



El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero ni debe entenderse como una oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicio financiero de CaixaBank, S.A. ("CaixaBank") o de cualquier otra de las sociedades mencionadas en la misma. La información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo únicamente en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y ello exclusivamente sobre la base de la información pública contenida en la documentación elaborada y registrada por el emisor en el contexto de esa oferta o emisión concreta de la que se trate, habiendo recibido el asesoramiento profesional correspondiente, si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente sobre la base de estimaciones realizadas por CaixaBank. A tener en cuenta que dichas estimaciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, cuestiones de orden macroeconómico, directrices regulatorias y gubernamentales, movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés, cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc. Otras variables desconocidas o imprevisibles, o en las que exista incertidumbre sobre su evolución y/o sus potenciales impactos pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones. En particular, el presente documento puede contener referencias a los beneficios identificados y hechos públicos al formular el proyecto común de fusión por absorción de Bankia, S.A. (sociedad absorbida) por CaixaBank (sociedad absorbente) anunciado el 18 de septiembre de 2020, los cuales, sin embargo, CaixaBank no puede asegurar que se acaben materializando en los términos previstos, ni tampoco que el Grupo no se exponga a dificultades, costes y riesgos asociados al proceso de integración tras devenir efectiva la fusión el pasado 26 de marzo de 2021.

Los estados financieros pasados y tasas de crecimiento anteriores no deben entenderse como una garantía de la evolución, resultados futuros o comportamiento y precio de la acción (incluyendo el beneficio por acción). Ningún contenido en esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que esta presentación se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y por el resto de entidades integradas en el Grupo, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objeto homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank, como en el caso concreto del Banco Português de Investimento ("BPI"), por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad. Igualmente, en relación con la información histórica sobre Bankia y aquella referida a la evolución de Bankia y/o del Grupo que se contiene en esta presentación, debe tenerse en cuenta que ha sido objeto de determinados ajustes y reclasificaciones a los efectos de adecuarla a los criterios de presentación del Grupo CaixaBank. Asimismo, y con el objeto de mostrar la evolución recurrente de los resultados de la nueva entidad resultante de la fusión, se ha elaborado una cuenta de resultados proforma mediante la agregación, al resultado del Grupo CaixaBank, del resultado de Bankia en el primer trimestre de 2021 así como en todo el ejercicio 2020. Asimismo, se han excluido del resultado los impactos extraordinarios asociados a la integración de Bankia.

En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, ni está obligado a mantenerlos debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en la reproducción de estos contenidos por cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquier elemento de esta presentación, y en caso de discrepancia con esta versión no asume ninguna responsabilidad. Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por CaixaBank y, en particular, por los analistas e inversores que manejen la presente presentación. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por CaixaBank ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). En particular, se advierte de que este documento contiene información financiera no auditada.

De acuerdo a las Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057) ("las Directrices ESMA"), en esta presentación se utilizan ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), también conocidas por sus siglas en inglés como "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Se ruega consultar el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados correspondiente de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Esta presentación no ha sido objeto de aprobación o registro por parte de la CNMV ni de ninguna otra autoridad en otra jurisdicción. Su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a ninguna persona física o jurídica localizada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con la regulación o con los requisitos legales que resulten de aplicación en otras jurisdicciones.

Sin perjuicio de los requisitos legales o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contienen en la misma. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte o medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de CaixaBank y/u otros respectivos propietarios de la presentación. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar en estos casos.

I.

Aspectos clave



II. 3T21: PyG y Balance



Resultado neto atribuido aj. de 2.022 MM€: +178% en evolución interanual impulsado por el menor coste del riesgo



La integración avanza a toda velocidad

–Las salidas y ahorros de costes de personal empiezan en el 4T

SINERGIAS DE COSTES
TOTALES⁽¹⁾ 2023E ~940 MM€

DE LOS CUALES
EN 2022E ~755 MM€



Continúa la buena evolución en ahorro a largo plazo

–MyBox impulsa el crecimiento de los seguros de protección

AHORRO A L/P⁽²⁾ +8,9% v.a.

NUEVAS PRIMAS
MYBOX⁽³⁾ +140% 9M i.a.



Ingresos core estables a pesar de las presiones en MI

–Los ingresos de seguros y comisiones crecen con fuerza

INGRESOS CORE
9M⁽⁴⁾ Estable i.a.

INGRESOS CORE
SIN MI 9M⁽⁴⁾ +5,9% i.a.



Coste del riesgo a la baja con la calidad crediticia estable

–Se mejora el *guidance* para 2021 en 10 pbs hasta <30 pbs

CoR
acum. 12m PF %⁽⁵⁾ 0,30%^{-11 pbs}
v.t.

RATIO DE
MOROSIDAD % 3,6% Estable
v.t.



Se refuerza aún más la sólida estructura de capital

–Con fuerte generación orgánica en el año (+88 pbs)⁽⁷⁾

% CET1
sin aj. trans IFRS9⁽⁶⁾ 12,7% +20 pbs
v.t.

% MREL⁽⁶⁾ 25,6% +47 pbs
v.t.

2.022 MM€ | 744 MM€

Resultado atribuido aj. 9M21 | 3T21⁽⁸⁾

(1) Sinergias anuales de costes antes de impuestos. (2) Fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. % v.a. orgánica (excluyendo la contribución de BKIA en la fusión). (3) En España, incluyendo nuevas primas de MyBox en vida-riesgo y no-vida. (4) 9M21 PF incluyendo el 1T de BKIA vs. 9M20 PF incluyendo BKIA. (5) CoR PF acumulado 12 meses incluyendo BKIA en base 12 meses. El Coste del Riesgo acumulado 12 meses reportado se sitúa en 25 pbs. (6) Ratios de solvencia incluyendo el devengo al 50% de *pay-out* sobre resultado neto atribuido consolidado ajustado excluyendo impactos de fusión. El % CET1 incluyendo IFRS9 transitorio se sitúa en 13,0%. (7) Incluye el devengo del dividendo y cupones AT1. Si se excluyen dichos impactos, se sitúa en +147 pbs. (8) Resultado neto atribuido ajustado excluye el impacto del *badwill* (4.300MM€ antes/después de impuestos en 1T), costes de integración extraordinarios (-28MM€ en 1T, -1.351MM€ en 2T y -35MM€ en 3T, todos después de impuestos) y extraordinarios por fusión en otras líneas de la PyG (-18MM€ en 2T y -89MM€ en 3T, después de impuestos). Resultado neto atribuido reportado de 4.801MM€ en 9M21 y 620MM€ en 3T21.



La integración avanza a toda velocidad

6 MESES DE CONTINUA EJECUCIÓN



INTEGRACIÓN DE PERSONAS Y ACUERDO LABORAL

- **Rápida integración de los equipos:** nombramiento de directivos, identificación y reorganización de equipos, asignación de funciones, comunicación y formación
- **Desde el día 1:** amplio programa de bienvenida, integración cultural, productos, herramientas y sistemática comercial
- **Acuerdo de reestructuración,** con salidas voluntarias y programa de recolocación
- **Salidas** lo más rápido posible pero escalonadas en el tiempo



INTEGRACIÓN DEL MODELO DE NEGOCIO UNIFICACIÓN Y FORMACIÓN

- Unificadas las **actividades corporativas, gobierno y políticas**
- **CIB, banca de empresas y banca privada** operan de forma totalmente integrada. Unificados los modelos de negocio y los protocolos de segmentos especializados
- **Red minorista:** unificada la dirección y criterios de actuación e inicio de la comercialización CABK en red BKIA
- Racionalización de la estructura de **negocio clave y filiales** (seguros, pagos, gestión de activos)
- **Implantación de marca** en todas las oficinas BKIA (c. 2.185) en 3 meses
- **Comunicación a clientes** de cambios futuros



INTEGRACIÓN OPERATIVA PROCESOS, POLÍTICAS, PLAN DE INTEGRACIÓN TI

- **Equipos de trabajo conjuntos** desde el día 1 y enfocados en la nueva plataforma
- **Todos los procesos avanzan según el plan:**
 - Despliegue de infraestructuras
 - Planes para aumentar la capacidad
 - Desarrollo funcional
 - Pruebas, simulación y plan de contingencias



Mejor Transformación Bancaria del Mundo 2021
 Euromoney



Sentando las bases para la consecución de sinergias de costes e ingresos



PRÓXIMO HITO CLAVE: INTEGRACIÓN TECNOLÓGICA



INTEGRACIÓN TECNOLÓGICA

- Prevista en 4T
- Plataforma única con acceso a una oferta de productos más amplia (clientes BKIA)



SALIDAS DE PERSONAL

- 6.452 empleados; salidas voluntarias
- ~70% antes del 31-marzo-2022
 - 1 nov. 2021: ~1.200 salidas
 - Salidas 1T22: 1 enero y 1 marzo



REDIMENSIONAMIENTO DE LA RED DE OFICINAS

- c.1.500 integraciones
- Con previsión de ~80% antes del 31-marzo-2022



REESTRUCTURACIÓN DE JVs

- Venta de los negocios de pagos de BKIA a socios estratégicos en 4T21⁽¹⁾
- Negociaciones en curso relativas a JVs seguros y extensión acuerdo no vida con SCA

>> SINERGIAS DE COSTES ASEGURADAS

AHORROS DE COSTE DE PERSONAL EMPEZARÁN EN 4T

Sinergias de costes antes de impuestos, MM€



~940MM€

2023e, ANTES DE IMPUESTOS

de los que, PERSONAL

~590MM€

>> FOCO ACTUALMENTE EN LA CONSECUCIÓN DE LAS SINERGIAS DE INGRESOS

HITOS CLAVE: INTEGRACIÓN TECNOLÓGICA Y REESTRUCTURACIÓN DE JVs

~290MM€

2025e, ANTES DE IMPUESTOS

Objetivo de sinergias anuales totales⁽²⁾: ~1.230MM€

(1) Venta del negocio de adquisición a Comercia Global Payments por una contraprestación de 260MM€ y venta del negocio de tarjetas prepago a Global Payments MoneytoPay por una contraprestación de 17MM€. Plusvalía neta total estimada en 187 MM€ y prevista en 4T21 (+11 pbs en % CET1, en base a ratio de CET1 reportada a 30 de septiembre de 2021). (2) Antes de impuestos.



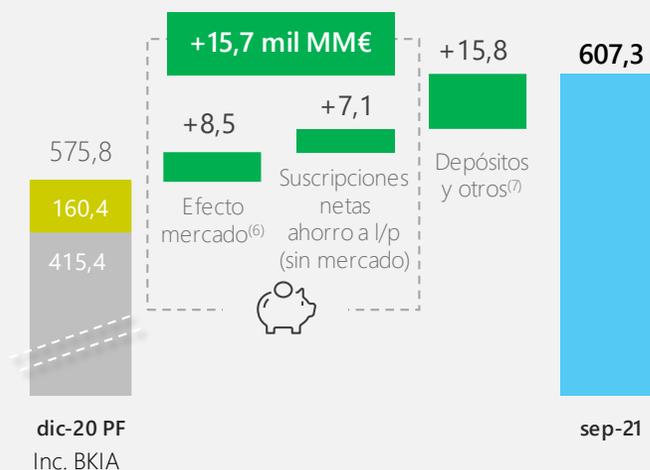
El ahorro a largo plazo sigue creciendo en 3T pese a la estacionalidad...

