	(1.593)	(4,3)	(1.523)	(1.577)	(1.606)	(1.598)	(1.593)
Ràtio d'eficiència <i>core</i> (12 mesos)	55,8	54,6	1,2	55,8	56,2	55,3	54,6	54,6

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

- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en -228 milions d'euros, davant els -297 milions d'euros del mateix període del 2021 (-23,2 %).

Durant el primer trimestre s'ha constituït un fons col·lectiu per un import de 214 milions d'euros per reflectir l'impacte estimat derivat del canvi d'escenari macroeconòmic davant el conflicte bèl·lic a Ucraïna.

D'altra banda, el fons col·lectiu constituït per la COVID-19 se situa en els 1.196 milions d'euros a tancament del trimestre (1.395 milions a tancament del 2021). El Grup considera en cada tancament comptable la progressiva major visibilitat sobre la situació dels clients que van gaudir de mesures de suport durant la pandèmia, davant el pròxim venciment d'aquestes.

El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el **0,23 %**.

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

El primer trimestre del 2022 inclou la disponibilitat de provisions constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial. Quan la despesa es materialitza, aquesta es reconeix a Guanys / pèrdues en baixa d'actius i altres (16 milions durant el primer trimestre).

L'últim trimestre del 2021 recull, entre altres, el registre de dotacions per contingències legals amb criteris conservadors,, així com una provisió associada al cost de jubilacions de BPI.

En milions d'euros	1T22	1T21	Var. %	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Dotacions per a insolvències	(228)	(297)	(23,2)	(228)	(344)	(165)	(155)	(297)
Altres dotacions a provisions	(45)	(72)	(37,7)	(45)	(182)	(73)	(80)	(72)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions	(273)	(369)	(26,0)	(273)	(526)	(238)	(235)	(369)

Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres

- **Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres** recull, essencialment, els resultats d'operacions singulars formalitzades i els resultats per vendes i sanejaments d'actius.

El resultat immobiliari del 2022 està impactat principalment per una millora en els resultats per vendes.

Durant el primer trimestre del 2022, l'epígraf Altres recull la materialització de sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada.

A més, el quart trimestre del 2021 recull la plusvàlua per la venda de la participació en Erste, així com el registre d'altres resultats i sanejaments d'actius.

En milions d'euros	1T22	1T21	Var. %	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Resultats immobiliaris	8	2		8	15	1	(5)	2
Altres	(18)	(22)	(21,2)	(18)	(47)	(13)	(13)	(22)
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(9)	(20)	(52,6)	(9)	(32)	(12)	(18)	(20)

Activitat

Balanç

L'actiu total del Grup se situa en els 689.217 milions d'euros a 31 de març de 2022 (+1,4 % durant el trimestre).

En milions d'euros	31.03.22	31.12.21	Variació	Var. %
- Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	110.471	104.216	6.255	6,0
- Actius financers mantinguts per a negociar	9.374	10.925	(1.551)	(14,2)
- Actius financers no destinats per a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	209	237	(28)	(11,9)
Instrumentos de patrimoni	139	165	(26)	(15,8)
Valors representatius de deute	5	5	0	2,4
Préstecs i avançaments	64	67	(2)	(3,3)
- Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	16.977	16.403	574	3,5
- Actius financers a cost amortitzat	431.735	420.599	11.136	2,6
Entitats de crèdit	9.060	7.869	1.191	15,1
Clientela	347.090	344.524	2.566	0,7
Valors representatius de deute	75.585	68.206	7.379	10,8
- Derivats - comptabilitat de cobertures	620	1.038	(418)	(40,2)
- Inversions en negocis conjunts i associades	2.531	2.533	(2)	(0,1)
- Actius afectes al negoci assegurador ¹	78.230	83.464	(5.234)	(6,3)
- Actius tangibles	7.901	8.264	(363)	(4,4)
- Actius intangibles	4.921	4.933	(12)	(0,2)
- Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda	3.019	3.038	(19)	(0,6)
- Resta actius	23.230	24.387	(1.157)	(4,7)
Total actiu	689.217	680.036	9.182	1,4
Passiu	653.301	644.611	8.690	1,3
- Passius financers mantinguts per a negociar	4.583	5.118	(535)	(10,4)
- Passius financers a cost amortitzat	561.790	547.026	14.765	2,7
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	100.228	94.050	6.178	6,6
Dipòsits de la clientela	400.604	392.479	8.124	2,1
Valors representatius de deute emesos	51.985	53.684	(1.699)	(3,2)
Altres passius financers	8.974	6.812	2.161	31,7
- Passius afectes al negoci assegurador ¹	75.875	79.834	(3.959)	(5,0)
- Provisions	6.219	6.535	(315)	(4,8)
- Resta passius	4.833	6.098	(1.265)	(20,7)
Patrimoni net	35.916	35.425	491	1,4
- Fons propis	37.641	37.013	629	1,7
- Interessos minoritaris	32	31	1	4,2
- Altre resultat global acumulat	(1.757)	(1.619)	(139)	8,6
Total passiu i patrimoni net	689.217	680.036	9.182	1,4

1- D'acord amb el que estableixen les modificacions de la IFRS4 i les seves revisions posteriors, el Grup ha decidit aplicar l'exempció temporal d'aplicar IFRS9 a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup per a aquells períodes anteriors a l'1 de gener del 2023 i fer coincidir la seva primera aplicació amb l'entrada en vigor de la nova norma NIF17 Contractes d'Assegurança (prevista l'1 de gener del 2023), que regularà la presentació i valoració dels contractes d'assegurança (incloses les provisions tècniques). En conseqüència, aquestes inversions es valoren segons IAS 39 i queden agrupades a l'epígraf «Actius afectes al negoci assegurador» del balanç. Per tal de facilitar la comparació de la informació, també s'han agrupat els saldos de les provisions tècniques corresponents a Unit Link i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada), de tal manera que queden incloses a l'epígraf «Passius afectes al negoci assegurador».

Crèdit a la clientela

- El **crèdit brut a la clientela** se situa en els **353.404 milions d'euros**, un +0,1 % durant el trimestre.

A l'evolució per segments cal destacar:

- El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-0,8 % durant el trimestre) segueix marcat per l'amortització de la cartera, per bé que amb una recuperació de la nova producció respecte a trimestres anteriors.
- El **crèdit a particulars – altres finalitats** disminueix un 1,6 % durant el trimestre.

El crèdit al consum creix respecte al desembre del 2021 (+0,6 %), gràcies a la recuperació dels nivells de producció, cosa que permet compensar els venciments de la cartera.

- Bona evolució del **finançament a empreses, que s'incrementa un 0,8 % durant el trimestre**.
- El crèdit al **sector públic** està marcat per operacions singulars (+5,4 % durant el trimestre).

En milions d'euros	31.03.22	31.12.21	Variació	Var. %
Crèdits a particulars	182.923	184.752	(1.828)	(1,0)
Compra habitatge	138.666	139.792	(1.127)	(0,8)
Altres finalitats	44.258	44.959	(702)	(1,6)
de què: Consum	18.825	18.716	109	0,6
Crèdits a empreses	148.575	147.419	1.155	0,8
Sector públic	21.906	20.780	1.126	5,4
Crèdit a la clientela, brut¹	353.404	352.951	453	0,1
De què:				
Crèdit sa	340.699	339.971	728	0,2
Fons per a insolvències	(8.277)	(8.265)	(12)	0,1
Crèdit a la clientela, net	345.127	344.686	441	0,1
Riscos contingents	27.491	27.209	281	1,0

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

Detall de finançament amb garantia pública

Tot seguit s'indica l'evolució del finançament amb garantia pública sobre la base dels esquemes de garanties estatals implementats en el marc de la COVID-19:

Imports de què s'ha disposat, en milions d'euros	31.03.22		31.12.21	
	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)
Crèdits a particulars	1.360	1.321	1.415	1.378
Altres finalitats (autònoms)	1.360	1.321	1.415	1.378
Crèdits a empreses	19.930	18.792	20.337	19.265
Sector públic	9	9	10	9
Crèdit a la clientela, brut²	21.299	20.122	21.762	20.653

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

El 7 % de l'import total del crèdit concedit amb aval de l'ICO ja s'ha amortitzat. De l'import restant, un 40 % ja ha iniciat el període de facturació a tancament del primer trimestre del 2022. Aquesta xifra s'eleva fins al 91 % al tancament del segon trimestre. Del saldo total inicialment concedit, un 97 % està classificat com a cartera sana³.

(3) Inclou crèdit classificat com a Stage 1 o Stage 2 i/o que s'ha amortitzat.

Recursos de clients

Els recursos de clients pugen als 619.892 milions d'euros a 31 de març de 2022, és a dir, es mantenen pràcticament estables durant el trimestre malgrat la volatilitat dels mercats.

- Els recursos en balanç pugen als 457.720 milions d'euros (+0,6 % durant el trimestre).
 - L'estalvi a la vista se situa en els 354.337 milions d'euros (+1,1 % durant el trimestre).
 - L'estalvi a termini se situa en els 31.479 milions d'euros (-6,9 % durant el trimestre). La seva evolució continua marcada per la disminució de dipòsits en la renovació de venciments en un entorn de tipus d'interès negatius.
 - Increment dels passius per contractes d'assegurances del 0,5 % durant el trimestre, com a resultat de les subscripcions netes positives superiors a l'impacte negatiu del mercat en els *Unit Link*.
- Els actius gestionats se situen en els 152.823 milions d'euros. L'evolució (-3,3 % durant el trimestre) està marcada, essencialment, pel comportament desfavorable dels mercats, amb subscripcions lleugerament positives.
 - El patrimoni gestionat en fons d'inversió, carteres i SICAV se situa en els 106.241 milions d'euros (-3,5 % durant el trimestre).
 - Els plans de pensions arriben als 46.581 milions d'euros (-2,8 % durant el trimestre).
- La variació d'Altres comptes durant el trimestre és del +33,9 %, entre altres per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

En milions d'euros	31.03.22	31.12.21	Variació	Var. %
Recursos de l'activitat de clients	385.816	384.270	1.546	0,4
Estalvi a la vista	354.337	350.449	3.888	1,1
Estalvi a termini ¹	31.479	33.821	(2.342)	(6,9)
Passius per contractes d'assegurances ²	67.694	67.376	317	0,5
de què: <i>Unit Link</i> i altres ³	19.584	19.366	218	1,1
Cessió temporal d'actius i altres	4.210	3.322	888	26,7
Recursos de balanç	457.720	454.968	2.752	0,6
Fons d'inversió, carteres i SICAV	106.241	110.089	(3.848)	(3,5)
Plans de pensions	46.581	47.930	(1.349)	(2,8)
Actius gestionats	152.823	158.020	(5.197)	(3,3)
Altres comptes	9.350	6.983	2.367	33,9
Total recursos de clients⁴	619.892	619.971	(79)	0,0

(1) Inclou emprèstits retail per un import de 1.369 milions d'euros a 31 de març de 2022.

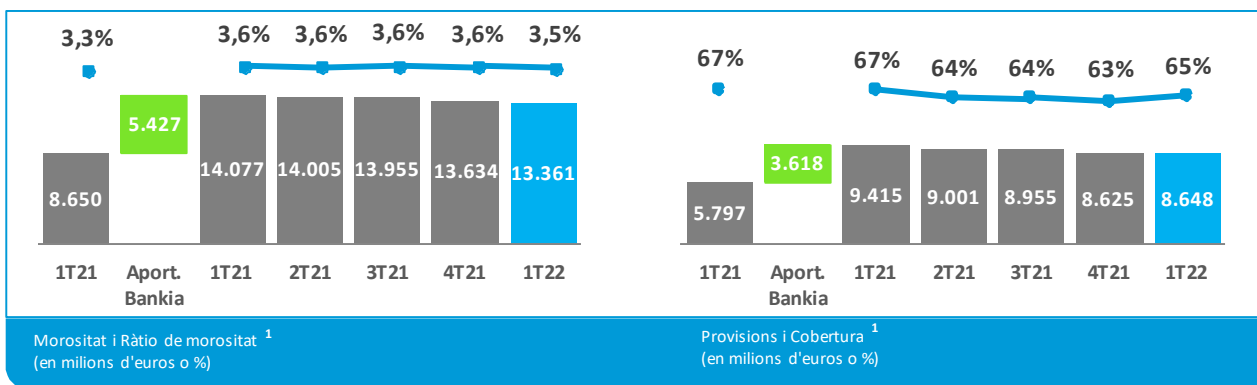
(2) No inclou l'impacte de la variació de valor dels actius financers associats, a excepció dels *Unit Link* i *Renda Vitalícia Inversió Flexible* (part gestionada).