» RECURSOS DE CLIENTES

	30 septiembre 2021			
	Mil MM€	% v.a.	% v.t.	% v.a. orgánica ⁽¹⁾
I. Recursos en balance	441,3	45,3%	1,5%	5,5%
Depósitos	377,6	55,9%	1,7%	5,9%
Ahorro a la vista	341,2	54,9%	2,3%	8,9%
Ahorro a plazo ⁽²⁾	36,4	65,9%	-3,7%	-23,9%
Seguros	61,6	3,8%	0,4%	3,8%
de los que <i>unit linked</i>	17,7	21,4%	3,5%	21,4%
Cesión temporal activos y otros	2,1	1,4%	-0,5%	1,3%
II. Activos bajo gestión⁽³⁾	153,2	43,7%	1,2%	12,0%
Fondos de inversión ⁽⁴⁾	106,5	49,4%	1,4%	14,2%
Planes de pensiones	46,7	32,2%	0,6%	7,5%
III. Otros recursos gestionados	12,8		-13,7%	37,3%
de los que seguros	5,1		-2,1%	
Total	607,3	46,2%	1,1%	7,5%
Ahorro a largo plazo⁽⁵⁾	220,0	32,4%	0,9%	8,9%

EVOLUCIÓN DE RECURSOS DE CLIENTES

Evolución del grupo vs. 2020 PF con BKIA, en miles de MM€

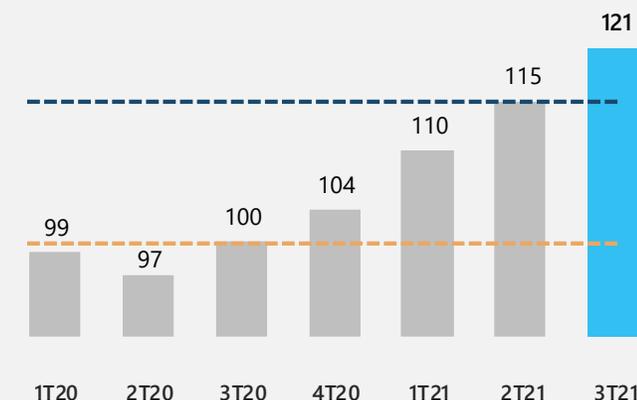


SALDO MEDIO DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN⁽⁸⁾

Grupo (2020-1T21 PF con BKIA), en base 100 = saldo medio de activos bajo gestión en 2020

— Saldo medio activos bajo gestión en 2020 = 100

--- Saldo medio activos bajo gestión en 9M21 = 115



- El ahorro a l/p sigue avanzando con fuerza (+c.9% v.a. orgánica / +c.1% v.t.), con el apoyo de suscripciones netas y mercado –captando crecimiento estructural en un entorno de tipos bajos
- Los depósitos crecen +c.6% v.a. (orgánica) mientras prosiguen las medidas para controlar las entradas no-operativas y el traspaso a productos fuera de balance
- El saldo medio de activos bajo gestión⁽⁸⁾ en 3T21 se sitúa en +21% vs. saldo medio 2020 / +5% vs. saldo medio 9M21 → se prevé que en los próximos trimestres apoye el crecimiento de las comisiones asociadas

(1) Ajustado por la contribución de BKIA a 31 de marzo 2021, tras la fusión.

(2) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1,4 mil MM€ a 30 de septiembre de 2021.

(3) Activos bajo gestión fuera de balance (excluyendo *unit linked* que son recursos en balance).

(4) Incluyendo SICAVs y carteras gestionadas.

(5) Seguros de ahorro (en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas).

(6) Impacto de los mercados en ahorro a largo plazo.

(7) Incluye depósitos, cesión temporal de activos y otros recursos gestionados (excluyendo seguros).

(8) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y *unit linked*.

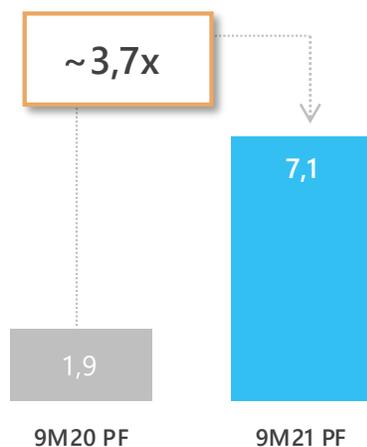


... apoyado por una demanda creciente y un modelo de asesoramiento único

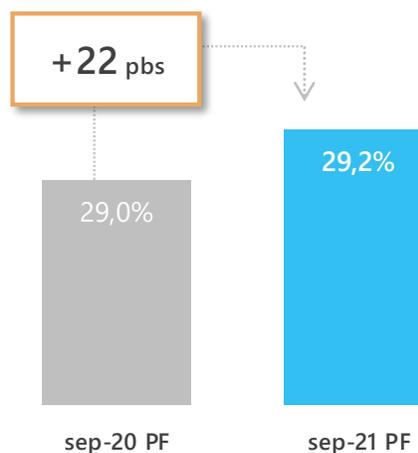


» CRECIMIENTO EN SUSCRIPCIONES NETAS Y CUOTA DE MERCADO

Suscripciones netas de ahorro a l/p⁽¹⁾ (sin mercado), en miles de MM€



Cuota de mercado en ahorro a largo plazo⁽²⁾ (España), %



Conocimiento y formación



Digitalización para dar mejor servicio al cliente



Soluciones adaptadas al cliente y amplia oferta



Oferta de inversiones y soluciones sostenibles

CARTERAS GESTIONADAS⁽⁴⁾

+19% v.a.

» ELEVADO CRECIMIENTO DE INGRESOS

Ingresos por gestión de activos y seguros de ahorro⁽³⁾, MM€



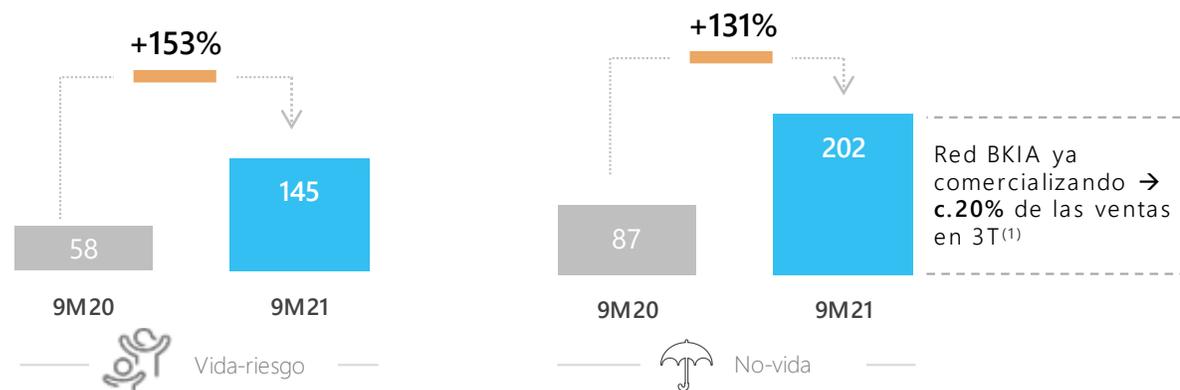
- Comisiones unit linked
- Comisiones de fondos de inversión y planes de pensiones
- MI seguros de ahorro



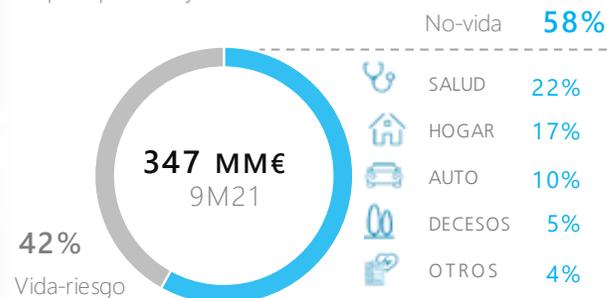
Continúa el éxito en el despliegue de la oferta de MyBox

» FUERTE CRECIMIENTO DE LA NUEVA PRODUCCIÓN DE MYBOX –VIDA Y NO-VIDA

Nueva producción de primas MyBox, en MM€



Nueva producción de primas MyBox 9M21, por tipo de MyBox

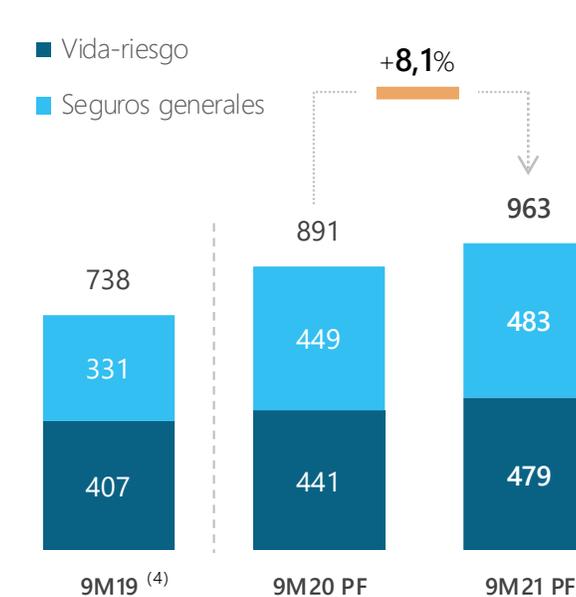


> **PESO CRECIENTE**
de MyBox sobre las ventas totales de protección⁽²⁾ **65%**
9M21
+24 pp i.a.

> **MAYOR FIDELIDAD**
Δ en la tasa media de retención de MyBox vs. otros productos de seguros de protección **+12 pp**

» APOYANDO EL CRECIMIENTO DE INGRESOS

Ingresos de seguros de protección⁽³⁾, MM€



VidaCaixa

SegurCaixa Adeslas

(1) Número de contratos MyBox no vida. (2) Número de contratos MyBox sobre ventas totales de seguros de protección (seguros de vida y seguros generales) en 9M21 vs. 9M20. (3) Incluye comisiones por ventas de seguros (excluyendo *unit linked*), ingresos por seguros de vida-riesgo e ingresos por puesta en equivalencia de seguros de JVs. 9M20 PF incluye BKIA; 9M21 PF incluye 1T de BKIA. Nota: los ingresos por seguros de vida-riesgo no se ven afectados por el PF ya que BKIA reportó únicamente ingresos por puesta en equivalencia y comisiones. (4) Grupo CaixaBank sin BKIA.



La integración tecnológica conlleva una importante oportunidad de ingresos

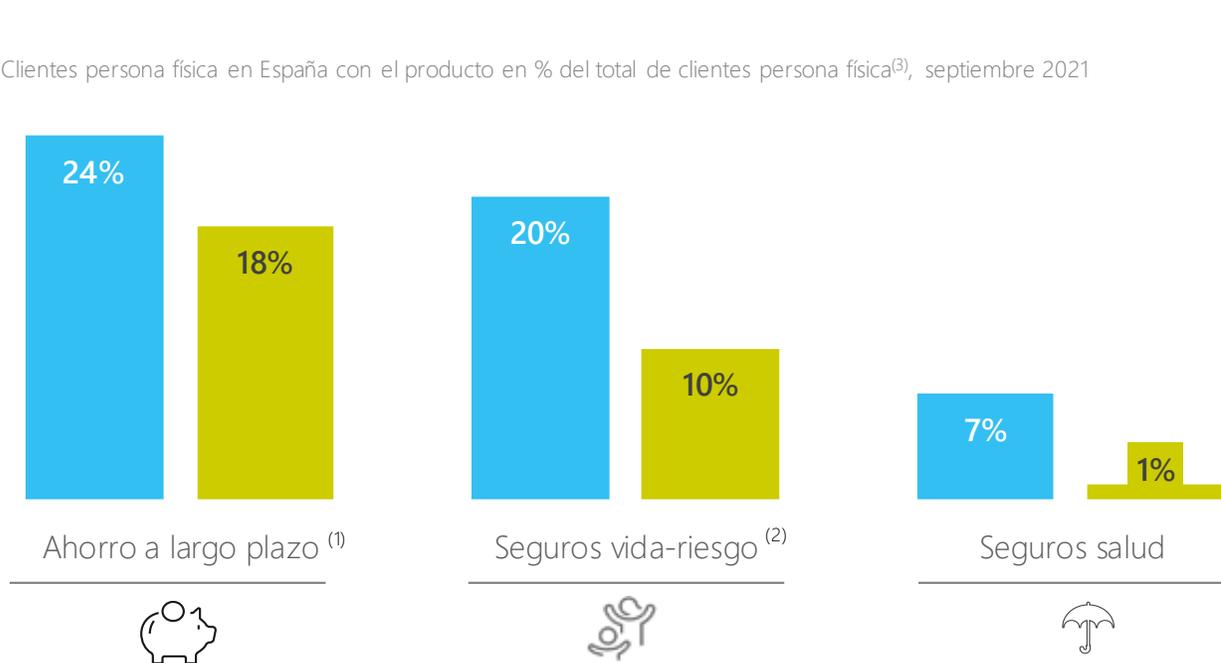
» OPORTUNIDAD DE CAPTURAR SINERGIAS DE INGRESOS SIGNIFICATIVAS DADAS LAS CAPACIDADES EN AHORRO A LARGO PLAZO Y SEGUROS DE CABK

BAJO SOLAPAMIENTO DE CLIENTES

Cientes persona física, España



Cientes persona física en España con el producto en % del total de clientes persona física⁽³⁾, septiembre 2021



■ CABK⁽³⁾ ■ RED ANTIGUA BKIA⁽³⁾

SINERGIAS DE INGRESOS EN AHORRO A LARGO PLAZO Y SEGUROS

~215 MM€

2025e en base anual antes de impuestos



» LAS SINERGIAS DE INGRESOS EN AHORRO A LARGO PLAZO Y SEGUROS SE VERÁN COMPLEMENTADAS POR LA RECUPERACIÓN DE RESULTADOS DE LAS JVs DE BANKIA

~75 MM€

Anuales antes de impuestos a partir de 2022e

(1) Incluyendo fondos de inversión, carteras, planes de pensiones, seguros de ahorro y valores en custodia.

(2) Incluyendo vida-riesgo, accidentes y decesos.

(3) Excluyendo clientes compartidos.



Cartera crediticia impactada por la baja demanda de crédito

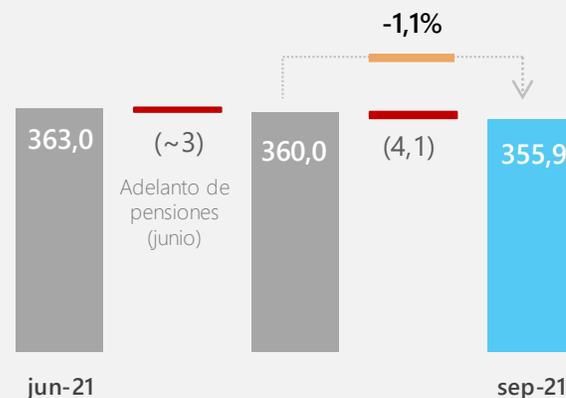
–La evolución trimestral también refleja estacionalidad

» CARTERA DE CRÉDITO

	30 septiembre 2021			% v.a. organica ⁽¹⁾
	Mil MME	% v.a.	% v.t.	
I. Crédito a particulares	187,2	55,1%	-2,8%	-4,5%
Adquisición de vivienda	142,0	65,9%	-1,1%	-4,2%
Otras finalidades	45,2	28,9%	-7,8%	-5,3%
de los que crédito al consumo ⁽²⁾	18,5	30,7%	-1,3%	-4,4%
de los que otros ⁽³⁾	26,7	27,7%	-11,8%	-5,9%
II. Crédito a empresas	144,6	35,9%	-1,2%	-4,5%
Sectores productivos ex promotor	138,6	37,6%	-1,1%	-4,1%
Promotores	6,0	5,6%	-3,1%	-11,4%
Crédito a particulares y empresas	331,8	46,1%	-2,1%	-4,5%
III. Sector público	24,1	43,1%	0,1%	7,6%
Crédito total	355,9	45,9%	-2,0%	-3,7%
Cartera sana	342,6	45,4%	-2,0%	-3,9%

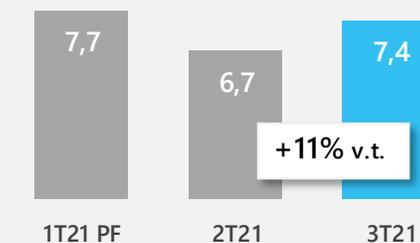
EVOLUCIÓN EN V.T DE LA CARTERA DE CRÉDITO IMPACTADA POR ADELANTO DE PENSIONES Y PRODUCCIÓN ESTACIONALMENTE BAJA

Evolución del libro de crédito v.t., miles de MM€



RECUPERACIÓN DEL NUEVO CRÉDITO A EMPRESAS – CON MEJORA DE LA DINÁMICA Y EL APOYO DE NGEU TODAVÍA POR LLEGAR

Nueva producción de crédito empresas⁽⁴⁾ (España), miles de MM€



PLAN INTEGRAL PARA AYUDAR A LOS CLIENTES A ACCEDER A LOS FONDOS NGEU

MEJORA CUOTA DE MERCADO EN CRÉDITO A EMPRESAS VS. PRE-COVID⁽⁵⁾ (ESPAÑA)

+59 pbs

- Sigue el desapalancamiento estructural en **hipotecas** con la nueva producción afectada por estacionalidad de verano
- **Crédito al consumo** estabilizándose con recuperación gradual en producción
- **Otro crédito a particulares⁽³⁾** afectado por estacionalidad v.t. relacionada con adelantos de pensiones a cierre de junio
- Dinámicas positivas en la nueva producción de **crédito a empresas** a pesar de la liquidez acumulada en 2020

Bien encaminados para cumplir con el *benchmark* TLTRO a final de año

(1) Ajustado por la contribución de BKIA a 31 de marzo de 2021, tras la fusión. (2) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas revolving sin float. Tras revisar los criterios de segmentación de la cartera de consumo y acorde con los criterios de CaixaBank se han reclasificado, respecto a la información publicada en 2T21: 138 MM€ a junio de 2021 y 140 MM€ a marzo de 2021 desde "Créditos al consumo" a "Crédito a particulares otras finalidades-otros". (3) Impactado por la estacionalidad positiva en el 2T (c.3 mil MM€ relacionados con el adelanto de pensiones). "Crédito a particulares otras finalidades – otros" incluye crédito a autónomos. (4) 1T21 PF con BKIA. (5) Cuota combinada septiembre 2021 vs. cuota combinada PF incluyendo BKIA dic. 2019.

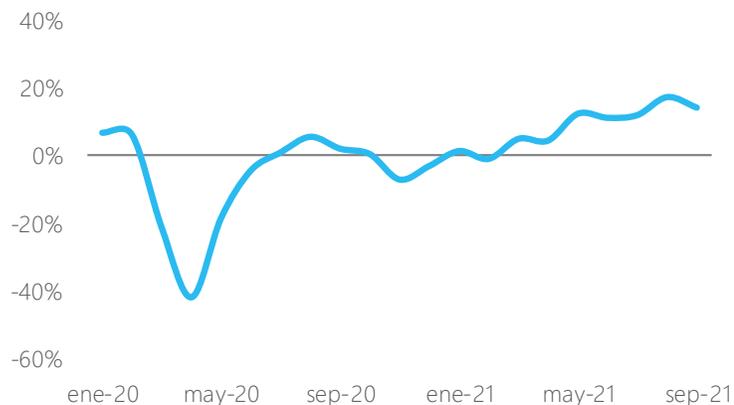


Nuevas iniciativas para acompañar la recuperación gradual del consumo



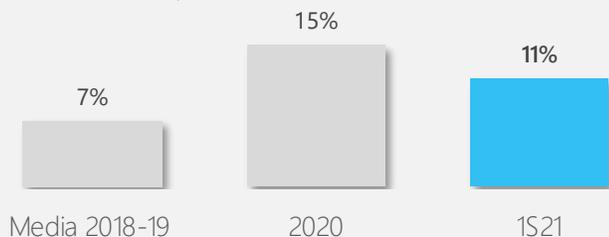
GASTO EN CONSUMO: LOS INDICADORES ADELANTADOS SIGUEN MEJORANDO

Gasto con tarjeta de crédito/débito⁽¹⁾, % Δ vs. 2019



CON MARGEN PARA SEGUIR NORMALIZÁNDOSE

% Tasa de ahorro en España⁽²⁾



NUEVAS INICIATIVAS Y ALIANZAS ESTRATÉGICAS PARA CAPTURAR EL POTENCIAL DEL CRÉDITO AL CONSUMO



~330K
+38% i.a.

wivai

TV, teléfonos móviles...
en 9M21 al 0%



~6,5MM

Clientes con créditos
pre-concedidos⁽³⁾



~17K
+19% vs. 9M19
Renting coches en
oficinas durante 9M21



~3MM
de tarjetas de
crédito MyCard

El cliente decide
cuánto pagar y
cuándo pagarlo

NUEVA
PRODUCCIÓN DE
PRÉSTAMOS CON
GARANTÍA
PERSONAL
(España)

+5,2%
9M21 i.a.



LIDERAZGO INDISCUTIBLE EN PAGOS (ESPAÑA)

Cuotas de mercado en España⁽⁴⁾, %



33%

Tarjetas de crédito
(facturación)



28%

Comercio electrónico
(facturación)



37%

TPVs (facturación)



29%

Factoring y confirming



29%

Crédito importación



(1) Incluye transacciones y retiradas de efectivo con tarjetas de crédito y débito emitidas por CaixaBank (incluye comercio electrónico) y transacciones de no clientes con tarjetas de crédito y débito domésticas en TPVs de CaixaBank (incluye comercio electrónico).

(2) Tasa de ahorro de los hogares en España en % de la renta bruta disponible.

(3) Incluidos los clientes que provienen de Bankia. Estimación tras la integración.

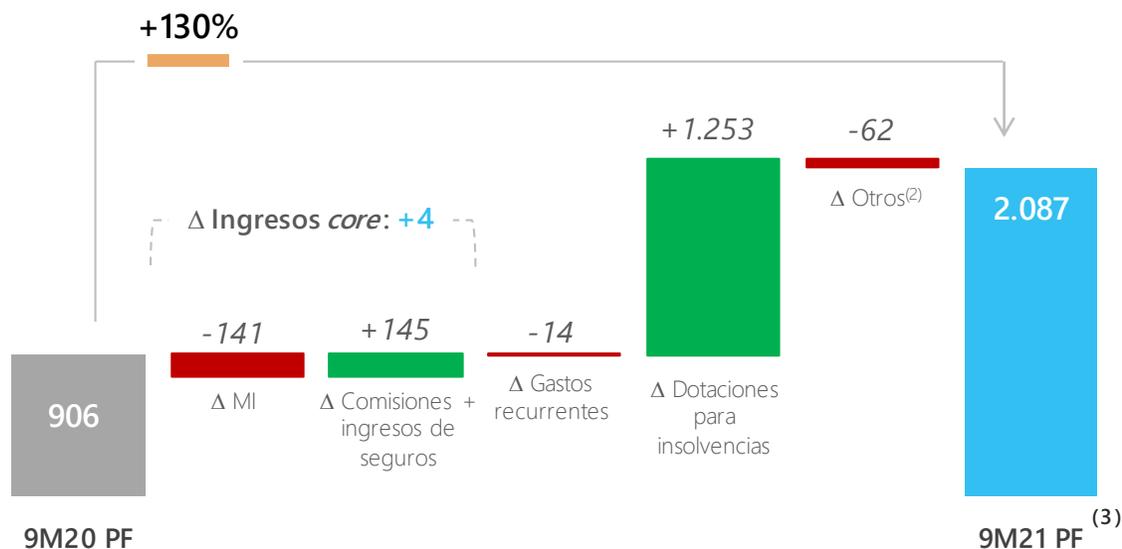
(4) Últimos datos disponibles. Fuentes: Sistema de Tarjetas y Medios de Pago; AEF (Asociación Española de Factoring); SWIFT; Redsys.



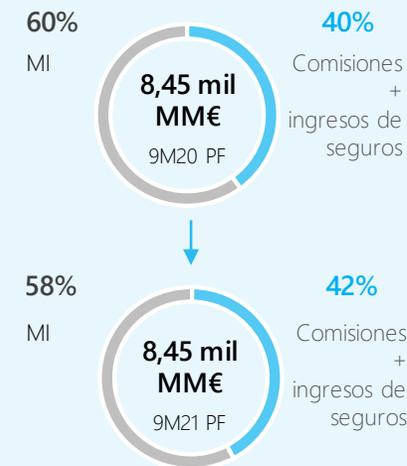
Crecimiento del resultado atribuido en 9M21 gracias principalmente a las menores dotaciones –mientras se refuerza aún más la solidez del balance

EVOLUCIÓN DEL RESULTADO ATRIBUIDO PF (AJUSTADO)⁽¹⁾

En MM€, después de impuestos



INGRESOS CORE ESTABLES, CON CAMBIO EN EL MIX



- **Mayores comisiones e ingresos por seguros** compensan el menor margen de intereses – pero persiste la presión
- Costes afectados por la normalización post COVID con **ahorros de costes de personal todavía por materializar**
- **Reducción significativa de las dotaciones** tras la prudente construcción del fondo COVID en 2020 y evolución en **métricas crediticias mejor de lo esperado**

BALANCE SÓLIDO

RATIO DE MOROSIDAD	3,6% Saldo dudoso: -0,4% v.t.
RATIO DE COBERTURA DE DUDOSOS	64% Estable v.t.
% LCR	327% Media 12 meses: 304%
% CET1 % CET1 sin aj. trans. IFRS9	13,0% 12,7% +17 pbs +20 pbs v.t.
% MREL	25,6% +47 pbs v.t.