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

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

Gestió del risc

Qualitat del risc de crèdit



Els **saldo dubtosos** se situen en els 13.361 milions d'euros (-272 milions durant el trimestre).

La **ràtio de morositat** es redueix durant el trimestre fins al **3,5 %** (3,6 % a tancament de desembre).

Els **fons per a insolvències** se situen a tancament de març del 2022 en els **8.648 milions d'euros** i la **ràtio de cobertura** s'incrementa fins al **65 %** (8.625 milions i 63 % a tancament de 2021, respectivament).

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

Moviment de deutors dubtosos

En milions d'euros	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Saldo inicial del període	8.601	14.077	14.005	13.955	13.634
Entrades a dubtosos	610	1.509	1.292	1.633	1.133
Sortides de dubtosos	(561)	(1.582)	(1.341)	(1.955)	(1.406)
de què: fallits	(129)	(435)	(151)	(375)	(170)
Entrades netes dubtosos Bankia a 31 de març de 2021	5.427				
Saldo final del període	14.077	14.005	13.955	13.634	13.361

Ràtio de morositat per segments

	31.12.21	31.03.22
Crèdits a particulars	4,2 %	4,1 %
Compra habitatge	3,6 %	3,5 %
Altres finalitats	6,4 %	6,3 %
del qual Consum	4,4 %	4,2 %
Crèdits a empreses	3,5 %	3,4 %
Sector públic	0,3 %	0,1 %
Ràtio morositat (crèdits + avals)	3,6 %	3,5 %

Moviment del fons per a insolvències¹

(1) Tenint en compte crèdits i riscos contingents.

En milions d'euros	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Saldo inicial del període	5.755	9.415	9.001	8.955	8.625
Dotacions per a insolvències	174	155	165	344	228
Usos i sanejaments	(125)	(560)	(206)	(666)	(202)
Traspassos i altres variacions	(7)	(8)	(5)	(8)	(3)
Fons per a insolvències de Bankia a 31 de març de 2021	3.618				
Saldo final del període	9.415	9.001	8.955	8.625	8.648

Classificació per stages del crèdit brut i provisió

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

31.03.22 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	310.454	30.245	12.705	353.404	(1.007)	(1.539)	(5.731)	(8.277)
Riscos contingents	25.174	1.661	657	27.491	(36)	(77)	(258)	(371)
Total crèdit i riscos contingents	335.628	31.905	13.361	380.895	(1.043)	(1.616)	(5.989)	(8.648)

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

Distribució de la cartera hipotecària adquisició habitatge del Grup segons percentatge de Loan to Value²

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

En milions d'euros	31.03.22				
	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	41.230	47.405	33.307	15.380	137.322
de què: Dubtosos	439	710	898	2.730	4.776

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

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

Refinançaments

En milions d'euros	31.12.21		31.03.22	
	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos
Particulars	6.430	4.420	5.912	4.209
Empreses	6.045	2.783	5.881	2.848
Sector públic	186	13	178	10
Total	12.661	7.216	11.971	7.067
Provisions	2.702	2.441	2.877	2.637

Actius immobiliaris adjudicats

- La cartera d'**adjudicats nets disponibles per a la venda**¹ a Espanya és de 2.223 milions d'euros. L'evolució durant el trimestre és de -56 milions d'euros.

La **ràtio de cobertura comptable**² se situa en el **30 %** i la **ràtio de cobertura amb sanejaments**² és del **48 %**.

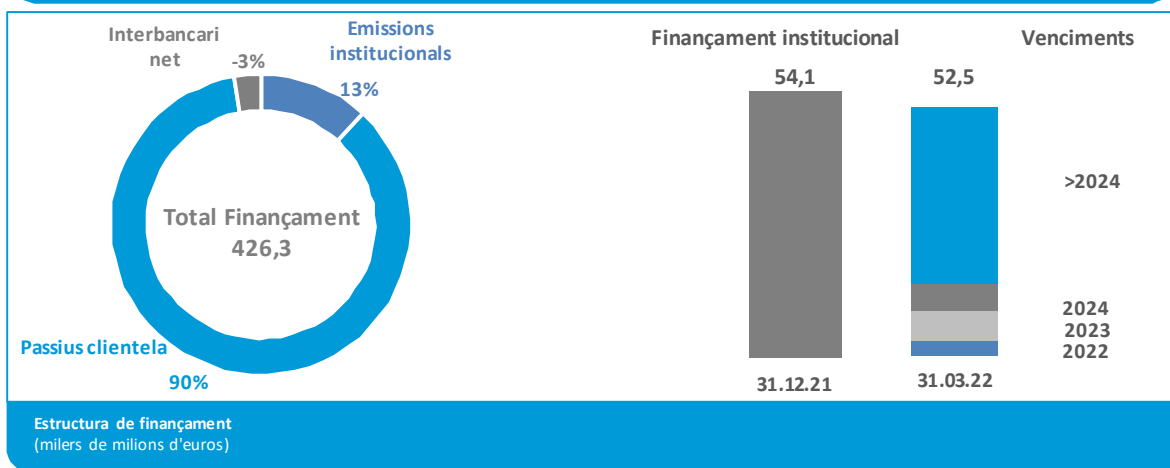
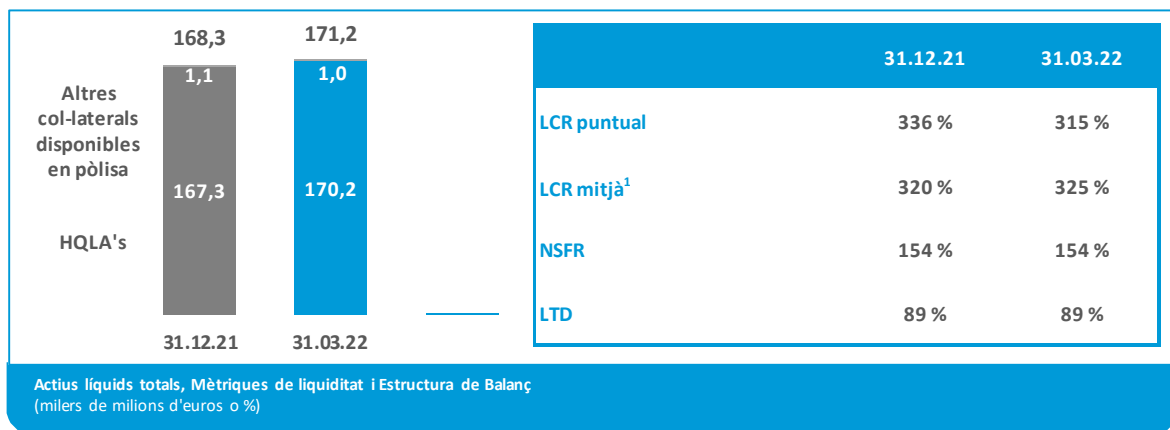
- La cartera de **lloguer** a Espanya se situa en els 1.519 milions d'euros nets de provisions. L'evolució durant el trimestre és de -97 milions.
- El **total de vendes**³ d'immobles durant el **2022** se situa en els 260 milions d'euros.

(1) No inclou drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per 165 milions d'euros nets a 31 de març de 2022.

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

(3) A preu de venda.

Liquiditat i estructura de finançament



- Els **actius líquids totals** se situen en els **171.202 milions d'euros** a 31 de març de 2022, fet que suposa un creixement de 2.854 milions d'euros durant el trimestre.
- El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) a 31 de març de 2022 és del 315 %, amb una folgada posició de liquiditat (**325 % LCR mitjana** últimes 12 mesos), molt per sobre del mínim regulatori requerit del 100 %.
- El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el 154 % a 31 de març del 2022, per sobre del mínim regulatori del 100 % requerit des del juny del 2021.
- Sòlida estructura de finançament detallista amb una ràtio **loan to deposits del 89 %**.
- El **saldo disposat** de la pòlissa del BCE a 31 de març de 2022 puja a 80.752 milions d'euros corresponents a TLTRO III.
- **Finançament institucional²** per un valor de 52.483 milions d'euros, diversificat per instruments, inversors i venciments.
- La capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. puja a 19.060 milions d'euros a 31 de març de 2022.

(1) Mitjana últims 12 mesos.

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

Informació sobre les emissions realitzades el 2022

En milions d'euros						
Emissió	Import	Data emissió	Venciment	Cost ¹	Demanda	Categoria
Deute <i>senior preferred</i> ²	1.000	21/01/2022	6 anys	0,673 % (<i>midswap</i> + 0,62 %)	1.500	Bo social

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

(2) Opció d'amortització anticipada a instàncies de l'emissor el 5è any. L'emissió recollida a la taula és callable i es pot exercir l'opció d'amortització anticipada abans de la data de venciment.

Després del tancament de març, CaixaBank ha fet les emissions següents:

- Deute *Senior Non-Preferred* per un import de 500 milions de lliures amb venciment a 6 anys, amb opció d'amortització anticipada per part de l'emissor el 5è any, i amb una rendibilitat del 3,5 %, equivalent a UKT + 210 punts bàsics.
- Deute *Senior Non-Preferred* per un import de 1.000 milions d'euros amb venciment a 4 anys, amb opció d'amortització anticipada per part de l'emissor el 3r any, i amb una rendibilitat de l'1,664 %, equivalent a *midswap* + 80 punts bàsics

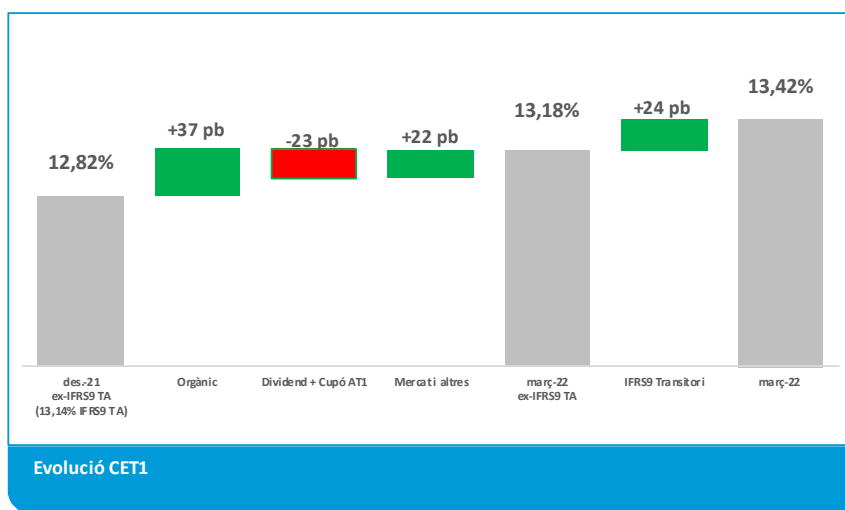
Informació sobre la col·lateralització de cèdules hipotecàries de CaixaBank, S.A.

En milions d'euros			31.03.22
Cèdules hipotecàries emeses	a		72.628
Cartera de préstecs i crèdits (col·lateral per cèdules hipotecàries)	b		138.003
Col·lateralització	b/a		190 %
Sobrecol·lateralització	b/a-1		90 %
Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries³			11.052

(3) A més, es disposa d'una capacitat d'emissió de cèdules territorials per 8.007 milions d'euros.

[Gestió del capital]

- La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** és del **13,4 %** (13,2 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).
L'evolució orgànica del trimestre ha estat de +37 punts bàsics, -23 punts per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1 i +22 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per les fases de la normativa IFRS9 és de +24 punts bàsics.
- L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 se situa entre l'11 % i l'11,5 % (ex IFRS9) i una distància d'entre 250 i 300 punts bàsics respecte al requeriment SREP.
- La ràtio **Tier 1** arriba al **15,7 %** (15,5 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).
- La ràtio de **Capital Total** se situa en el **17,9 %** (17,7 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).
- El grau de palanquejament (*leverage ratio*) se situa en el 5,2 %.
- Durant el mes d'abril, CaixaBank ha fet dues emissions d'instruments de deute *senior non-preferred* (SNP), una de 500 milions de lliures esterlines i una altra de 1.000 milions d'euros, incloses en la visió proforma de les ràtios de març de 2022. Amb això, a 31 de març, la ràtio **MREL subordinada** proforma arriba al **23,1 %** i la ràtio **MREL total** proforma és del **26,5 %**. En base LRE, la ràtio MREL total proforma arriba al **8,8 %**
- D'altra banda, **CaixaBank està subjecte a requeriments mínims de capital** en base individual. La ràtio CET1 en aquest perímetre arriba al 14,1 %.