(1) PF con BKIA en 9M20 y 1T21 y excluyendo el impacto por la diferencia negativa de consolidación (*badwill*) (4.300MM€ antes/después de impuestos) y los gastos extraordinarios de integración (-1.521 MM€ después de impuestos).

(2) Incluye ingresos *no core*, gastos de explotación extraordinarios, otras provisiones y ganancias/pérdidas en baja de activos.

(3) Incluye 65MM€ correspondientes al resultado atribuido recurrente de BKIA en 1T21. Resultado atribuido de 9M21 excluyendo extraordinarios de la fusión y resultado neto recurrente de BKIA en 1T, se sitúa en 2.022 MM€.



Dando mayor impulso a nuestra agenda ESG

Facilitado por la fortaleza financiera y los mercados de capital

DESTACADOS 2021



- Miembro fundador de la **Net-Zero Banking Alliance**
- Adhesión a la **PCAF** en julio
- **Máxima calificación de la ONU** en inversión sostenible (PRI A+)
- **Banco #5 por préstamos verdes y ESG en bancos EMEA** (7,8 mil MM€ en 9M21, +32% v.t.)⁽¹⁾
- Lanzamiento de "SI" – **Soluciones de Impacto**
- **Certificado por AENOR** en finanzas sostenibles bajo criterios ESG en gestión de activos (1º en España)



- **672 MM€ en microcréditos** y financiación con impacto social en 9M21 (MicroBank)
- Programa de apoyo social para mejorar el patrimonio natural en España
- **#CaixaBankConLaPalma:** 100 MM€ financiación para el anticipo de indemnizaciones; 50 MM€ de apoyo financiero para fomentar el autoempleo y actividad emprendedora; moratoria de préstamos

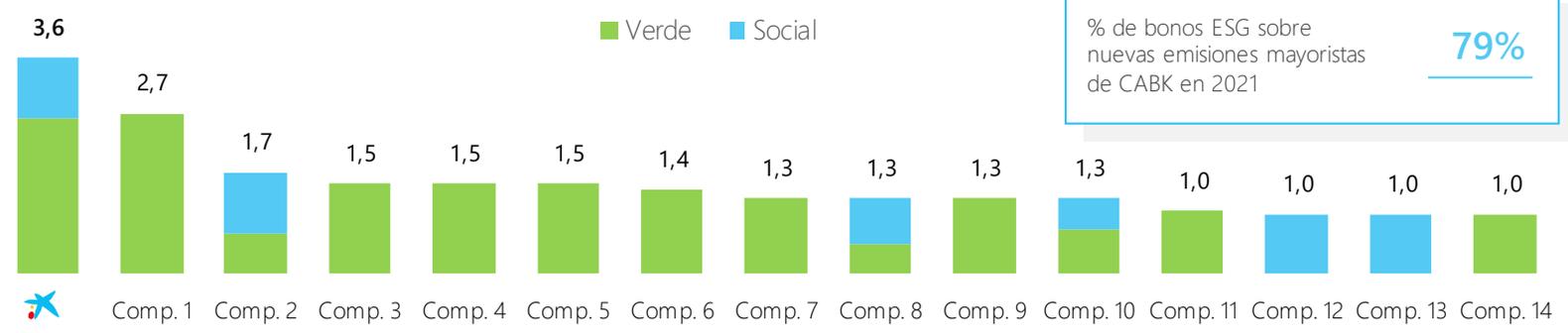


- Nombramiento del **Director de Sostenibilidad**
- Las mejores prácticas en gobierno corporativo son una prioridad → CdA: **60% independientes; 40% mujeres**
- **#1 mundial en igualdad de género** según el Índice de Igualdad de Género de Bloomberg 2021
- **DJSI: 7º en el ranking mundial de bancos;** incluido desde 2012
- **Formación ESG** obligatoria para empleados del Grupo



#1 BANCO EUROPEO POR EMISIONES ESG EN 9M21

Principales 15 bancos europeos⁽²⁾ por emisiones ESG en 2021, en miles de MM€ equivalentes



% de bonos ESG sobre nuevas emisiones mayoristas de CABK en 2021 **79%**

(1) Ranking 9M21 por volumen (incluidas 133 entidades EMEA). Fuente: Refinitiv.

(2) El grupo de comparables incluye: B. Santander, Bank of Ireland, Bayern LB, BBVA, Crédit Agricole, Crédit Mutuel, de Volksbank, Group BPCE, ING, ISP, LBBW, Natwest, Swedbank, UniCredit. En base a datos de Dealogic.



I. Aspectos clave

II.

3T21: PyG y Balance



El resultado atribuido aj. sube un 33% i.a. apoyado en la mejora de comisiones, seguros y dotaciones para insolvencias

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA⁽¹⁾

ASPECTOS CLAVE 3T21 PE

MM€	3T21	Extraord. fusión	3T21 PF	3T perímetro homogéneo ⁽⁵⁾		9M perímetro homogéneo ⁽⁵⁾
				% i.a.	% v.t.	
Margen de intereses	1.589		1.589	-7,3%	-2,9%	-4,0%
Comisiones netas	964		964	4,8%	-1,7%	5,2%
Ingresos y gastos de seguros/reaseg.	162		162	7,9%	5,3%	8,6%
Resultados de operaciones financieras	50		50	21,2%	31,3%	-57,1%
Dividendos	1		1	-70,5%	-99,6%	57,6%
Puesta en equivalencia	150		150	14,9%	16,3%	45,8%
Otros ingresos y gastos de explotación	(88)		(88)	20,8%	-67,3%	13,7%
Margen bruto	2.828		2.828	-2,0%	0,3%	-1,1%
Gastos recurrentes	(1.606)		(1.606)	2,4%	0,5%	0,4%
Gastos extraordinarios	(49)	(49)	(0)		-100,0%	
Margen de explotación	1.172	(49)	1.221	-7,3%	0,0%	-3,0%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(165)		(165)	-72,1%	6,5%	-74,4%
Otras provisiones	(204)	(130)	(73)		-8,2%	50,6%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(9)	3	(12)	-85,2%	-36,8%	-65,6%
Resultado antes de impuestos	794	(177)	971	37,8%	0,4%	
Impuestos, minoritarios y otros	(174)	53	(227)	55,4%	11,2%	
Resultado atribuido al Grupo⁽²⁾	620	(124)	744	33,1%	-2,5%	
<i>Pro memoria</i>						
Ingresos core⁽³⁾	2.809		2.809	-2,4%	-0,9%	-0,0%
Resultado operativo core⁽⁴⁾	1.203		1.203	-8,2%	-2,6%	-0,6%
Coste del riesgo acum. 12M	0,25%		0,30%		-11 pbs	

» INGRESOS

- Los ingresos *core* disminuyen en base i.a. con el avance sostenido en comisiones y seguros compensando solo parcialmente las presiones en MI
 - MI afectado por menor rentabilidad de activo y menores saldos medios
 - Crecimiento en comisiones impulsado por gestión de activos con la evolución trimestral impactada por estacionalidad adversa
 - Los ingresos de seguros continúan mejorando en 3T
- Evolución trimestral de ingresos *no core* impactada por factores estacionales en 2T⁽⁶⁾

» COSTES

- Costes recurrentes prácticamente estables en v.t. y evolucionando en línea con el *guidance*
- Los ahorros en costes de la reestructuración de personal empezarán en 4T

» PROVISIONES

- Las dotaciones para insolvencias se mantienen bajas y en línea con el promedio 1T-2T
- Reducción v.t. de otras provisiones y ganancias/pérdidas

» EXTRAORD. FUSIÓN

- Los extraordinarios de la fusión en 3T están mayoritariamente relacionados con provisiones de carácter proactivo asociadas a la reestructuración de la red de oficinas –según lo previsto

(1) BKIA consolida desde el 1 de abril de 2021. (2) Resultado atribuido al Grupo reportado en 3T21: +18,9% i.a. y +1.225 MM€ v.t. (3) Margen de intereses + Comisiones + otros ingresos de seguros (incluyendo puesta en equivalencia de las participadas de bancaseguros). (4) Ingresos *core* menos costes recurrentes. (5) % i.a. y % v.t. para 3T21 PF excluyendo extraordinarios de la fusión vs. 3T20 PF con Bankia (ajustado a criterios de presentación de CABK) y vs. 2T21 PF excluyendo extraordinarios de la fusión. Para 9M: 9M21 PF con 1T de BKIA (ajustado a criterios de presentación de CABK) y excluyendo extraordinarios de la fusión vs. 9M20 PF con BKIA (ajustado a criterios de presentación de CABK). (6) Incluyendo dividendos de TEF y BFA y contribuciones al FUR y al Fondo de Resolução Português.



Segmento BPI: las sólidas tendencias operativas continúan apoyando a los ingresos y al resultado atribuido

» PYG DEL SEGMENTO BPI⁽¹⁾

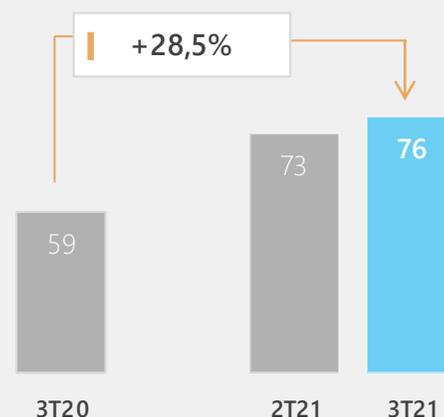
MM€	3T21	% i.a.	% v.t.	9M % i.a.
Margen de intereses	113	3,8%	1,3%	3,1%
Comisiones netas	74	24,7%	11,2%	15,0%
Otros ingresos	7	-9,2%		
Margen bruto	195	10,2%	14,7%	10,8%
Gastos recurrentes	(116)	1,6%	5,4%	-0,1%
Margen de explotación	79	26,0%	34,4%	34,8%
Dotación para insolvencias y otras prov. ⁽²⁾	(24)			57,9%
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	0	-90,9%		-81,6%
Resultado antes de impuestos	55	-22,4%	18,0%	30,2%
Impuestos, minoritarios y otros	(13)	-17,5%	24,4%	15,4%
Resultado atribuido	42	-23,8%	16,2%	35,7%

Pro memoria

Ingresos core	193	10,8%	5,2%	7,6%
Resultado operativo core ⁽³⁾	76	28,5%	4,8%	22,2%

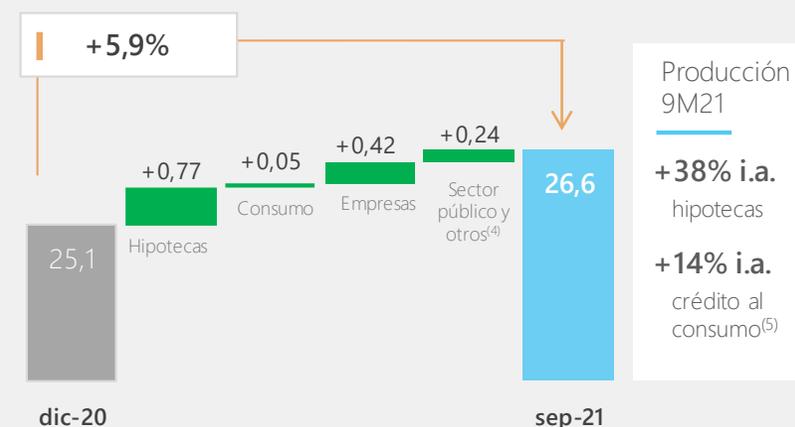
MAYOR MARGEN OPERATIVO

Resultado operativo core⁽³⁾ del segmento BPI, MM€



CRECIMIENTO SOSTENIDO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Evolución de la cartera de crédito sana, en miles de MM€ y % v.a.