- A més, el **BPI** també compleix els seus requeriments mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia a nivell subconsolidat són: CET1 del 13,7 %, Tier1 del 15,2 % i Capital Total del 17,5 %.
- A l'efecte dels requeriments regulatoris, per al 2022 el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup puja fins al 0,375 % (0,50 % previst per al 2023). D'acord amb això, els requeriments de capital per al 2022 se situen en un 8,31 % per al CET1, un 10,12 % per al Tier 1 i un 12,53 % per a Capital Total. A 31 de març, CaixaBank disposa d'un marge de 511 punts bàsics, és a dir, 10.935 milions d'euros, fins al *trigger* MDA del Grup.
- En relació amb el requeriment d'MREL, el febrer del 2022 el Banc d'Espanya va comunicar a CaixaBank els requeriments mínims d'MREL Total i Subordinat que haurà de complir a nivell consolidat:

Requeriment en % APRs (incloent CBR)	2022	2024
MREL Total	22,21%	23,93%
MREL Subordinat	16,38%	18,70%

Requeriment en % LRE	2022	2024
MREL Total	6,09%	6,19%
MREL Subordinat	6,09%	6,19%

- Els nivells actuals de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les que esmenta 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.
- L'entitat ha abonat als seus accionistes, el 20 d'abril del 2022, un import de 0,1463 euros per acció en concepte de dividend ordinari amb càrrec als beneficis de l'exercici 2021, després de l'aprovació per part de la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 8 d'abril. Aquesta distribució de dividend puja a 1.179 milions d'euros, un import que equival al 50 % del benefici net consolidat del 2021, ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia.

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

D'altra banda, en la mateixa sessió, el Consell d'Administració va manifestar la intenció de CaixaBank, subjecta a l'aprovació regulatòria apropiada, d'implementar durant l'exercici 2022 un programa de recompra d'accions (*share buy-back*) per tal d'acostar la ràtio de CET1 a l'objectiu intern. En aquest sentit, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada l'abril del 2022 va aprovar la reducció del capital social de CaixaBank fins a un import màxim corresponent al 10 %, prèvia obtenció de les autoritzacions regulatòries pertinents, mitjançant l'amortització d'accions pròpies que s'adquireixin en el marc del programa esmentat de recompra d'accions. La xifra definitiva de la reducció de capital quedarà fixada pel Consell d'Administració, dins el límit màxim assenyalat, en funció del nombre definitiu d'accions que s'adquireixin.

Evolució i principals indicadors de solvència

En milions d'euros	31.03.21	30.06.21	30.09.21	31.12.21	31.03.22	Variació trimestral
Instruments CET1	36.017	34.528	34.828	34.824	35.011	187
Fons propis comptables	37.172	36.271	36.708	37.013	37.641	628
Capital	8.061	8.061	8.061	8.061	8.061	
Resultat atribuït al Grup	4.786	4.181	4.801	5.226	707	
Reserves i altres	24.326	24.029	23.846	23.727	28.874	
Altres instruments de CET1 ¹	(1.155)	(1.743)	(1.880)	(2.189)	(2.630)	(441)
Deduccions CET1	(6.547)	(6.135)	(6.126)	(6.487)	(6.292)	195
CET1	29.470	28.393	28.702	28.337	28.719	382
Instruments AT1	4.235	4.237	4.984	4.984	4.985	1
Deduccions AT1						
Tier 1	33.705	32.630	33.685	33.322	33.705	383
Instruments T2	5.837	5.888	5.720	5.192	4.677	(515)
Deduccions T2						
Tier 2	5.837	5.888	5.720	5.192	4.677	(515)
CAPITAL TOTAL	39.542	38.518	39.405	38.514	38.382	(132)
Altres instruments subordinats comp. MREL	8.842	10.598	10.603	10.628	9.375	(1.253)
MREL subordinat	48.384	49.116	50.008	49.141	47.757	(1.384)
Altres instruments computables MREL	6.375	6.378	6.379	6.382	7.384	1.002
MREL	54.759	55.494	56.387	55.524	55.141	(383)
Actius ponderats per risc	208.585	220.881	220.201	215.651	214.004	(1.647)
Ràtio CET1	14,1 %	12,9 %	13,0 %	13,1 %	13,4 %	0,3 %
Ràtio Tier 1	16,2 %	14,8 %	15,3 %	15,5 %	15,7 %	0,2 %
Ràtio capital total	19,0 %	17,4 %	17,9 %	17,9 %	17,9 %	
Buffer MDA ²	12.571	10.314	10.678	10.686	10.935	249
Ràtio MREL subordinada ³	23,2 %	22,2 %	22,7 %	22,8 %	22,3 %	(0,5 %)
Ràtio MREL ³	26,3 %	25,1 %	25,6 %	25,7 %	25,8 %	0,1 %
Leverage Ratio	5,4 %	5,1 %	5,2 %	5,3 %	5,2 %	(0,1 %)
Ràtio CET1 individual	15,9 %	13,4 %	13,4 %	13,9 %	14,1 %	0,2 %
Ràtio Tier 1 individual	18,1 %	15,5 %	15,8 %	16,4 %	16,7 %	0,3 %
Ràtio capital total individual	21,2 %	18,4 %	18,7 %	18,9 %	19,0 %	0,1 %
APR individual	189.616	203.417	202.300	200.755	196.810	(3.945)
Resultat individual	4.601	3.490	3.565	4.215	790	
AD ⁴	7.655	6.572	6.466	6.987	7.707	720
Buffer MDA individual ²	16.842	12.986	12.891	13.782	14.007	225
Leverage ratio individual	5,8 %	5,2 %	5,2 %	5,5 %	5,4 %	(0,1 %)

Dades de desembre del 2021 actualitzades amb última informació oficial.

- (1) Inclou, principalment, previsió de dividends, ajust transitori a l'IFRS9 i els OCI.
- (2) Buffer MDA (import màxim distribuïble): nivell de capital per sota del qual hi ha limitacions al pagament de dividends, a la retribució variable i al pagament d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional. Es defineix com els requeriments de capital del Pilar 1 + Pilar 2 + reserves de capital + possibles dèficits d'AT1 i T2. S'aplica el més baix entre l'individual i el consolidat.
- (3) La ràtio MREL subordinada a març del 2022 proforma amb les emissions desemborsades durant l'abril seria del 23,1 % (26,5 % per a MREL total).
- (4) No inclou prima d'emissió.

Resultats per segments de negoci

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

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

- **Bancari i assegurances:** recull els resultats de les activitats bancària, assegurances, gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.

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

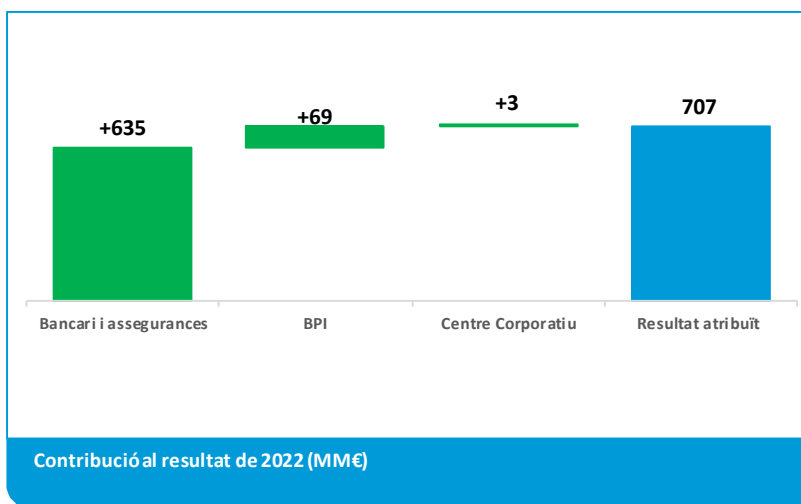
- **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal. El compte de resultats inclou la reversió dels ajustos derivats de la posada en valor raonable dels actius i passius en la combinació de negocis.

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

A més, s'assigna al Centre Corporatiu l'excés de capital del Grup, calculat com la diferència entre el total de fons propis del Grup i el capital assignat als negocis Bancari i Assegurances, 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 considerant tant el consum de recursos propis per actius ponderats per risc, a l'11,5 %, com les deduccions aplicables. La contrapartida de l'excés de capital assignat al centre corporatiu és liquiditat.

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

La configuració del resultat per negocis del primer trimestre del 2022 és la següent:



En milions d'euros	Negoci Bancari i Assegurances	BPI	Centre Corporatiu	Grup
Marge d'interessos	1.435	112	2	1.550
Ingressos per dividendes i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	44	5	2	51
Comissions netes	897	71		969
Resultats d'operacions financeres	119	9	16	144
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	202			202
Altres ingressos i despeses d'explotació	(120)	(19)		(140)
Marge brut	2.578	178	19	2.775
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.394)	(114)	(15)	(1.523)
Despeses extraordinàries	(8)			(8)
Marge d'explotació	1.176	64	4	1.244
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.184	64	4	1.252
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(262)	34		(228)
Altres dotacions a provisions	(45)	(0)		(45)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(9)	0		(9)
Resultat abans d'impostos	860	98	4	962
Impost sobre societats	(224)	(29)	(1)	(254)
Resultat després d'impostos	636	69	3	708
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1			1
Resultat atribuït al Grup	635	69	3	707

Negoci bancari i d'assegurances

El resultat del primer trimestre del 2022 se situa en els 635 milions d'euros (4.723 milions d'euros del primer trimestre del 2021 pel fet d'incorporar la diferència negativa de consolidació per 4.300 milions d'euros i les despeses extraordinàries associades a la integració). Considerant el resultat proforma del primer trimestre de l'exercici 2021, que inclou Bankia i no té en compte els resultats extraordinaris, el resultat augmenta un 21,7 %.

El ROTE (12 mesos), sense considerar els impactes extraordinaris registrats durant el 2021, se situa en el 7,9 %.

En milions d'euros	1T22	1T21	Var. %	Proforma	
				1T21	Var. %
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS					
Marge d'interessos	1.435	1.091	31,5	1.539	(6,7)
Ingressos per dividendes i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	44	50	(11,6)	62	(28,9)
Comissions netes	897	595	50,8	877	2,3
Resultats d'operacions financeres	119	32		42	
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	202	164	22,9	164	22,9
Altres ingressos i despeses d'explotació	(120)	(57)		(98)	22,9
Marge brut	2.578	1.875	37,5	2.587	(0,3)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.394)	(1.023)	36,2	(1.462)	(4,7)
Despeses extraordinàries	(8)	(40)	(81,1)		
Marge d'explotació	1.176	812	44,9	1.125	4,6
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.184	852	39,0	1.125	5,3
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(262)	(189)	38,9	(312)	(16,0)
Altres dotacions a provisions	(45)	(48)	(6,2)	(72)	(37,1)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(9)	4.302		(20)	(52,9)
Resultat abans d'impostos	860	4.877	(82,4)	721	19,2
Impost sobre societats	(224)	(154)	45,3	(200)	12,1
Resultat després d'impostos	636	4.723	(86,5)	521	22,0
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	(0)		0	
Resultat atribuït al Grup	635	4.723	(86,6)	522	21,7
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS					
Ingressos core	2.570	1.897	35,5	2.639	(2,6)
Comissions bancàries, valors i altres	483	313	54,5	493	(2,0)
Recurrents	431	278	55,3	452	(4,5)
Banca majorista	52	35	47,9	42	23,8
Comercialització d'assegurances	87	43		85	1,9
Productes d'estalvi a llarg termini	328	240	36,8	299	9,6
Fons d'inversió, carteres i SICAV	206	142	45,6	186	11,2
Plans de pensions	76	59	28,9	74	2,4
Unit Link i altres	46	39	16,9	39	16,7
Comissions netes	897	595	50,8	877	2,3
Despeses de personal	(868)	(646)	34,4	(916)	(5,3)
Despeses generals	(350)	(259)	35,2	(381)	(8,2)
Amortitzacions	(176)	(119)	48,5	(165)	7,1
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.394)	(1.023)	36,2	(1.462)	(4,7)
Despeses extraordinàries	(8)	(40)	(81,1)		
INDICADORS FINANCERS					
ROTE ¹	7,9 %	8,5 %	(0,6)		
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)	58,4 %	53,0 %	5,4		
Cost del risc (12 mesos)	0,25 %	0,67 %	(0,4)		

(1) Ràtio (últims 12 mesos) del 2022 exclou els impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia des del 2T21 (-1.405 milions d'euros). La ràtio del 2021 exclou +4.272 milions d'euros per impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia i la plusvàlua de la venda parcial de Comerç (+420 milions d'euros el 4T20). A més, es dedueix el cupó de la part de l'emissió de l'AT1 assignada a aquest negoci.

El resultat del primer trimestre del 2022 puja a 635 milions d'euros. En la seva evolució en relació amb el resultat proforma del 2021 (+522 milions d'euros) destaca:

El Marge brut se situa en els 2.578 milions d'euros (-0,3 %):

- Els **ingressos core** disminueixen un 2,6 % en relació amb el primer trimestre del 2021, amb impacte especial del marge d'interessos (-6,7 %).
- El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els 119 milions d'euros (42 milions d'euros durant el mateix període del 2021).
- **Altres ingressos i despeses d'explotació** inclouen, en tots dos exercicis, el registre de les despeses associades a l'impost sobre béns immobles (IBI) de la cartera immobiliària.
- Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** se situen en els -1.394 milions d'euros, un -4,7 %, principalment per la captura de sinergies, en especial les derivades de la sortida d'empleats en el marc de l'acord laboral assolit després de la fusió amb Bankia.
- **Millora del marge d'explotació d'un 4,6 %** respecte al mateix període de l'exercici anterior.
- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** pugen a -262 milions d'euros durant el primer trimestre del 2022 (-16,0 %) i les **Altres dotacions a provisions** se situen en els -45 milions d'euros (-37,1 %).

Es presenta tot seguit indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu a 31 de març de 2022:

- El **crèdit brut a la clientela** es manté estable en els **325.165 milions d'euros**, **-0,1 %**.
- Els **recursos de clients** se situen en els **583.751 milions d'euros**, **-0,1 %**.
- La **ràtio de morositat** se situa en el **3,6 %** i la **ràtio de cobertura**, en el **64 %**.

En milions d'euros	31.03.22	31.12.21	Variació	Var. %
BALANÇ				
Actiu	639.638	632.422	7.216	1,1
Passiu	611.997	604.170	7.827	1,3
Capital assignat	27.609	28.221	(612)	(2,2)
CRÈDITS				
Crèdits a particulars	167.675	169.873	(2.198)	(1,3)
Compra d'habitatge	125.230	126.709	(1.479)	(1,2)
Altres finalitats	42.445	43.164	(718)	(1,7)
de què: Consum	17.306	17.218	88	0,5
Crèdits a empreses	137.708	136.882	826	0,6
Sector públic	19.782	18.689	1.092	5,8
Crèdit a la clientela, brut	325.165	325.444	(279)	(0,1)
de què: cartera sana	313.096	313.090	6	
de què: dubtosos	12.069	12.355	(286)	(2,3)
Fons per a insolvències	(7.740)	(7.689)	(50)	0,7
Crèdit a la clientela, net	317.426	317.755	(330)	(0,1)
Riscos contingents	25.609	25.382	227	0,9
RECURSOS				
Recursos de l'activitat de clients	356.371	355.628	743	0,2
Estalvi a la vista	333.380	330.323	3.057	0,9
Estalvi a termini	22.991	25.306	(2.315)	(9,1)
Passius per contractes d'assegurances	67.694	67.376	317	0,5
de què: <i>Unit Link</i> i altres	19.584	19.366	218	1,1
Cessió temporal d'actius i altres	4.205	3.315	890	26,8
Recursos de balanç	428.269	426.320	1.950	0,5
Fons d'inversió, carteres i SICAV	100.105	103.632	(3.527)	(3,4)
Plans de pensions	46.581	47.930	(1.349)	(2,8)
Actius gestionats	146.687	151.563	(4.876)	(3,2)
Altres comptes	8.794	6.411	2.383	37,2
Total recursos de clients	583.751	584.294	(543)	(0,1)
QUALITAT D'ACTIU				
Ràtio de morositat (%)	3,6 %	3,7 %		(0,1)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	64 %	62 %		2
ALTRES INDICADORS				
Clients (milions)	18,6	18,8	(0,2)	(1,3)
Clients particulars vinculats (%)	68,6 %	67,9 %		0,7
Empleats	41.994	45.284	(3.290)	(7,3)
Oficines	4.485	4.970	(485)	(9,8)
de les quals <i>Retail</i>	4.213	4.615	(402)	(8,7)
Terminals d'autoservei	12.175	13.008	(833)	(6,4)

Les taules següents mostren la reexpressió de les xifres dels resultats trimestrals del 2021 (en visió comptable i proforma), així com els indicadors de balanç (actiu, passiu i capital assignat). Els indicadors d'activitat (crèdits i recursos) no es veuen afectats per la reconfiguració dels segments de negoci:

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS COMPTABLE				
En milions d'euros	4T21	3T21	2T21	1T21
Marge d'interessos	1.447	1.484	1.530	1.091
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	57	95	63	50
Comissions netes	1.017	890	915	595
Resultats d'operacions financeres	87	39	34	32
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	172	162	154	164
Altres ingressos i despeses d'explotació	(470)	(91)	(242)	(57)
Marge brut	2.310	2.579	2.452	1.875
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.457)	(1.474)	(1.471)	(1.023)
Despeses extraordinàries	(99)	(49)	(1.929)	(40)
Marge d'explotació	754	1.056	(948)	812
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	853	1.105	981	852
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(309)	(151)	(148)	(189)
Altres dotacions a provisions	(98)	(194)	(101)	(48)
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	85	(9)	(19)	4.302
Resultat abans d'impostos	432	702	(1.215)	4.877
Impost sobre societats	(121)	(164)	387	(154)
Resultat després d'impostos	311	538	(829)	4.723
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	0	(0)	(0)
Resultat atribuït al Grup	309	538	(829)	4.723
DETALLS DE BALANÇ				
Actiu	632.422	638.363	628.043	616.150
Passiu	604.170	610.197	599.790	588.659
Capital assignat	28.221	28.136	28.225	27.463

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS PROFORMA				
En milions d'euros	4T21	3T21	2T21	1T21
Marge d'interessos	1.447	1.484	1.530	1.539
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	57	95	63	62
Comissions netes	1.017	890	915	877
Resultats d'operacions financeres	87	39	34	42
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	172	162	154	164
Altres ingressos i despeses d'explotació	(470)	(91)	(242)	(98)
Marge brut	2.310	2.579	2.452	2.587
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.457)	(1.474)	(1.471)	(1.462)
Despeses extraordinàries				
Marge d'explotació	853	1.105	981	1.125
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	853	1.105	981	1.125
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(309)	(151)	(148)	(312)
Altres dotacions a provisions	(161)	(63)	(75)	(72)
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	(76)	(12)	(19)	(20)
Resultat abans d'impostos	307	879	740	721
Impost sobre societats	(84)	(217)	(200)	(200)
Resultat després d'impostos	223	662	540	521
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	0	1	0
Resultat atribuït al Grup	221	662	540	522
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS				
Ingressos core	2.686	2.624	2.656	2.639
Despeses de personal	(907)	(935)	(927)	(916)
Despeses generals	(374)	(374)	(384)	(381)
Amortitzacions	(176)	(164)	(160)	(165)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.457)	(1.474)	(1.471)	(1.462)

Activitat asseguradora

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

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

A més, al Grup VidaCaixa el negoci bancari i d'assegurances inclou altres participacions asseguradores procedents de Bankia: Bankia Mediación (100 %), SegurBankia (100 %) i Sa Nostra Vida (18,7 %).

A la taula adjunta es presenten el compte de resultats del Grup VidaCaixa i el compte de resultats proforma, que agrega els resultats de les participades incorporades de Bankia i que no formen part de VidaCaixa:

En milions d'euros	VidaCaixa ¹			Proforma ²		
	1T22	1T21	Var. %	1T22	1T21	Var. %
Marge d'interessos	93	81	15,3	93	81	15,3
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	41	47	(11,1)	42	59	(28,5)
Comissions netes	(31)	(23)	34,3	(28)	(9)	
Resultats d'operacions financeres	26	2		26	2	
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o	201	164	22,3	201	164	22,3
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0)	0		(0)	0	
Marge brut	331	271	22,2	334	296	12,8
Despeses d'administració i amortització recurrents	(60)	(35)	73,2	(62)	(38)	61,1
Despeses extraordinàries	(2)			(2)		
Marge d'explotació	269	236	14,0	271	258	5,0
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	271	236	14,7	272	258	
Altres dotacions a provisions					0	
Resultat abans d'impostos	269	236	14,0	271	258	4,9
Impost sobre societats	(70)	(56)	25,1	(70)	(59)	19,0
Resultat després d'impostos	200	180	10,6	201	199	0,7
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres						
Resultat atribuït al Grup	200	180	10,6	201	199	0,7

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

(2) El resultat proforma de l'activitat asseguradora inclou els resultats de: Grup VidaCaixa i els d'altres participacions asseguradores procedents de Bankia: Bankia Mediación (100 %), SegurBankia (100 %) i Sa Nostra Vida (18,7 %). En la visió proforma del 2021, la contribució del 49 % de Bankia Vida es registra en la línia de resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació, consolidant pel mètode d'integració global el 2022.

El resultat del Grup VidaCaixa se situa en els +200 milions d'euros, un +10,6 % respecte al primer trimestre del 2021:

- El **Marge d'interessos** inclou el marge dels productes de Vida Estalvi (+15,3 % respecte al mateix període de l'exercici anterior, amb impacte de la consolidació de Bankia Vida).
- Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** reflecteixen principalment l'aportació de SegurCaixa Adeslas, participada en un 49,9 % per VidaCaixa, i pugen a +41 milions d'euros (-11,1 %).
- L'epígraf de **Comissions**¹ és el net de:
 - Les comissions rebudes per VidaCaixa per la gestió de *Unit Link* i plans de pensions.
 - Les comissions abonades des de les companyies asseguradores a les entitats bancàries per la comercialització dels seus productes.
- Els **Ingressos i les despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança**, que reflecteixen el marge obtingut com a diferència entre les primes i les provisions tècniques, sinistralitat i altres despeses dels productes de vida risc, mostren un creixement del 22,3 % amb impacte de la consolidació de Bankia Vida.
- Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** també reflecteixen la incorporació de Bankia Vida durant el primer trimestre del 2022.

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

BPI

El resultat del negoci bancari de BPI és de **+69 milions** (+58 milions durant el primer trimestre del 2021).

A la taula següent es mostren les xifres del compte de pèrdues i guanys i dels indicadors del balanç (el compte de resultats i els indicadors de balanç d'actiu, passiu i capital assignat del 2021 s'han reexpressat segons la nova definició dels negocis).