MÉTRICAS DE CRÉDITO SÓLIDAS A LA VEZ QUE LA MAYOR PARTE DE LAS MORATORIAS DE CRÉDITO YA HAN VENCIDO

Ratio de morosidad **2,2%**

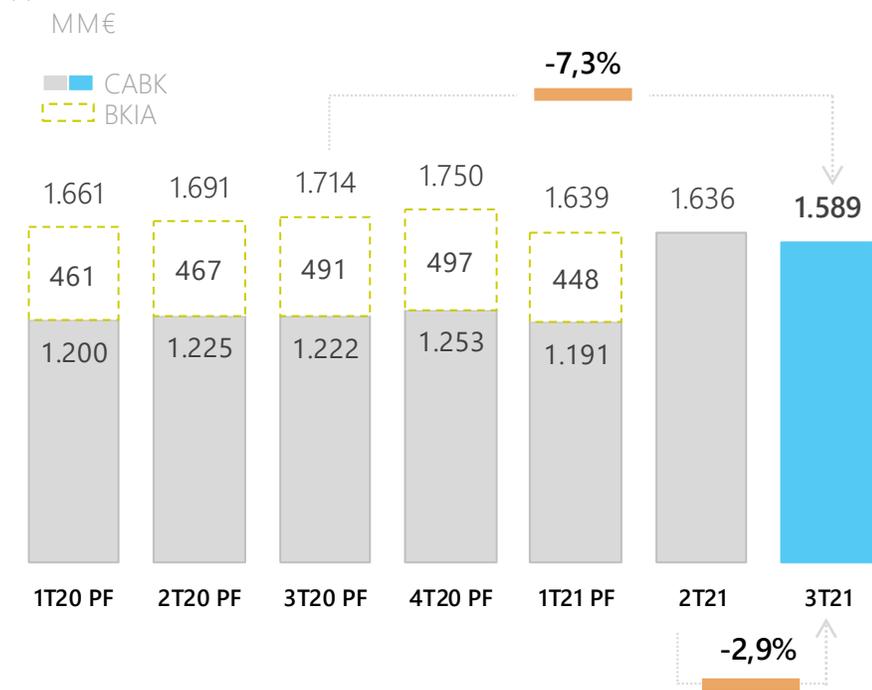
Crédito en moratoria Saldo vivo sep-21 PF⁽⁶⁾ >> **~0,1 mil MM€** -3,7 mil MM€ vs. junio 2021

(1) Excluye la aportación de las participadas de BPI, que está asignada al segmento "Participadas". El MI excluye el coste de financiación de BFA y BCI, que se incluye en el segmento de "Participadas". (2) 35MM€ restantes en PPA a 30 de septiembre de 2021. (3) Ingresos core menos gastos recurrentes. (4) Crédito al sector público y otro crédito a particulares excluyendo crédito para adquisición vivienda y crédito al consumo. (5) Nueva producción de crédito al consumo incluyendo financiación automóvil. (6) Saldo vivo de moratorias activas a 30 de septiembre de 2021 PF excluyendo moratorias vencidas a 1 de octubre de 2021.

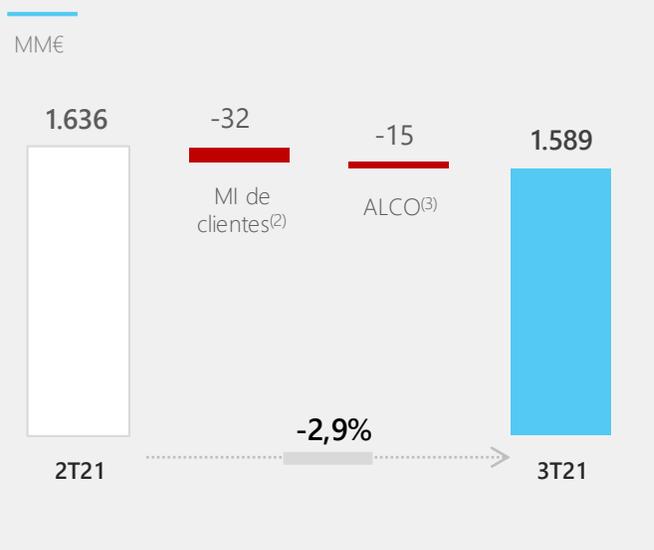


MI de clientes presionado por menores tipos y saldos medios de crédito

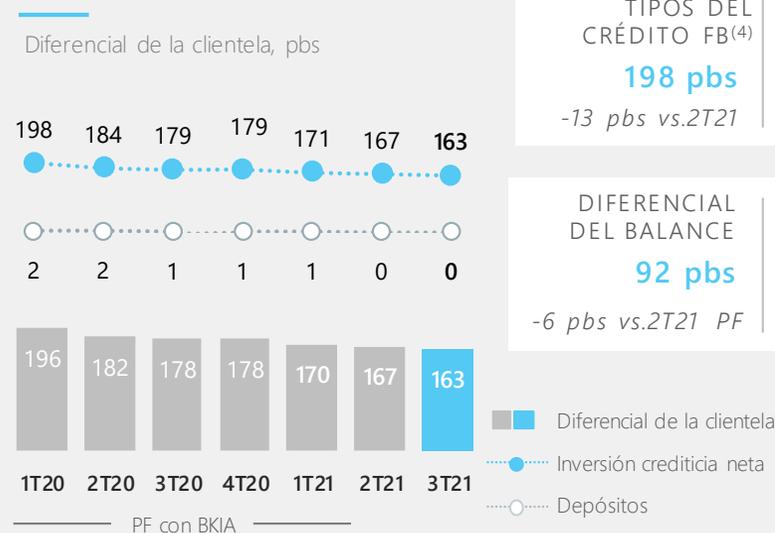
» MI: EVOLUCIÓN EN PERÍMETRO HOMOGÉNEO⁽¹⁾



EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL MI



MÁRGENES Y TIPOS



- » **MI de clientes:** principalmente impactado por menores tipos y volúmenes del crédito (en un trimestre con nueva producción estacionalmente baja)
- » **ALCO:** refleja fundamentalmente el mayor exceso de liquidez y la falta de oportunidades de reinversión del ALCO
- » **Tipos *back book*** impactados negativamente por la repreciaación del Euribor (-2 pbs) y las dinámicas competitivas en precios
- » **La evolución trimestral de los tipos de crédito *front-book*** refleja un cambio de *mix* con mayor peso del crédito a empresas

» 9M21 PF⁽¹⁾: 4.864MM€ -4,0% i.a. perímetro homogéneo

(1) Total MI 1T21 PF y 2020 PF incluyendo BKIA (este último se ha re-expresado según los criterios de presentación de CABK).

(2) Incluye la contribución de seguros de vida-ahorro al MI.

(3) Incluye activos, pasivos y otros.

(4) Grupo sin BPI. Excluye sector público. Los tipos *front-book* proceden de los datos de nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito *revolving*, incluyendo las sindicadas) de CaixaBank S.A. y MicroBank.

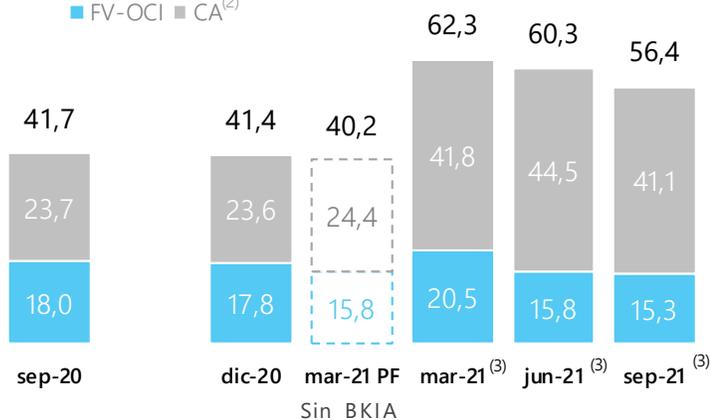


Cartera ALCO a la espera de acontecimientos

» TOTAL ALCO⁽¹⁾

Miles de MM€, final de período

■ FV-OCI ■ CA⁽²⁾

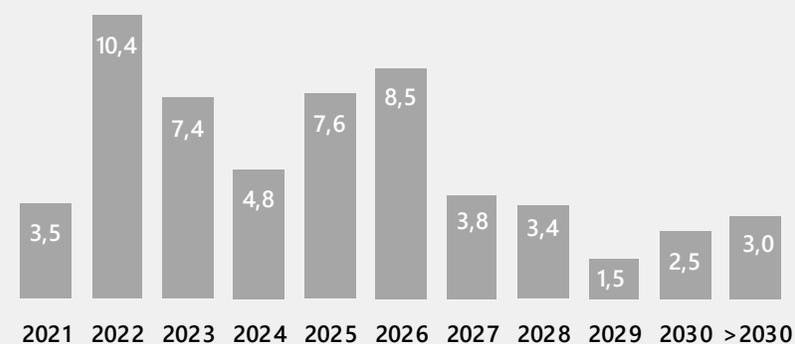


TIPO, %

0,6	0,6	0,6	0,3	0,3	0,3
VIDA MEDIA, AÑOS					
3,7	3,6	3,0	3,5	3,8	3,9
DURACIÓN, AÑOS					
3,2	3,0	2,7	3,0	3,4	3,4

PERFIL DE VENCIMIENTOS

Grupo a 30 de septiembre de 2021, en miles de MM€



EXPOSICIÓN A RIESGO SOBERANO

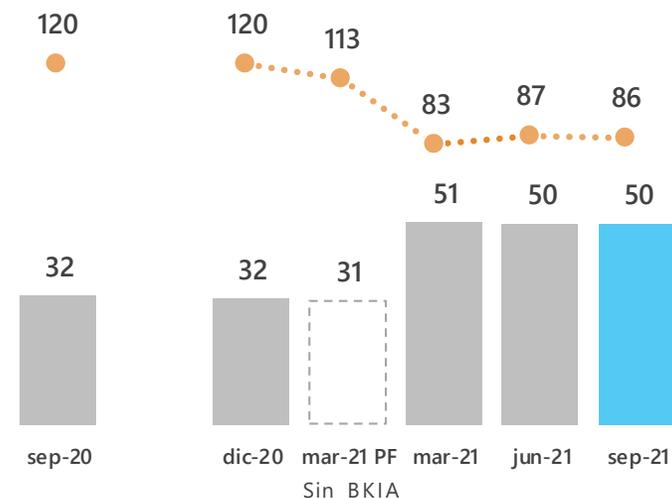
Desglose de las principales exposiciones⁽⁴⁾, 30 de septiembre de 2021



» COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Financiación mayorista Grupo sin BPI: volúmenes *back book*⁽⁵⁾ en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs

■ Volumen
● Diferencial



Volúmenes y tipos de la financiación mayorista prácticamente estables en v.t. tras los ajustes a VR a cierre de 1T

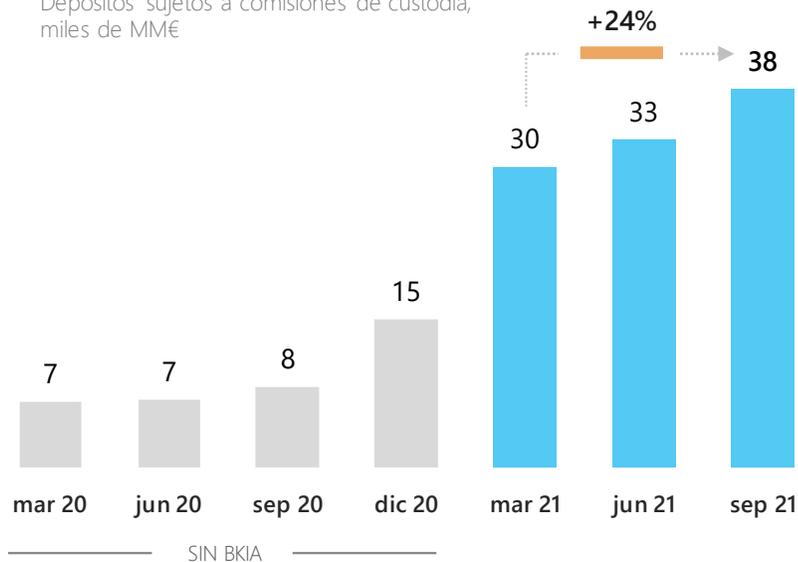
(1) *Banking book* de valores de renta fija, excluyendo activos de la cartera de negociación. (2) Valores a coste amortizado. (3) Adicionalmente, hay bonos SAREB no incluidos en la cartera ALCO del Grupo (c.19 mil MM€ a cierre de 3T). (4) La exposición a riesgo soberano representa el 93% del total de la cartera ALCO. (5) Incluye titulizaciones colocadas a inversores. No incluye emisiones AT1. Los datos de financiación mayorista en el Informe Financiero Trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo y, como tal, no incluyen titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multicedentes retenidas, pero sí incluyen las emisiones AT1.