En milions d'euros	1T22	1T21	Var. %	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Marge d'interessos	112	112	0,6	112	113	111	112	112
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	5	6	(9,5)	5	7	5	7	6
Comissions netes	71	64	11,8	71	84	74	67	64
Resultats d'operacions financeres	9	9	(5,1)	9	0	(2)	3	9
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(19)	(13)	46,3	(19)	4	4	(19)	(13)
Marge brut	178	177	0,6	178	209	193	170	177
Despeses d'administració i amortització recurrents	(114)	(113)	1,5	(114)	(104)	(116)	(110)	(113)
Despeses extraordinàries					0		(1)	
Marge d'explotació	64	64	(1,2)	64	104	76	59	64
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	64	64	(1,2)	64	104	76	60	64
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	34	15		34	(35)	(13)	(7)	15
Altres dotacions a provisions	(0)	(1)	(93,8)	(0)	(21)	(10)	(5)	(1)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	0	0	(70,1)	0	(7)	0	0	0
Resultat abans d'impostos	98	79	23,8	98	42	53	47	79
Impost sobre societats	(29)	(21)	39,9	(29)	(10)	(12)	(10)	(21)
Resultat després d'impostos	69	58	18,1	69	32	41	36	58
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	69	58	18,1	69	32	41	36	58
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Ingressos core	189	181	4,2	189	204	191	183	181
Comissions bancàries, valors i altres	41	36	11,5	41	48	43	41	36
Recurrents	40	36	11,9	40	48	43	40	36
Banca majorista	0	1	(16,6)	0	1	0	0	1
Comercialització d'assegurances	14	14	0,6	14	16	13	12	14
Productes d'estalvi a llarg termini	17	14	23,6	17	20	18	14	14
Fons d'inversió, carteres i SICAV	10	9	8,2	10	13	12	8	9
Plans de pensions	0	0	8,8	0	0	0	0	0
Unit Link i altres	7	4	56,2	7	6	6	5	4
Comissions netes	71	64	11,8	71	84	74	67	64
Despeses de personal	(58)	(59)	(1,9)	(58)	(58)	(61)	(57)	(59)
Despeses generals	(38)	(36)	5,3	(38)	(27)	(36)	(36)	(36)
Amortitzacions	(18)	(17)	5,3	(18)	(19)	(19)	(18)	(17)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(114)	(113)	1,5	(114)	(104)	(116)	(110)	(113)
Despeses extraordinàries					0		(1)	
INDICADORS FINANCERS								
ROTE sense aspectes singulars ¹	5,7 %	6,6 %	(0,9)	5,7 %	5,4 %	7,1 %	7,4 %	6,6 %
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)	59,5 %	60,6 %	(1,1)	59,5 %	59,3 %	59,1 %	60,0 %	60,6 %
DETALLS DE BALANÇ								
Actiu	42.210	38.888	8,5	42.210	41.308	40.174	39.552	38.888
Passiu	39.484	36.420	8,4	39.484	38.763	37.505	36.905	36.420
Capital assignat	2.726	2.467	10,5	2.726	2.546	2.669	2.647	2.467

(1) Les ràtios (12 mesos) dels diferents períodes exclouen els imports següents nets d'impostos:

- Despeses extraordinàries
- Alliberament de provisions corresponent al recàlcul trimestral pel pas del temps de la pèrdua esperada associada als fons per ajustos en risc de crèdit constituïts en l'adquisició de BPI (18 i 30 milions durant el primer trimestre del 2022 i del 2021, respectivament).
- A més, es dedueix el cupó de la part de l'emissió de l'AT1 assignada a aquest negoci.

- El **Marge brut** se situa en +178 milions euros (0,6 % respecte al primer trimestre del 2021):
 - Els **ingressos core** s'incrementen un 4,2 % després de l'augment del 0,6 % del marge d'interessos i la bona evolució de les comissions (+11,8 %).
 - Els **Resultats d'operacions financeres** pugen a 9 milions d'euros.
 - **Altres ingressos i despeses d'explotació** inclouen -21,2 milions d'euros de contribució del sector bancari (-18,8 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior), així com -3,9 milions d'euros de taxa de solidaritat sobre el sector bancari (-3,6 milions d'euros durant el mateix període del 2021).
- Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** se situen en els -114 milions d'euros (+1,5 %). L'increment en despeses generals (+5,3 %) i amortitzacions (+5,3 %) es veu pràcticament compensat per la reducció de les despeses de personal (-1,9 % per l'estalvi generat després de les prejubilacions del 2021).
- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els 34 milions d'euros durant el primer trimestre del 2022, +15 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior, amb ingressos singulars 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 28.239 milions d'euros, +2,7 % durant l'any, amb creixement de tots els segments de crèdit.
- Els **recursos de clients se situen en els 36.142 milions d'euros** (+1,3 % durant l'any). Els recursos en balanç s'incrementen un 2,8 % i els actius gestionats disminueixen un 5,0 % a causa de l'evolució dels mercats.
- La **ràtio de morositat** de BPI se situa en el 2,3 %, d'acord amb els criteris de classificació de dubtosos del Grup CaixaBank.
- La ràtio de cobertura de dubtosos se situa en el 79 %.

En milions d'euros	31.03.22	31.12.21	Variació	Var. %
BALANÇ				
Actiu	42.210	41.308	902	2,2
Passiu	39.484	38.763	722	1,9
Capital assignat	2.726	2.546	180	7,1
CRÈDITS¹				
Crèdits a particulars	15.248	14.879	369	2,5
Compra d'habitatge	13.435	13.083	353	2,7
Altres finalitats	1.813	1.796	17	0,9
de què: Consum	1.519	1.498	21	1,4
Crèdits a empreses	10.867	10.537	329	3,1
Sector públic	2.124	2.091	33	1,6
Crèdit a la clientela, brut	28.239	27.507	732	2,7
de què: Cartera sana	27.603	26.882	721	2,7
de què: Dubtosos	636	625	11	1,7
Fons per a insolvències	(537)	(576)	38	(6,7)
Crèdit a la clientela, net	27.701	26.931	770	2,9
Riscos contingents	1.882	1.828	55	3,0
RECURSOS¹				
Recursos de l'activitat de clients	29.444	28.641	803	2,8
Estalvi a la vista	20.957	20.126	831	4,1
Estalvi a termini	8.488	8.515	(28)	(0,3)
Cessió temporal d'actius i altres	6	7	(1)	(17,8)
Recursos de balanç	29.450	28.648	802	2,8
Fons d'inversió, carteres i SICAV	6.136	6.457	(321)	(5,0)
Actius gestionats	6.136	6.457	(321)	(5,0)
Altres comptes	555	572	(17)	(2,9)
Total recursos de clients	36.142	35.677	464	1,3
Promemòria				
Contractes d'assegurances comercialitzats ²	4.520	4.588	(68)	(1,5)
QUALITAT D'ACTIU				
Ràtio de morositat (%)	2,3 %	2,3 %	-	-
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	79 %	87 %	(8)	(8)
ALTRES INDICADORS				
Clients (milions)	1,8	1,8	(0,0)	(0,1)
Empleats	4.486	4.478	8	0,2
Oficines	339	347	(8)	(2,3)
de les quals <i>Retail</i>	290	297	(7)	(2,4)
Terminals d'autoservei	1.393	1.418	(25)	(1,8)

(1) Els indicadors d'activitat (crèdits i recursos) no es veuen afectats per la reconfiguració dels segments de negoci.

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

Centre corporatiu

El resultat del primer trimestre del 2022 és de +3 milions d'euros.

En milions d'euros	1T22	1T21	Var. %	Proforma	
				1T21	Var. %
Marge d'interessos	2	(12)		(12)	
Ingressos per dividendes					
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	2	21	(91,3)	21	(91,1)
Comissions netes					
Resultats d'operacions financeres	16	1		1	
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o					
Altres ingressos i despeses d'explotació					
Marge brut	19	10	87,5	10	97,9
Despeses d'administració i amortització recurrents	(15)	(13)	16,6	(18)	(16,2)
Despeses extraordinàries					
Marge d'explotació	4	(3)		(8)	
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	4	(3)		(8)	
Pèrdues per deteriorament d'actius financers					
Altres dotacions a provisions					
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres					
Resultat abans d'impostos	4	(3)		(8)	
Impost sobre societats	(1)	7		8	
Resultat després d'impostos	3	4	(20,4)	0	
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
Resultat atribuït al Grup	3	4	(20,4)	0	

En l'evolució interanual del resultat destaca el següent:

- El **Marge d'interessos** correspon al net entre el cost de finançament de les participades i l'ingrés financer per la liquiditat associada a l'excés de capital del Grup. La millora interanual es deu a la disminució del saldo mitjà a finançar de participades i al seu cost de finançament més baix per adequació de la taxa a les condicions del mercat.
- Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en els 2 milions d'euros (21 milions d'euros durant el primer trimestre del 2021) després de la desinversió en Erste Group Bank durant el quart trimestre del 2021. La visió proforma considera la contribució lleugerament negativa de Gramina Homes del primer trimestre del 2021, que té un impacte poc significatiu.

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

En milions d'euros	31.03.22	31.12.21	Variació	Var. %
BALANÇ				
Actiu	7.369	6.305	1.064	16,9
Participacions (actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global i inversions en negocis conjunts i associades) i altres	2.352	2.176	176	8,1
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	5.016	4.129	887	21,5
Passiu				
Finançament intragrup i altres passius	1.820	1.678	142	8,4
Capital assignat	5.549	4.627	922	19,9
de què: associat a les participades	533	498	35	7,0

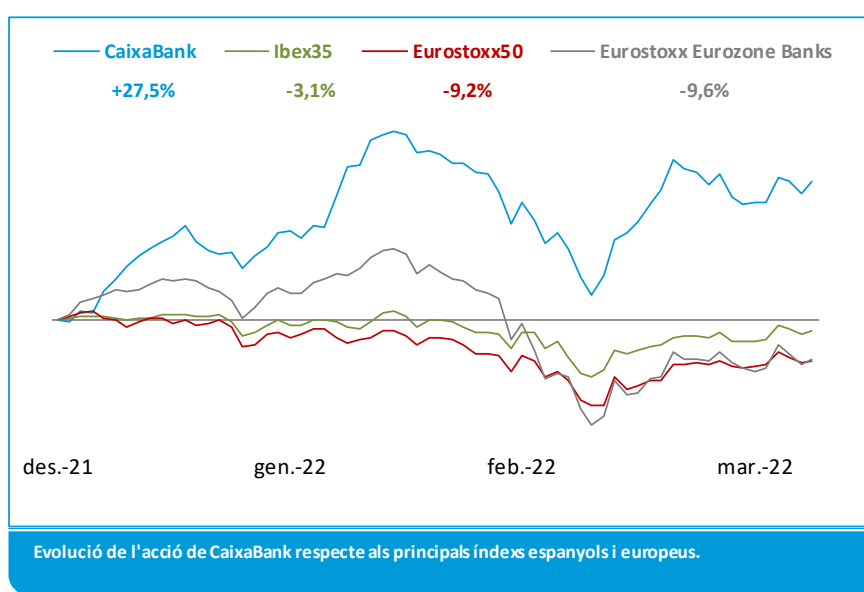
A més, la taula següent mostra l'evolució trimestral del resultat i el resultat proforma (per al primer trimestre del 2021, ja que en trimestres posteriors coincideix amb el comptable, atès que no té impactes extraordinaris associats a la fusió) del centre corporatiu:

En milions d'euros	4T21	3T21	2T21	1T21	1T21 Proforma
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS					
Marge d'interessos	(1)	(6)	(6)	(12)	(12)
Ingressos per dividends	38		149		
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	6	49	62	21	21
Comissions netes					
Resultats d'operacions financeres	2	12	1	1	1
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o					
Altres ingressos i despeses d'explotació			(8)		
Marge brut	45	56	198	10	10
Despeses d'administració i amortització recurrents	(16)	(16)	(17)	(13)	(18)
Despeses extraordinàries					
Marge d'explotació	30	39	181	(3)	(8)
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	30	39	181	(3)	(8)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers					
Altres dotacions a provisions					
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	51				
Resultat abans d'impostos	81	39	181	(3)	(8)
Impost sobre societats	4	3	6	7	8
Resultat després d'impostos	84	42	187	4	0
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
Resultat atribuït al Grup	84	42	187	4	0
DETALLS DE BALANÇ					
Actiu	6.305	7.202	6.493	8.531	8.531
Passiu	1.678	2.912	2.823	2.938	2.938
Capital assignat	4.627	4.290	3.670	5.594	5.594

L'acció CaixaBank

- La **cotització de CaixaBank** va tancar a 31 de març de 2022 en 3,077 euros per acció, fet que suposa una revaloració del +27,5 % durant el trimestre, que bat folgadamente tant els agregats generals (IBEX 35 -3,1 % i Eurostoxx 50 -9,2 %) com els selectius bancaris (IBEX 35 bancs +8,6 % i Eurostoxx Banks -9,6 %). El millor comportament dels valors bancaris espanyols, i en particular el de CaixaBank, recull, en gran mesura, una sensibilitat més elevada a un escenari de pujades de tipus d'interès.
- En general, el primer trimestre del 2022 deixa un balanç negatiu per a les borses, que es van veure arrossegades per les conseqüències i la incertesa al voltant del conflicte bèl·lic a Ucraïna. La incursió russa a finals de febrer va agreujar la ja elevada volatilitat que sacsejava els mercats des de feia mesos, provocada per les tensions geopolítiques mateixes, l'escalada de la inflació i les expectatives d'una política monetària més restrictiva a un costat i a l'altre de l'Atlàntic.
- La guerra, així com la introducció de noves restriccions de mobilitat a Àsia, no han fet més que accentuar les pressions inflacionistes, cosa que ha dut les autoritats monetàries a mantenir el seu full de ruta malgrat els riscos sobre el creixement. El Banc d'Anglaterra va encadenar dues pujades de tipus durant el trimestre, mentre que la Fed va iniciar un cicle de pujades el març i en preveu unes quantes més per al 2022. El BCE, per part seva, es va mostrar una mica més caut, però també va obrir la porta a pujades de tipus un cop finalitzi el programa de recompra d'actius, cosa que es preveu que passi durant el tercer trimestre. El gir del BCE ha impulsat la revaloració dels valors bancaris que més es poden beneficiar de les pujades de tipus d'interès, sobretot en regions amb menys exposició directa a Rússia, com és el cas d'Espanya.
- Durant el primer trimestre del 2022, el nombre de títols negociats¹ va augmentar un 77,2 % respecte al mateix període de l'any anterior i un 117,5 % respecte al quart trimestre del 2021. Així mateix, el volum de negociació¹ en euros va ser un 122,1 % superior al valor negociat durant el primer trimestre del 2021 i un 161,9 % superior al del trimestre anterior.