Las medidas para mitigar las presiones en el MI aportan una **compensación parcial vía comisiones** – con crecimiento relevante en comisiones de custodia y *unit linked*

» COBRO POR DEPÓSITOS CORPORATIVOS

Depósitos sujetos a comisiones de custodia, miles de MM€

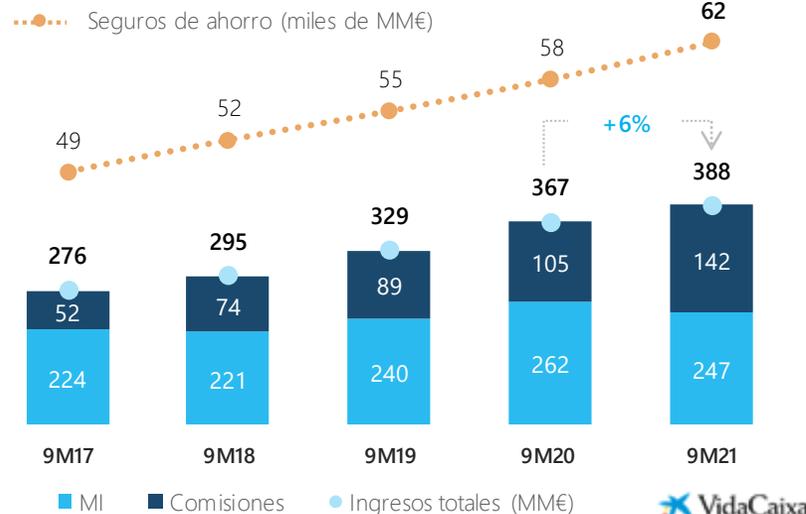


DEPÓSITOS SUJETOS A COMISIÓN DE CUSTODIA – SEP 21

38 mil MM€ +24% vs. marzo 21

» CAMBIO DE RENTAS VITALICIAS FIJAS A VARIABLES

Seguros de ahorro de clientes en balance⁽¹⁾ (incluyendo *unit linked*) en miles de MM€ e ingresos por seguros de ahorro⁽¹⁾ en MM€



UNIT LINKED Y PRODUCTOS HÍBRIDOS⁽²⁾ EN % DEL TOTAL DE LA PRODUCCIÓN DE SEGUROS DE AHORRO⁽³⁾

80% vs. c.50% en 2017

- **Mayor base de comisiones de custodia sobre el exceso de efectivo no operacional de grandes empresas**
- El cambio de rentas vitalicias fijas a variables se traduce en **mayores ingresos totales** con un cambio de *mix* hacia comisiones del componente de *unit linked*
- La propiedad de las fábricas es clave para adaptar la oferta de productos a un entorno de tipos bajos

(1) Incluyendo *unit linked*.

(2) Rentas vitalicias con componente variable.

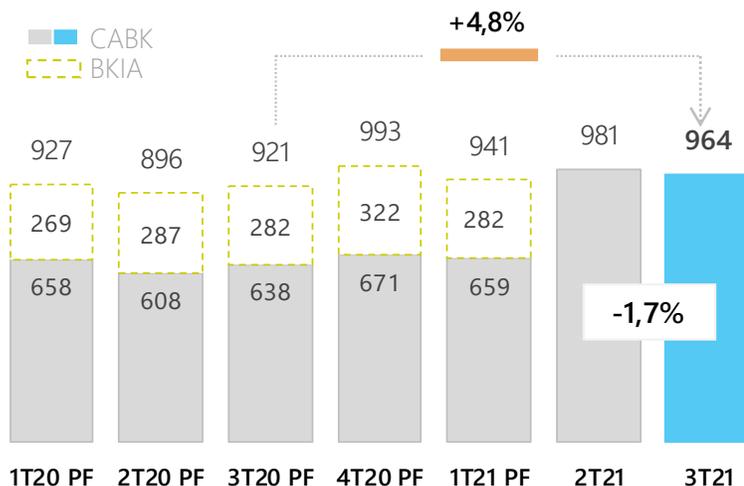
(3) Considerando sólo particulares (sin colectivos). VidaCaixa (sin BPI Vida).



Fuerte crecimiento de los ingresos *core* sin-MI apoyado en la gestión de activos y seguros –Con la evolución trimestral afectada por la estacionalidad del verano

» FUERTE CRECIMIENTO EN COMISIONES...

Evolución en perímetro homogéneo⁽¹⁾, MM€

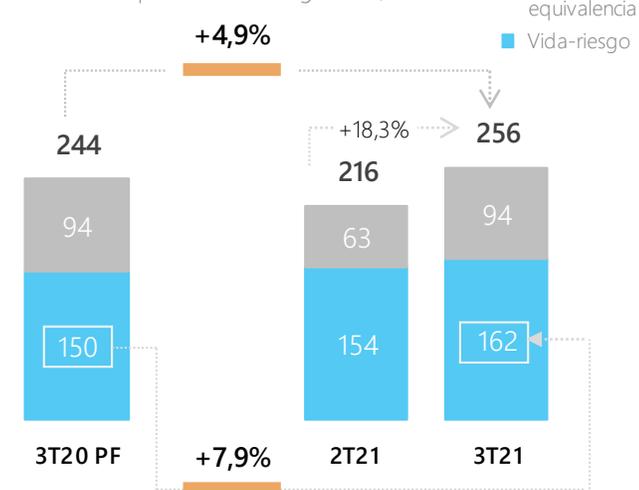


Desglose de comisiones por principales categorías, MM€ y %

Categoría	Perímetro homogéneo ⁽¹⁾			
	3T21	% v.t.	3T % i.a.	9M21 PF, % i.a.
BANCA RIAS RECURRENTES	493	-2,0%	-0,7%	+1,4%
GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽²⁾	350	+6,8%	+20,0%	+16,3%
COMERCIALIZ. DE SEGUROS	79	-6,9%	+0,3%	+6,7%
BANCA MAYORISTA	43	-35,0%	-20,4%	-17,3%
TOTAL	964	-1,7%	+4,8%	+5,2%
<i>Pro-memoria: total sin banca mayorista</i>	<i>921</i>	<i>+0,7%</i>	<i>+6,3%</i>	<i>+6,8%</i>

» ...Y EN OTROS INGRESOS DE SEGUROS

Evolución en perímetro homogéneo⁽³⁾, MM€



- **Gestión de activos:** crecimiento fuerte y sostenido apoyado por suscripciones netas y evolución de los mercados
- **Comercialización de seguros:** la oferta de MyBox sigue impulsando la tendencia de recuperación interanual; evolución trimestral impactada por producción estacionalmente baja
- **Bancarias recurrentes:** prácticamente estables i.a. con la recuperación en pagos ralentizada por menor actividad internacional en los meses de verano
- **Banca mayorista:** actividad CIB también afectada por estacionalidad; evolución i.a. refleja la excepcional actividad relacionada con la COVID en 2020

- **Fuerte crecimiento de otros ingresos de seguros...**
- ...con una **continua recuperación de las primas de vida-riesgo** a pesar de la estacionalidad adversa en la producción...
- ...y la v.t. impulsada por la estacionalidad positiva en SCA

» 9M21 PF⁽¹⁾

2.886MM€ | +5,2% i.a. perímetro homogéneo

» 9M21 PF⁽¹⁾ 700MM€ | +8,6% i.a. perímetro homogéneo

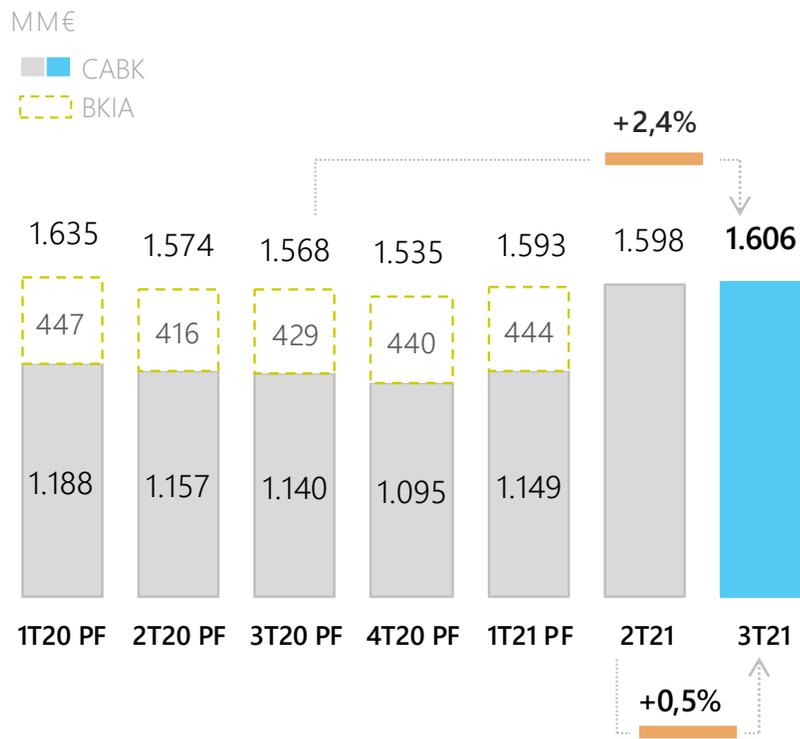
(1) 2020 PF y 1T21 PF con BKIA (las cifras de BKIA se han re-expresado según los criterios de presentación de CABK). (2) Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y *unit linked*. (3) Incluye ingresos de vida-riesgo y los ingresos por puesta en equivalencia de SCA y otras participaciones en bancaseguros. 3T20 PF incluyendo otros ingresos de seguros de BKIA (homogéneos a los criterios de presentación de CABK).



Los costes recurrentes evolucionan en línea con el *guidance*

Los ahorros de la reestructuración de personal empezarán en 4T

» COSTES RECURRENTES EN PERÍMETRO HOMOGÉNEO⁽¹⁾



BIEN ENCAMINADO PARA CUMPLIR *GUIDANCE*...

Evolución 9M20 PF-9M21 PF⁽¹⁾, MM€



... CON LOS AHORROS DE COSTES DE PERSONAL EMPEZANDO EN 4T

# EMPLEADOS AFECTADOS	6.452
INICIO SALIDAS	1-NOV-2021
AHORRO EN COSTES DE PERSONAL (2023e, ANTES DE IMPUESTOS)	~590 MM€
TOTAL SINERGIAS DE COSTES (2023e, ANTES DE IMPUESTOS)	~940 MM€

- **Costes recurrentes prácticamente estables en v.t.;** ligeramente al alza en base i.a. en línea con el *guidance* – previo a los ahorros derivados de la reestructuración de personal
- **Las salidas empezarán en noviembre** con c.70% previstas antes del 31 de marzo de 2022
- Se espera haber registrado **c.80% de las sinergias de costes** en 2022
- **Ratio de eficiencia *core* recurrente PF acumulado 12 meses⁽¹⁾ en 55,3% → -0,9 pp i.a. perímetro homogéneo**

» 9M21 PF⁽¹⁾: 4.797MM€ +0,4% i.a. perímetro homogéneo

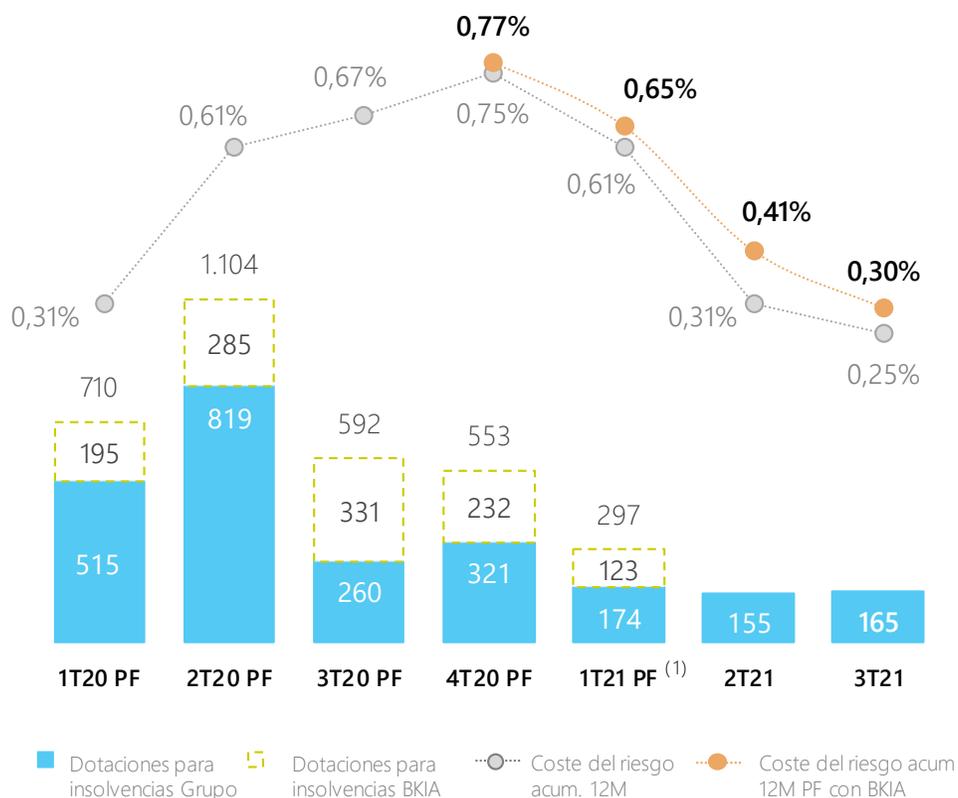
(1) 1T21 y 2020 PF con BKIA, con BKIA re-expresado según los criterios de presentación de CABK.