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



Indicadors principals de l'acció de CaixaBank

	31.03.22
Capitalització borsària (M€)	24.779
Nombre d'accions en circulació ¹	8.052.835
Cotització (€/acció)	
Cotització a l'inici del període (31.12.21)	2,414
Cotització al tancament del període (31.03.22)	3,077
Cotització màxima ²	3,397
Cotització mínima ²	2,411
Volum de negociació durant el 2022 (títols, excloses operacions especials, en milers)	
Volum diari màxim	93.320
Volum diari mínim	10.896
Volum diari mitjà	34.725
Ràtios borsàries	
BPA - Benefici net atribuït per acció, exclosos impactes fusió (€/acció) (12 mesos)	0,28
Valor teòric comptable (€/acció)	4,46
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,80
PER (Preu / BPA, exclosos impactes fusió³; vegades)	10,85
P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,81
Rendibilitat per dividend⁴	4,75 %

(1) Nombre d'accions en milers, exclosa autocartera.

(2) Cotització al tancament de la sessió.

(3) No inclou els impactes extraordinaris associats a la fusió amb Bankia.

(4) Es calcula dividend la remuneració corresponent al resultat de l'exercici 2021 (0,1463 euros/acció) entre el preu de tancament del període (3,077 euros/acció).

Remuneració a l'accionista

- L'entitat ha abonat als seus accionistes, el 20 d'abril del 2022, un import de 0,1463 euros per acció en concepte de dividend ordinari amb càrrec als beneficis de l'exercici 2021, després de l'aprovació per part de la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 8 d'abril. Aquesta distribució de dividend puja a 1.179 milions d'euros, un import que equival al 50 % del benefici net consolidat del 2021, ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia.

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

D'altra banda, en la mateixa sessió, el Consell d'Administració va manifestar la intenció de CaixaBank, subjecta a l'aprovació regulatòria apropiada, d'implementar durant l'exercici 2022 un programa de recompra d'accions (*share buy-back*) per tal d'acostar la ràtio de CET1 a l'objectiu intern. En aquest sentit, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada l'abril del 2022 va aprovar la reducció del capital social de CaixaBank fins a un import màxim corresponent al 10 %, prèvia obtenció de les autoritzacions regulatòries pertinents, mitjançant l'amortització d'accions pròpies que s'adquireixin en el marc del programa esmentat de recompra d'accions. La xifra definitiva de la reducció de capital quedarà fixada pel Consell d'Administració, dins el límit màxim assenyalat, en funció del nombre definitiu d'accions que s'adquireixin.

Informació sobre participades

Principals participades a 31 de març de 2022:

	%	Negoci assignat
SegurCaixa Adeslas	49,9 %	Bancari i assegurances
Comercia Global Payments	20,0 %	Bancari i assegurances
Telefónica ¹	4,5 %	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) 4,6 % de participació després de la reducció de capital acordada en la Junta General d'Accionistes del 8 d'abril del 2022. Durant el primer trimestre del 2022, CaixaBank ha completat una cobertura a valor raonable representativa, després de la reducció de capital esmentada, de l'1,99 % del capital social de Telefónica.

Ràtings

Agència	Rating emissor			Deute Sènior Preferent	Data última revisió	Rating cèdules hipotecàries (CH)	Data última revisió CH
	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva				
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2022	AA+	28.03.2022
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	02.09.2021	-	-
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	22.09.2020	Aa1	24.08.2021
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	29.03.2022	AAA	14.01.2022

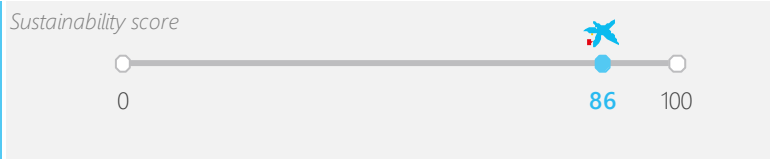
El primer trimestre del 2022, DBRS ha confirmat el rating a llarg termini de CaixaBank en A, mantenint la perspectiva estable. S&P, després de la seva revisió del sobirà, ha confirmat el rating AA+ de les cèdules hipotecàries de CaixaBank, situant la seva perspectiva en estable des de negativa.

Índex ESG Ratings

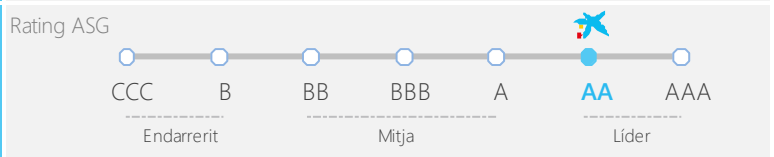


Pitjor ← Escala de rating → Millor

86



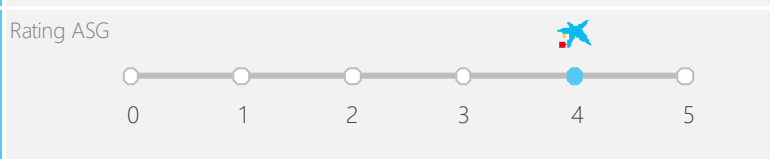
AA
(Líder)



MSCI
ESG RATINGS



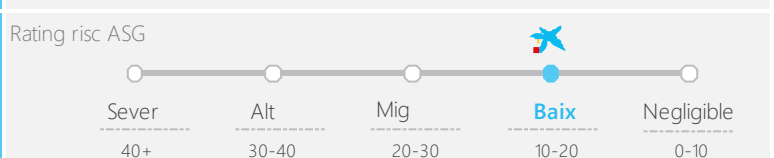
4



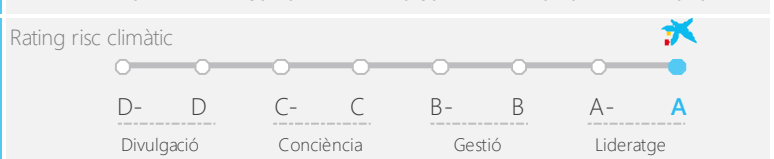
FTSE4Good



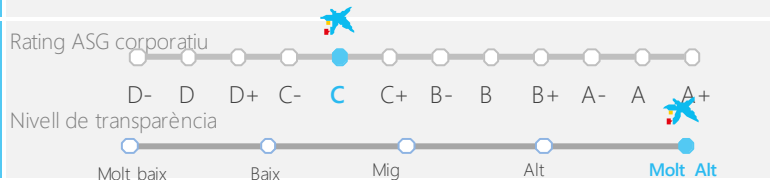
Risc-baix
(19)



A
(Líderatge)



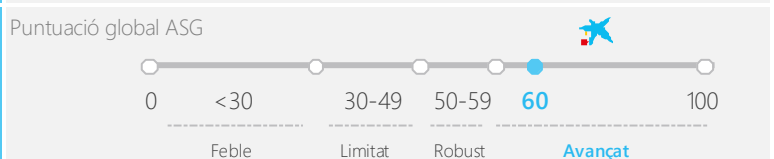
C
Categoria: **Prime**
Transparència: **molt alta**
Decile: **#1**



1 | 1 | 1 | 1
EISIG



60
(Avançat)



Mesures alternatives de rendiment

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

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

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

Mesures alternatives de rendiment del Grup

1- Rendibilitat i eficiència

a) Diferencial de la clientela:

Explicació: diferència entre:

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

Nota: Els saldos mitjans del període observat s'han calculat partint dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.

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

		1T21	1T21 Proforma	2T21	3T21	4T21	1T22
Numerador	Ingressos del trimestre anualitzats cartera de crèdit	4.177	5.872	5.688	5.499	5.376	5.297
Denominador	Saldo mitjà de la cartera crèdit net	227.891	343.818	339.866	336.605	333.254	329.860
(a)	Tipus mitjà rendiment cartera creditícia (%)	1,83	1,71	1,67	1,63	1,61	1,61
Numerador	Costos del trimestre anualitzats recursos detallistes en el balanç	12	24	8	(8)	4	(65)
Denominador	Saldo mitjà de recursos detallistes en el balanç	236.670	354.718	362.009	371.366	376.774	382.008
(b)	Tipus mitjà del cost de recursos detallistes en el balanç (%)	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	(0,02)
	Diferencial de la clientela (%) (a - b)	1,82	1,70	1,67	1,63	1,61	1,63

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.

		1T21					1T22
		1T21	Proforma	2T21	3T21	4T21	1T22
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	6.708	8.849	8.371	8.272	8.197	8.464
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	454.329	660.552	671.368	690.460	695.346	706.116
(a)	Tipus mitjà rendiment dels actius (%)	1,48	1,34	1,25	1,20	1,18	1,20
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	1.878	2.202	1.809	1.968	2011	2.178
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	454.329	660.552	671.368	690.460	695.346	706.116
(b)	Tipus mitjà cost dels recursos (%)	0,41	0,33	0,27	0,28	0,29	0,31
	Diferencial de balanç (%) (a - b)	1,07	1,01	0,98	0,92	0,89	0,89

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.

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	6.078	5.357	5.456	5.226	1.147
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(155)	(185)	(217)	(244)	(269)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)	5.922	5.172	5.239	4.981	878
(c)	Fons propis mitjans 12 M	26.687	29.464	32.019	34.516	37.000
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.805)	(1.806)	(1.765)	(1.689)	(1.649)
Denominador	Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12 M (c + d)	24.882	27.657	30.254	32.827	35.351
	ROE (%)	23,8 %	18,7 %	17,3 %	15,2 %	2,5 %
(e)	Extraordinaris fusió	4.272	2.903	2.779	2.867	(1.405)
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - e)	1.651	2.269	2.460	2.115	2.283
	ROE (%) sense extraordinaris fusió	6,6 %	8,2 %	8,1 %	6,4 %	6,5 %

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.

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	6.078	5.357	5.456	5.226	1.147
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(155)	(185)	(217)	(244)	(269)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)	5.922	5.172	5.239	4.981	878
(c)	Fons propis mitjans 12 M	26.687	29.464	32.019	34.516	37.000
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.805)	(1.806)	(1.765)	(1.689)	(1.649)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(4.353)	(4.555)	(4.752)	(4.948)	(5.155)
Denominador	FP + ajustos de valoració mitjans excloent-ne actius intangibles 12 M (c + d + e)	20.529	23.102	25.501	27.879	30.196
	ROTE (%)	28,8 %	22,4 %	20,5 %	17,9 %	2,9 %
(f)	Extraordinaris fusió	4.272	2.903	2.779	2.867	(1.405)
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - f)	1.651	2.269	2.460	2.115	2.283
	ROTE (%) sense extraordinaris fusió	8,0 %	9,8 %	9,6 %	7,6 %	7,6 %

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.

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	6.078	5.360	5.458	5.229	1.151
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(155)	(185)	(217)	(244)	(269)
Numerador	Resultat net ajustat 12 M (a + b)	5.922	5.174	5.241	4.984	882
Denominador	Actius totals mitjans 12 M	446.487	506.854	568.619	628.707	690.792
	ROA (%)	1,3 %	1,0 %	0,9 %	0,8 %	0,1 %
(c)	Extraordinaris fusió	4.272	2.903	2.779	2.867	(1.405)
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - c)	1.651	2.271	2.462	2.118	2.287
	ROA (%) sense extraordinaris fusió	0,4 %	0,5 %	0,4 %	0,3 %	0,3 %

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.

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	6.078	5.360	5.458	5.229	1.151
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(155)	(185)	(217)	(244)	(269)
Numerador	Resultat net ajustat 12 M (a + b)	5.922	5.174	5.241	4.984	882
Denominador	Actius ponderats per riscos regulatoris 12M	145.566	163.801	182.510	200.869	218.558
	RORWA (%)	4,1 %	3,2 %	2,9 %	2,5 %	0,4 %
(c)	Extraordinaris fusió	4.272	2.903	2.779	2.867	(1.405)
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - c)	1.651	2.271	2.462	2.118	2.287
	RORWA (%) sense extraordinaris fusió	1,1 %	1,4 %	1,3 %	1,1 %	1,0 %

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.

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Numerador	Despeses d'administració i amortització 12 M	4.581	6.952	7.468	8.049	8.391
Denominador	Marge brut 12 M	8.489	9.175	9.860	10.274	10.987
	Ràtio d'eficiència	54,0 %	75,8 %	75,7 %	78,3 %	76,4 %

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M	4.540	4.981	5.448	5.930	6.305
Denominador	Marge brut 12 M	8.489	9.175	9.860	10.274	10.987
	Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	53,5 %	54,3 %	55,3 %	57,7 %	57,4 %

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M	4.540	4.981	5.448	5.930	6.305
Denominador	Ingressos <i>core</i> 12 M	8.330	9.145	9.860	10.597	11.293
	Ràtio d'eficiència <i>core</i>	54,5 %	54,5 %	55,3 %	56,0 %	55,8 %

2- Gestió del risc

a) Cost del risc:

Explicació: Quocient entre el total de dotacions per a insolvències (12 mesos) i el saldo mitjà brut de crèdits a la clientela i riscos contingents, amb criteris de gestió (calculat com la mitjana dels saldos de tancament de cadascun dels mesos del període).

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

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Numerador	Dotacions per a insolvències 12 M	1.574	910	814	838	892
Denominador	Saldo mitjà brut de crèdits + riscos contingents 12 M	269.822	302.243	333.404	363.368	382.176
	Cost del risc (%)	0,58 %	0,30 %	0,24 %	0,23 %	0,23 %

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 criteri de gestió.

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

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Numerador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	14.077	14.005	13.955	13.634	13.361
Denominador	Crèdit clientela + riscos contingents	390.097	389.389	382.801	380.160	380.895
	Ràtio de morositat (%)	3,6 %	3,6 %	3,6 %	3,6 %	3,5 %

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.

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Numerador	Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents	9.415	9.001	8.955	8.625	8.648
Denominador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	14.077	14.005	13.955	13.634	13.361
	Ràtio de cobertura (%)	67 %	64 %	64 %	63 %	65 %

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.

*Nota: a partir del 4T21, s'hi inclou la cobertura per a l'exposició origen Bankia (amb anterioritat, únicament cartera origen CABK).***Rellevància del seu ús:** reflecteix el grau de cobertura via sanejaments efectuats i provisions comptables dels actius adjudicats disponibles per a la venda.

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
(a)	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	1.887	1.917	1.933	4.417	4.262
(b)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	1.084	1.109	1.117	2.279	2.223
Numerador	Cobertura total del actiu adjudicat (a - b)	803	808	816	2.138	2.039
Denominador	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	1.887	1.917	1.933	4.417	4.262
	Ràtio cobertura immobles DPV (%)	43 %	42 %	42 %	48 %	48 %

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.

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Numerador	Provisió comptable dels actius adjudicats	1.126	1.103	1.087	1.006	960
(a)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	2.267	2.297	2.289	2.279	2.223
(b)	Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	1.126	1.103	1.087	1.006	960
Denominador	Valor comptable brut de l'actiu adjudicat (a + b)	3.393	3.400	3.376	3.285	3.183
	Ràtio cobertura comptable immobles DPV (%)	33 %	32 %	32 %	31 %	30 %

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.

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
(a)	Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	146.339	161.929	172.066	167.290	170.170
(b)	Disponible en pòlissa BCE no HQLA	807	802	1.059	1.059	1.033
	Actius líquids totals (a + b)	147.146	162.731	173.125	168.349	171.202

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).
- Recursos de l'activitat de clients en el balanç.

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).

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Numerador	Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)	348.498	350.468	343.506	340.948	341.477
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	363.821	363.012	355.929	352.951	353.404
(b)	Fons per a insolvències	9.027	8.609	8.554	8.265	8.277
(c)	Crèdit de mediació	6.296	3.935	3.869	3.738	3.650
Denominador	Recursos de l'activitat de clients en el balanç	361.031	371.191	377.551	384.270	385.816
	Loan to deposits (%)	97 %	94 %	91 %	89 %	89 %

4. Ràtios borsàries

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

Nota: El nombre mitjà d'accions en circulació s'obté com el nombre mitjà d'accions emeses minorades pel nombre mitjà d'accions en autocartera. Els nombres mitjans es calculen com la mitjana de puntuals de tancament de cada mes del període analitzat. El 2021 s'eliminen els efectes associats a la fusió del numerador.

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	6.078	5.357	5.456	5.226	1.147
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(155)	(185)	(217)	(244)	(269)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat (a + b)	5.922	5.172	5.239	4.981	878
Denominador	Nombre mitjà accions en circulació netes d'autocartera (c)	5.977	6.670	7.096	7.575	8.054
	BPA (Benefici per acció)	0,99	0,78	0,74	0,66	0,11
(d)	Extraordinaris fusió	4.272	2.903	2.779	2.867	(1.405)
Numerador	Numerador ajustat (a + b - d)	1.651	2.269	2.460	2.115	2.283
	BPA (Benefici per acció) sense extraordinaris fusió	0,28	0,34	0,35	0,28	0,28

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

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Numerador	Valor de cotització al tancament del període	2,639	2,594	2,684	2,414	3,077
Denominador	Benefici per acció (BPA)	0,99	0,78	0,74	0,66	0,11
	PER (<i>Price-to-earnings ratio</i>)	2,67	3,33	3,64	3,67	28,23
Denominador	Benefici per acció (BPA) sense extraordinaris fusió	0,28	0,34	0,35	0,28	0,28
	PER (<i>Price-to-earnings ràtio</i>) sense extraordinaris fusió	9,43	7,63	7,74	8,65	10,85

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.

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
Numerador	Dividends pagats (en accions o efectiu) de l'últim exercici	0,03	0,03	0,03	0,03	0,15
Denominador	Valor de cotització de l'acció al tancament del període	2,639	2,594	2,684	2,414	3,077
	Rendibilitat per dividend	1,02 %	1,03 %	1,00 %	1,11 %	4,75 %

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

El nombre d'accions en circulació fully diluted s'obté com les accions emeses (menys el nombre d'accions en autocartera), més el nombre d'accions resultants de la hipotètica conversió o bescanvi dels instruments de deute convertibles o bescanviabls emesos, en una data determinada.

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

- o Patrimoni net minorat pels interessos minoritaris i el valor dels actius intangibles.
- o Nombre d'accions en circulació *fully diluted* 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/VTC tangible: quocient entre el valor de cotització de l'acció al tancament del període i el valor teòric comptable tangible.

		1T21	2T21	3T21	4T21	1T22
(a)	Patrimoni net	35.552	34.571	35.124	35.425	35.916
(b)	Interessos minoritaris	(28)	(29)	(29)	(31)	(32)
Numerador	Patrimoni net ajustat (c = a + b)	35.524	34.542	35.095	35.394	35.884
Denominador	Accions en circulació netes d'autocartera (d)	8.056	8.053	8.053	8.053	8.053
e = (c / d)	Valor teòric comptable (€/acció)	4,41	4,29	4,36	4,39	4,46
(f)	Actius intangibles (minoren patrimoni net ajustat)	(5.086)	(5.102)	(5.104)	(5.316)	(5.304)
g = ((c + f) / d)	Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,78	3,66	3,72	3,73	3,80
(h)	Cotització al tancament del període	2,639	2,594	2,684	2,414	3,077
h/e	P / VTC (Valor cotització s/ valor comptable)	0,60	0,60	0,62	0,55	0,69
h/g	P / VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,70	0,71	0,72	0,65	0,81

Adaptació del compte de pèrdues i guanys públic a format gestió

Comissions netes. Inclou els epígrafs següents:

- Ingressos per comissions.
- Despeses per comissions.

Resultat d'operacions financeres. Inclou els epígrafs següents:

- Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats (net).
- Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats (net).
- Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar (net).
- Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net).
- Diferències de canvi (net).

Despeses d'administració i amortització. Inclou els epígrafs següents:

- Despeses d'administració.
- Amortització.

Marge d'explotació.

- (+) Marge brut.
- (-) Despeses d'explotació.

Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres provisions. Inclou els epígrafs següents:

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats i pèrdues i guanys nets per modificació.
- Provisions o reversió de provisions.

De què: Dotacions per a insolvències.

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

De què: Altres dotacions a provisions.

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

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

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

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

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

Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

Crèdit a la clientela, brut

Març 2022

En milions d'euros

Actius financers a cost amortitzat – Clientela (balanç públic)	347.090
Adquisició temporal d'actius (sector públic i privat)	(2.745)
Cambres de compensació	(2.108)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(350)
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats – Préstecs i avançaments (balanç públic)	64
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del balanç públic)	3.084
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius afectes al negoci assegurador del balanç públic)	91
Fons per a insolvències	8.277
Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió	353.404

Passius per contractes d'assegurances

Març 2022

En milions d'euros

Passius afectes al negoci assegurador (balanç públic)	75.875
Plusvàlues associades als actius afectes al negoci assegurador (exclou Unit Link i altres)	(8.181)
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteri de gestió	67.694

Recursos de clients

Març 2022

En milions d'euros

Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)	400.604
Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela)	(11.947)
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(5.121)
Entitats de contrapartida i altres	(6.826)
Recursos detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Valors representatius de deute)	1.369
Emissions <i>retail</i> i altres	1.369
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió	67.694
Total recursos de balanç	457.720
Actius gestionats	152.823
Altres comptes¹	9.350
Total recursos de clients	619.892

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

Amissions institucionals a l'efecte de la liquiditat bancària

Març 2022

En milions d'euros

Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute emesos (balanç públic)	51.985
Finançament institucional no considerat a l'efecte de la liquiditat bancària	(4.623)
Bons de titulització	(1.504)
Ajustos per valoració	(1.995)
Amb naturalesa detallista	(1.369)
Emissions adquirides per empreses del Grup i altres	245
Dipòsits a la clientela a l'efecte de la liquiditat bancària¹	5.121
Finançament institucional a l'efecte de la liquiditat bancària	52.483

(1) 5.088 milions d'euros de cèdules multicedents (netes d'emissions retingudes) i 33 milions d'euros de dipòsits subordinats.

Actius adjudicats (disponibles per a la venda i en lloguer)

Març 2022

En milions d'euros

Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda (balanç públic)	3.019
Altres actius no adjudicats	(842)
Existències registrades a l'epígraf Resta d'actius (balanç públic)	46
Actius adjudicats disponibles per a la venda	2.223
Actius tangibles (balanç públic)	7.901
Actius tangibles d'ús propi	(6.135)
Altres actius	(247)
Actius adjudicats en lloguer	1.519

Sèries històriques per perímetre (CABK i BPI)

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

En milions d'euros	CABK				
	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Marge d'interessos	1.435	1.443	1.476	1.524	1.080
Ingressos per dividends	1	39	1	52	
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	37	54	138	120	65
Comissions netes	897	1.017	890	915	595
Resultats d'operacions financeres	119	87	39	34	32
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	202	172	162	154	164
Altres ingressos i despeses d'explotació	(120)	(470)	(91)	(242)	(57)
Marge brut	2.571	2.341	2.615	2.555	1.880
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.409)	(1.472)	(1.490)	(1.488)	(1.036)
Despeses extraordinàries	(8)	(99)	(49)	(1.929)	(40)
Marge d'explotació	1.155	770	1.076	(861)	803
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.162	869	1.125	1.068	844
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(262)	(309)	(151)	(148)	(189)
Altres dotacions a provisions	(45)	(98)	(194)	(101)	(48)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(9)	136	(9)	(19)	4.302
Resultat abans d'impostos	838	499	721	(1.129)	4.869
Impost sobre societats	(219)	(116)	(157)	393	(147)
Resultat després d'impostos	619	383	564	(736)	4.722
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	2			
Resultat atribuït al Grup	618	382	564	(736)	4.722
<i>Actius ponderats per risc</i>	195.350	197.370	201.811	202.532	190.471
<i>CET1</i>	13,4 %	13,0 %	12,9 %	12,7 %	14,1 %
<i>Capital total</i>	18,0 %	17,9 %	17,9 %	17,4 %	19,1 %