Las dotaciones para insolvencias se mantienen en niveles bajos con el coste del riesgo (acum. 12m) por debajo del límite superior del *guidance*

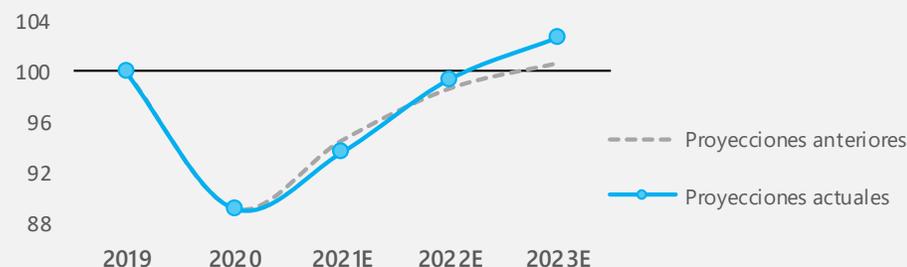
–El fondo COVID sin utilizar (1,4 mil MM€) permanece estable en v.t.

» DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS Y COSTE DEL RIESGO ACUM. 12M – MM€ y %



LAS NUEVAS PROYECCIONES MACRO (POST REVISIÓN DEL INE) CONLLEVAN UNA PEQUEÑA VARIACIÓN

PIB Real España⁽²⁾ – Escenario central, en base 100=2019



NO SE USÓ FONDO COVID EN 3T21

Fondo COVID, a 30 de septiembre de 2021

1,4 mil MM€

Estable v.t.

EXPOSICIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA BRUTA Y DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS POR STAGE

Miles de MM€ y % v.t.

	STAGE 1		STAGE 2		STAGE 3	
Exposición ⁽³⁾	332,6	-1,9%	36,2	-0,2%	14,0	-0,4%
Fondo de provisiones para insolvencias ⁽³⁾	1,2	-0,1%	1,9	-1,7%	5,8	-0,2%

Mejora del *guidance* de coste del riesgo 2021 PF⁽⁴⁾ a <30 pbs (desde <40 pbs)

(1) Coste del riesgo acumulado 12 meses de 1T21 PF excluyendo el impacto de BKIA en el denominador por consistencia con el numerador. (2) Nuevas proyecciones macro, octubre de 2021 (CaixaBank Research). Véase anexos para información adicional. (3) Incluye riesgos contingentes. (4) 2021 PF incluyendo 12 meses de BKIA.



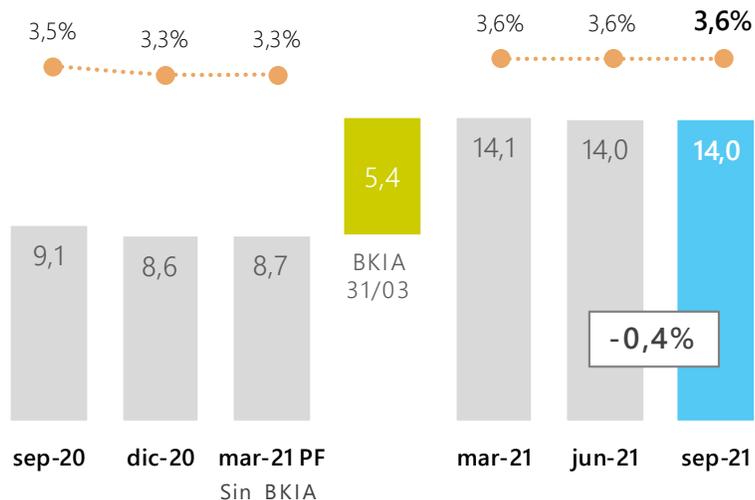
Las métricas de crédito se mantienen prácticamente sin cambios

El grueso de las moratorias ya venció y el 35% de los ICOs ya están pagando principal

»» LOS DUDOSOS DESCENDEN LIGERAMENTE EN 3T

Saldo dudoso⁽¹⁾ (miles de MM€) y ratio de morosidad⁽¹⁾ (%) del Grupo

■ Saldo dudoso ● Ratio de morosidad



FONDO DE PROVISIONES POR DETERIORO DE CRÉDITOS Y RATIO DE COBERTURA DE DUDOSOS ESTABLES, SEP 21⁽²⁾

9 mil MM€ | 64%

Grupo a 30 de septiembre de 2021

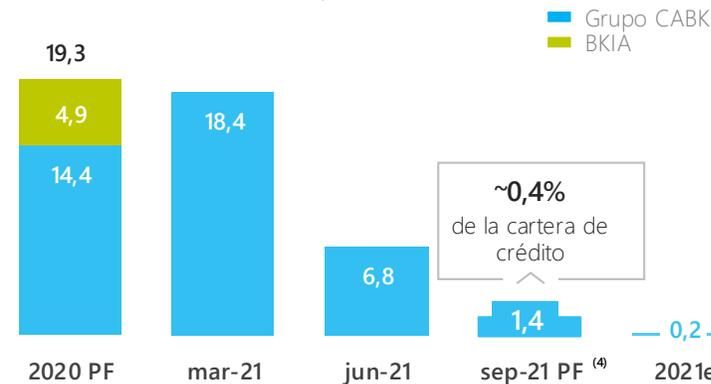
RATIOS DE MOROSIDAD POR SEGMENTOS PRÁCTICAMENTE ESTABLES PESE AL MENOR DENOMINADOR

Segmento	Ratio de morosidad (%)	Cambio
Adquisición de viviendas	3,7%	Δ v.t.
Crédito al consumo	4,8%	==
Crédito a empresas	3,4%	+0,1 pp
Otros ⁽³⁾	3,8%	+0,1 pp

EXPOSICIÓN NETA ADJUDICADOS DPV EN 2,3 MIL MM€ → TAMBIÉN ESTABLE EN V.T.

»» EL GRUESO DE MORATORIAS YA HA VENCIDO

Saldo vivo en moratoria activa, miles de MM€



- Las moratorias en dudoso⁽⁶⁾ (activas + vencidas): 0,5% del libro de crédito → 0,2% excluyendo las que tenían dificultades de pago pre-COVID

»» CRÉDITOS ICO

- 35% de los créditos ICO⁽⁷⁾ ya están repagando principal
- 97% de los ICOs están en cartera sana⁽⁸⁾
- Código de buenas prácticas del ICO: las solicitudes a finales de octubre representan c.1% del saldo total de créditos ICO

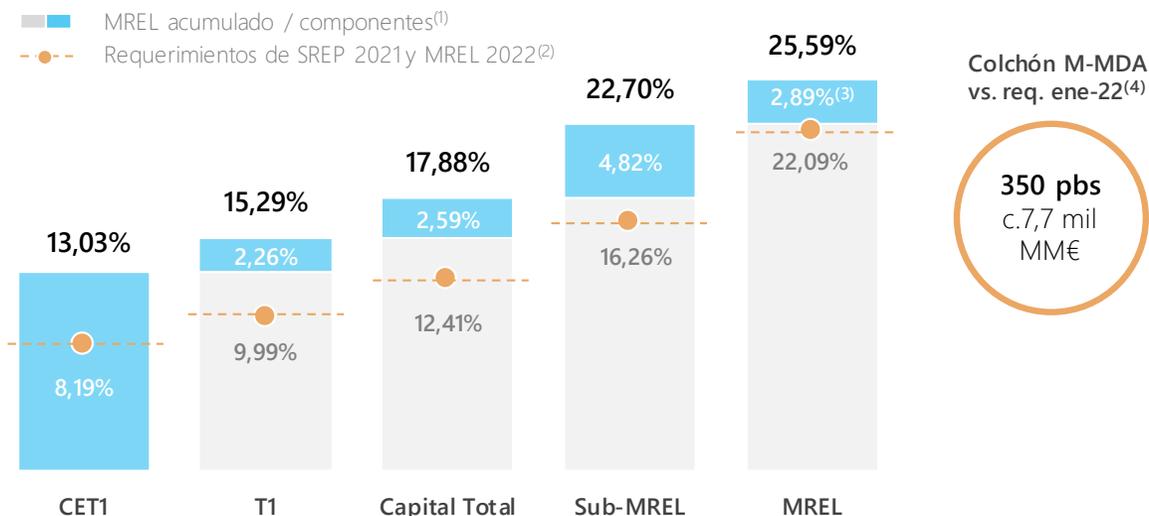
(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (655MM€ a cierre de septiembre de 2021). (2) Ratio entre el total de provisiones por deterioro de créditos a clientes y pasivos contingentes dudosos sobre créditos y pasivos contingentes dudosos. (3) Incluye otras finalidades (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y riesgos contingentes dudosos. (4) PF excluyendo moratorias en Portugal vencidas el 1 de octubre de 2021. (5) Sin considerar amortizaciones. (6) Crédito en Stage 3. (7) Préstamos con calendario de pagos regulares; excluye productos como cuentas de crédito o confirming sin calendario preestablecido de pagos. (8) Crédito en Stage 1 y 2.



Cómoda posición MREL aún más reforzada con la nueva emisión de AT1

» CÓMODA POSICIÓN MREL

Composición MREL del Grupo⁽¹⁾ vs. requerimientos⁽²⁾, 30 de septiembre de 2021 en % de APRs



4,5 mil MM€

2021 EMISIONES⁽⁵⁾

Incluyendo
 2.000MM€ +
 500MM€ en bonos
 verdes y 1.000MM€
 en un bono social



- Posición MREL muy por encima del requerimiento regulatorio con un elevado nivel de deuda subordinada
- Nueva emisión de 750 MM€ PNC7.5 de AT1 con cupón del 3,625%, contribuyendo al MREL y proporcionando flexibilidad en la gestión del capital, además de apoyar la eficiencia en costes
- Exitoso acceso al mercado en 2021, diversificando la base inversora
 - 1.000MM€ Tier 2 + 2.000MM€ SNP + 500 MM€ SNP en 1S21 + 200MM CHF SNP + 750 MM€ AT1
 - Presencia activa en ESG: 3 bonos verdes + 1 bono social