En milions d'euros	BPI				
	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Marge d'interessos	115	116	113	111	111
Ingressos per dividends	0			100	
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	13	16	11	9	12
Comissions netes	71	84	74	67	64
Resultats d'operacions financeres	24	3	11	4	10
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança					
Altres ingressos i despeses d'explotació	(19)	4	4	(26)	(13)
Marge brut	204	222	213	265	183
Despeses d'administració i amortització recurrents	(114)	(104)	(116)	(110)	(113)
Despeses extraordinàries				(1)	
Marge d'explotació	90	118	96	153	70
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	90	118	96	154	70
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	34	(35)	(13)	(7)	15
Altres dotacions a provisions	(0)	(21)	(10)	(5)	(1)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	0	(7)	0		
Resultat abans d'impostos	124	55	73	141	85
Impost sobre societats	(35)	(12)	(17)	(11)	(21)
Resultat després d'impostos	89	43	56	131	63
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
Resultat atribuït al Grup	89	43	56	131	63
<i>Actius ponderats per risc</i>	18.653	18.281	18.390	18.349	18.113
<i>CET1</i>	13,7 %	14,2 %	14,5 %	14,3 %	14,4 %
<i>Capital total</i>	17,5 %	17,4 %	17,6 %	17,4 %	17,6 %

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

En milions d'euros	CAIXABANK														
	1T22			4T21			3T21			2T21			1T21		
	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	129.157	265	0,83	116.310	250	0,85	107.992	239	0,88	84.242	224	1,06	53.109	139	1,06
Cartera de crèdits (a)	305.524	1.208	1,60	309.290	1.258	1,61	313.015	1.291	1,64	316.909	1.322	1,67	205.378	935	1,85
Valors representatius de deute	81.097	56	0,28	75.918	45	0,24	72.231	39	0,21	75.573	43	0,23	35.201	53	0,61
Altres actius amb rendiment	67.682	427	2,56	63.773	388	2,42	63.755	392	2,44	63.497	379	2,40	66.103	413	2,53
Resta d'actius	85.391	13	-	94.146	4	-	98.139	6	-	96.248	2	-	60.638	1	-
Total actius mitjans (b)	668.851	1.969	1,19	659.437	1.945	1,17	655.132	1.967	1,19	636.469	1.970	1,24	420.429	1.541	1,49
Intermediaris financers	119.233	(163)	0,55	111.142	(139)	0,50	109.581	(121)	0,44	103.196	(91)	0,35	59.397	(59)	0,40
Recursos de l'activitat detallista (c)	353.115	13	(0,02)	348.722	(4)	-	343.716	(1)	-	335.029	(5)	0,01	210.507	(6)	0,01
Emprèstits institucionals i valors negociables	46.874	(27)	0,23	47.252	(34)	0,29	47.371	(35)	0,29	46.689	(34)	0,29	28.061	(43)	0,62
Passius subordinats	9.936	(5)	0,21	10.380	(8)	0,31	9.841	(8)	0,34	9.727	(7)	0,30	6.218	(16)	1,07
Altres passius amb cost	82.038	(332)	1,64	82.167	(308)	1,49	83.201	(313)	1,49	75.901	(297)	1,57	76.130	(327)	1,74
Resta de passius	57.655	(20)	-	59.774	(9)	-	61.422	(13)	-	65.927	(12)	-	40.116	(10)	-
Total recursos mitjans (d)	668.851	(534)	0,32	659.437	(502)	0,30	655.132	(491)	0,30	636.469	(446)	0,28	420.429	(461)	0,44
Marge d'interessos		1.435			1.443			1.476			1.524			1.080	
Diferencial de la clientela (%) (a - c)		1,62			1,61			1,64			1,66			1,84	
Diferencial de balanç (%) (b - d)		0,87			0,87			0,89			0,96			1,05	

En milions d'euros	BPI														
	1T22			4T21			3T21			2T21			1T21		
	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	7.581	13	0,72	7.047	13	0,73	6.965	13	0,74	6.584	13	0,78	6.017	12	0,79
Cartera de crèdits (a)	24.387	98	1,64	23.981	98	1,62	23.595	95	1,60	22.959	96	1,68	22.516	94	1,70
Valors representatius de deute	8.158	10	0,49	7.632	13	0,69	6.813	12	0,70	7.334	12	0,63	7.238	13	0,71
Altres actius amb rendiment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resta d'actius	2.596	3	-	2.593	3	-	2.670	2	-	2.687	-	-	2.624	-	-
Total actius mitjans (b)	42.721	124	1,18	41.251	127	1,22	40.043	122	1,22	39.564	121	1,22	38.396	119	1,25
Intermediaris financers	6.780	(5)	0,29	5.861	(5)	0,36	5.961	(5)	0,34	5.912	(5)	0,33	5.626	(4)	0,26
Recursos de l'activitat detallista (c)	29.029	2	(0,03)	28.285	2	(0,03)	27.779	2	(0,03)	27.172	3	(0,04)	26.384	3	(0,04)
Emprèstits institucionals i valors negociables	1.898	(3)	0,55	1.781	(3)	0,78	1.200	(3)	0,97	1.451	(3)	0,81	1.500	(3)	0,77
Passius subordinats	322	(4)	5,50	300	(4)	5,29	300	(4)	5,30	300	(4)	5,30	300	(4)	5,34
Altres passius amb cost	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resta de passius	4.693	-	-	5.024	(1)	-	4.803	-	-	4.730	(1)	-	4.586	-	-
Total recursos mitjans (d)	42.721	(9)	0,09	41.251	(11)	0,11	40.043	(9)	0,09	39.564	(10)	0,10	38.396	(8)	0,08
Marge d'interessos		115			116			113			111			111	
Diferencial de la clientela (%) (a - c)		1,67			1,65			1,63			1,72			1,74	
Diferencial de balanç (%) (b - d)		1,09			1,11			1,13			1,12			1,17	

c) Evolució trimestral de les comissions

En milions d'euros	CAIXABANK				
	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Comissions bancàries, valors i altres	483	534	492	528	313
Comercialització d'assegurances	87	100	66	73	43
Fons d'inversió, carteres i SICAV	206	228	208	196	142
Plans de pensions	76	95	79	75	59
Unit Link i altres	46	58	45	42	39
Comissions netes	897	1.017	890	915	595

En milions d'euros	BPI				
	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Comissions bancàries, valors i altres	41	48	43	41	36
Comercialització d'assegurances	14	16	13	12	14
Fons d'inversió, carteres i SICAV	10	13	12	8	9
Plans de pensions	0	-	-	-	-
Unit Link i altres	7	6	6	5	4
Comissions netes	71	84	74	67	64

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

En milions d'euros	CAIXABANK				
	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Marge brut	2.571	2.341	2.615	2.555	1.880
Despeses de personal	(879)	(919)	(948)	(940)	(656)
Despeses generals	(353)	(376)	(377)	(387)	(261)
Amortitzacions	(177)	(177)	(165)	(160)	(119)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.409)	(1.472)	(1.490)	(1.488)	(1.036)
Despeses extraordinàries	(8)	(99)	(49)	(1.929)	(40)

En milions d'euros	BPI				
	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Marge brut	204	222	213	265	183
Despeses de personal	(58)	(58)	(61)	(57)	(59)
Despeses generals	(38)	(27)	(36)	(36)	(36)
Amortitzacions	(18)	(19)	(19)	(18)	(17)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(114)	(104)	(116)	(110)	(113)
Despeses extraordinàries		0		(1)	

e) Evolució ràtio de mora (les xifres del perímetre CaixaBank inclouen l'aportació de Bankia)

	CAIXABANK		BPI	
	31.03.22	31.12.21	31.03.22	31.12.21
Crèdits a particulars	4,3 %	4,4 %	2,2 %	2,2 %
Compra habitatge	3,7 %	3,7 %	1,7 %	1,8 %
Altres finalitats	6,3 %	6,4 %	5,4 %	5,0 %
Crèdits a empreses	3,5 %	3,5 %	2,8 %	2,8 %
Sector públic	0,1 %	0,3 %	0,0 %	0,0 %
Ràtio morositat (crèdits + avals)	3,6 %	3,7 %	2,3 %	2,3 %

Indicadors d'activitat per geografia

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

Espanya

En milions d'euros	31.03.22	31.12.21	Var. %
CRÈDITS			
Crèdits a particulars	167.514	169.705	(1,3)
Compra d'habitatge	125.230	126.709	(1,2)
Altres finalitats	42.284	42.996	(1,7)
de què: Consum	17.216	17.128	0,5
Crèdits a empreses	137.584	136.716	0,6
Sector públic	19.782	18.689	5,8
Crèdit a la clientela, brut	324.881	325.111	(0,1)
RECURSOS			
Recursos de l'activitat de clients	356.371	355.628	0,2
Estalvi a la vista	333.380	330.323	0,9
Estalvi a termini	22.991	25.306	(9,1)
Passius per contractes d'assegurança	63.174	62.788	0,6
de què: <i>Unit Link</i> i altres	15.819	15.601	1,4
Cessió temporal d'actius i altres	4.205	3.315	26,8
Recursos de balanç	423.750	421.732	0,5
Fons d'inversió, carteres i SICAV	100.105	103.632	(3,4)
Plans de pensions	43.284	44.541	(2,8)
Actius gestionats	143.389	148.173	(3,2)
Altres comptes	8.794	6.411	37,2
Total recursos de clients	575.933	576.316	(0,1)

Portugal

En milions d'euros	31.03.22	31.12.21	Var. %
CRÈDITS			
Crèdits a particulars	15.409	15.046	2,4
Compra d'habitatge	13.435	13.083	2,7
Altres finalitats	1.974	1.963	0,5
de què: Consum	1.609	1.588	1,3
Crèdits a empreses	10.990	10.703	2,7
Sector públic	2.124	2.091	1,6
Crèdit a la clientela, brut	28.523	27.840	2,5
RECURSOS			
Recursos de l'activitat de clients	29.444	28.641	2,8
Estalvi a la vista	20.957	20.126	4,1
Estalvi a termini	8.488	8.515	(0,3)
Passius per contractes d'assegurança	4.520	4.588	(1,5)
de què: <i>Unit Link</i> i altres	3.765	3.765	
Cessió temporal d'actius i altres	6	7	(17,8)
Recursos de balanç	33.970	33.236	2,2
Fons d'inversió, carteres i SICAV	6.136	6.457	(5,0)
Plans de pensions	3.298	3.390	(2,7)
Actius gestionats	9.434	9.847	(4,2)
Altres comptes	555	572	(2,9)
Total recursos de clients	43.959	43.655	0,7

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

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

Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclòs el benefici per acció). Cap contingut d'aquest document no s'ha d'interpretar com una previsió de resultats o beneficis futurs. Addicionalment, cal tenir en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat que mantenen CaixaBank i la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou certs ajustos i 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 Portugués de Investimento (BPI), per la qual cosa, pot ser que les dades que conté aquest document no coincideixin en alguns aspectes amb la informació financera que publica aquesta entitat. Igualment, en relació amb la informació històrica sobre Bankia, S.A. i el seu grup (d'ara endavant, conjuntament, Bankia), i la que fa referència a l'evolució de Bankia que conté aquest document, cal tenir en compte que ha estat objecte de determinats ajustos i reclasseficcions a l'efecte d'adequar-la als criteris de presentació del Grup CaixaBank. Així mateix, i per tal de mostrar l'evolució recurrent dels resultats de la nova entitat resultant de la fusió, s'ha elaborat un compte de resultats proforma per al 2021 mitjançant l'agregació, al resultat del Grup CaixaBank, del resultat de Bankia durant el primer trimestre del 2021. Així mateix, s'han exclòs del resultat els impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia.

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

D'acord amb les Mesures Alternatives del Rendiment (MAR, també conegudes per les seves sigles en anglès com a APM (Alternative Performance Measures)) que es defineixen a les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment que va publicar la European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057) (les Directrius ESMA), aquest informe utilitza certes MAR, que no s'han auditat, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (NIIF), també conegudes per les seves sigles en anglès com les IFRS (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la manera en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat corresponent de l'informe en què es recull el detall de les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats d'acord amb les NIIF.

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

Sens perjudici del règim legal ni de la resta de limitacions imposades pel Grup CaixaBank que siguin aplicables, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'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 93 411 75 03



Banc de l'Any
2021 a Espanya



Millor Banc a Espanya 2021
Millor Transformació
Bancària del Món 2021



Millor Banc a Espanya i Millor Banc a l'Europa Occidental 2021
Millor Banc Digital en banca de particulars a Espanya 2021
Banc més innovador a l'Europa Occidental 2021
Entitat de Banca Privada més Innovadora de l'Europa Occidental 2022

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

Sustainability Award
Silver Class 2021
S&P Global