Grupo, 30 de septiembre de 2021

» HOLGADAS MÉTRICAS DE LIQUIDEZ



173 mil MM€

Total activos líquidos

172 mil MM€

HQLAs

327%

LCR fin de periodo⁽⁶⁾

151%

NSFR fin de periodo

91%

% LTD

81 mil MM€

TLTRO III

5,2%

Ratio de apalancamiento⁽¹⁾

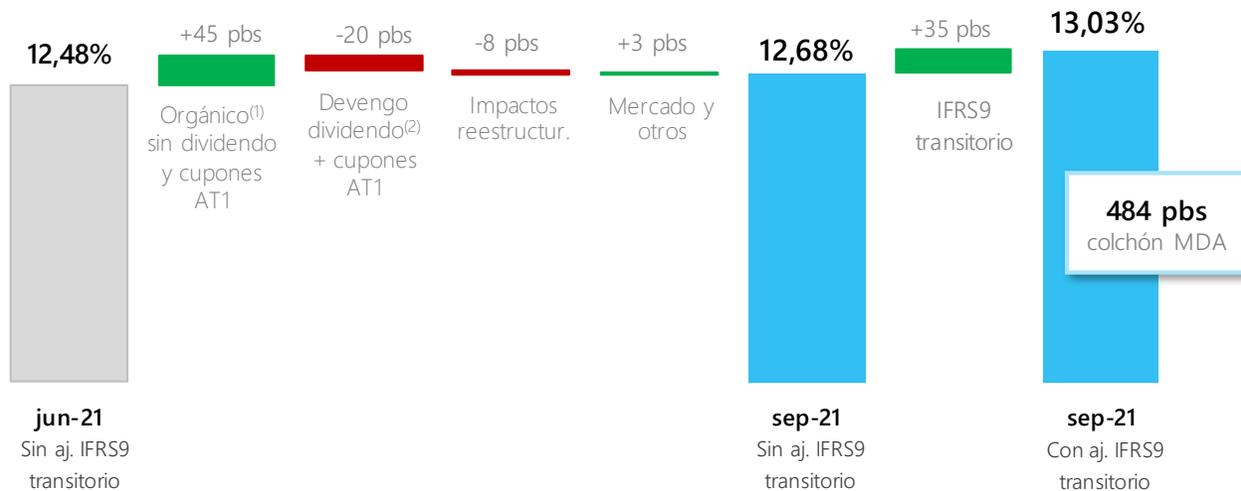
(1) Ratios incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9. Excluyen el bono subordinado T2 a tipo fijo de 175 MM€ emitido por BNM (posteriormente Bankia) que se amortizará anticipadamente en noviembre. (2) Requerimientos post integración de BKIA: requerimientos SREP recibidos el 23 de junio de 2021; P2R de 1,65%. El colchón sistémico (O-SII) se mantiene en el 0,25% para 2021, incrementándose hasta el 0,375% para 2022 y 0,50% para 2023. Considerando lo anterior, el requerimiento final estimado de MREL es del 23,78% desde enero de 2024 (18,03% sub-MREL). El requerimiento actual *standalone* de MREL (sub-MREL) para 1 de enero de 2022 es del 22,09% (16,26%) y para 1 de enero de 2024, 22,95%, ambos incluyendo el CBR. (3) Incluye SP elegible (2,87%) más otros (0,02%). (4) Basado en los actuales requerimientos *standalone* de 1 de enero de 2022 (22,09%). (5) Equivalente en euros. Las emisiones de 9M21 incluyen: 1.000 MM€ 8NC7 bono verde SNP (cupón 0,50%; MS+0,9%); 1.000 MM€ 10.25NC5 bono verde Tier 2 (cupón 1,25%; MS+1,63%); 1.000 MM€ 7NC6 bono social SNP (cupón 0,75%; MS+1,00%); 500 MM GBP 5.5NC4.5 bono verde SNP (cupón 1,50%; Gilt+1,32%); 200MM CHF 6NC5 SNP (cupón 0,477%; MS+0,87%); 750MM€ Perp NC7.5 AT1 (cupón 3,625%). (6) Promedio grupo últimos 12 meses: 304%.



La fortaleza en solvencia y la generación orgánica apoyan la distribución de capital

» CAPITAL MUY POR ENCIMA DE REQUERIMIENTOS Y OBJETIVOS

Evolución % CET1: % y pbs

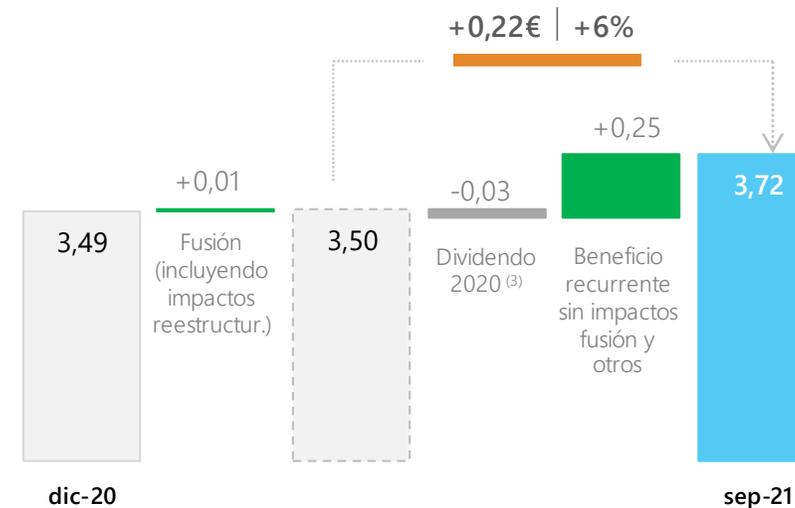


Miles de MM€

CET1	27,6	28,0	28,7
APRs	221,4	220,8	220,4

» EL BENEFICIO SUBYACENTE REFUERZA EL VALOR RECURRENTE PARA EL ACCIONISTA

Evolución del valor teórico contable tangible por acción, €/acción



Objetivo de *pay-out* en efectivo 2021⁽⁴⁾

50%

(1) Excluyendo impactos de la fusión.
 (2) Devengo de dividendo del 50% sobre el beneficio neto consolidado de 3T ajustado excluyendo los impactos extraordinarios de la fusión.
 (3) Dividendo 2020 pagado en mayo 2021.
 (4) *Pay-out* sobre beneficio neto consolidado 2021 ajustado excluyendo impactos extraordinarios de la fusión.



ANEXO



PyG 9M21

» CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€

	9M21	9M20	% i.a.
Margen de intereses	4.416	3.647	21,1%
Comisiones netas	2.604	1.905	36,7%
Dividendos	152	96	59,3%
Puesta en equivalencia	355	218	62,5%
Resultados de operaciones financieras	130	182	-28,6%
Ingresos y gastos de seguros	479	441	8,6%
Otros ingresos y gastos de explotación	(427)	(229)	86,4%
Margen bruto	7.711	6.260	23,2%
Gastos recurrentes	(4.353)	(3.485)	24,9%
Gastos extraordinarios	(2.020)		
Margen de explotación	1.337	2.776	-51,8%
Dotaciones para insolvencias	(493)	(1.594)	-69,1%
Otras provisiones	(359)	(207)	73,4%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.275	(92)	
Resultado antes de impuestos	4.760	883	
Impuestos	41	(157)	
Resultado del periodo	4.801	726	
Minoritarios y otros	(0)	(1)	-65,3%
Resultado atribuido al Grupo	4.801	726	

» CUENTA DE RESULTADOS POR PERÍMETRO (CABK/BPI)

MM€

9M21 CABK	% i.a.	9M21 BPI	% i.a.
4.081	22,8%	335	3,5%
2.400	39,0%	204	15,0%
53	-1,1%	100	
323	62,5%	32	62,8%
105	-47,2%	25	
479	8,6%		
(391)	88,5%	(36)	66,6%
7.050	22,9%	660	25,6%
(4.014)	27,6%	(340)	-0,1%
(2.019)		(1)	
1.018	-60,7%	320	72,2%
(488)	-69,1%	(5)	-59,0%
(343)	66,4%	(16)	
4.275		1	-81,6%
4.461		299	70,8%
89		(49)	29,4%
4.550		250	82,0%
(0)	-65,3%		
4.551		250	82,0%

PyG del Grupo

>> CUENTA DE RESULTADOS

MM€

	3T21	2T21	1T21	3T20	9M21	9M20	2020
Margen de intereses	1.589	1.636	1.191	1.222	4.416	3.647	4.900
Comisiones netas	964	981	659	638	2.604	1.905	2.576
Ingresos y gastos de seguros	162	154	164	150	479	441	598
Resultados de operaciones financieras	50	38	42	40	130	182	238
Dividendos	1	151		2	152	96	147
Puesta en equivalencia	150	129	77	122	355	218	307
Otros ingresos y gastos de explotación	(88)	(268)	(70)	(30)	(427)	(229)	(356)
Margen bruto	2.828	2.820	2.063	2.143	7.711	6.260	8.409
Gastos recurrentes	(1.606)	(1.598)	(1.149)	(1.140)	(4.353)	(3.485)	(4.579)
Gastos extraordinarios	(49)	(1.930)	(40)		(2.020)		
Margen de explotación	1.172	(708)	874	1.004	1.337	2.776	3.830
Dotaciones para insolvencias	(165)	(155)	(174)	(260)	(493)	(1.594)	(1.915)
Otras provisiones	(204)	(106)	(49)	(23)	(359)	(207)	(247)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(9)	(18)	4.303	(42)	4.275	(92)	(67)
Resultado antes de impuestos	794	(987)	4.954	678	4.760	883	1.601
Impuestos, minoritarios y otros	(174)	383	(168)	(157)	41	(156)	(219)
Resultado atribuido al Grupo	620	(605)	4.786	522	4.801	726	1.381
Extraordinarios de la fusión (CABK)	(124)	(1.369)	4.272		2.779		
Resultado atribuido al Grupo ajustado⁽¹⁾	744	764	514		2.022		

(1) Excluye extraordinarios asociados a la fusión.

PyG proforma comparable del Grupo⁽¹⁾

>> CUENTA DE RESULTADOS PF⁽¹⁾

MM€	3T21	2T21	1T21	3T20	9M21	9M20
Margen de intereses	1.589	1.636	1.639	1.714	4.864	5.066
Comisiones netas	964	981	941	921	2.886	2.743
Ingresos y gastos de seguros	162	154	164	150	479	441
Resultados de operaciones financieras	50	38	52	41	140	327
Dividendos	1	151	0	2	153	97
Puesta en equivalencia	150	129	89	130	367	251
Otros ingresos y gastos de explotación	(88)	(268)	(111)	(73)	(468)	(412)
Margen bruto	2.828	2.820	2.774	2.885	8.421	8.513
Gastos recurrentes	(1.606)	(1.598)	(1.593)	(1.568)	(4.797)	(4.777)
Gastos extraordinarios		(1)			(1)	
Margen de explotación	1.221	1.221	1.181	1.317	3.623	3.737
Dotaciones para insolvencias	(165)	(155)	(297)	(592)	(616)	(2.406)
Otras provisiones	(73)	(80)	(72)	59	(226)	(150)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(12)	(18)	(20)	(79)	(50)	(145)
Resultado antes de impuestos	971	968	792	705	2.731	1.035
Impuesto sobre Sociedades	(227)	(204)	(212)	(145)	(644)	(130)
Minoritarios y otros	0	(0)	0	1	(0)	(1)
Resultado atribuido al Grupo ajustado⁽²⁾	744	764	580	559	2.087	906
+Extraordinarios de la fusión (CABK)	(124)	(1.369)	4.272		2.779	
-Beneficio neto de Bankia pre-fusión (sin gastos extraordinarios)			(65)	(37)	(65)	(180)
Resultado atribuido al Grupo (reportado)	620	(605)	4.786	522	4.801	726

(1) Cuenta de resultados proforma comparable, incluyendo el resultado generado por Bankia previo a la fusión y excluyendo los extraordinarios asociados a la misma.

(2) Excluye extraordinarios por la fusión.

Desglose por segmentos – proforma⁽¹⁾: información adicional

» CUENTA DE RESULTADOS POR SEGMENTO PF⁽¹⁾

MME

	Bancaseguros			Participadas			BPI		
	3T21	% i.a.	% v.t.	3T21	% i.a.	% v.t.	3T21	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.483	-8,5%	-3,3%	(8)	-57,0%	-23,2%	113	3,8%	1,3%
Comisiones netas	890	3,4%	-2,7%				74	24,7%	11,2%
Dividendos y puesta en equivalencia	95	-3,8%	52,6%	49	75,8%	-76,6%	5	3,5%	-17,6%
Resultados de operaciones financieras	39	-1,0%	16,5%	12			(2)		
Ingresos y gastos de seguros	162	7,9%	5,3%						
Otros ingresos y gastos de explotación	(91)	27,7%	-62,3%				4		
Margen bruto	2.579	-4,5%	5,0%	54		-72,2%	195	10,2%	14,7%
Gastos recurrentes	(1.489)	2,5%	0,2%	(1)			(116)	1,6%	5,4%
Margen de explotación	1.090	-12,7%	12,4%	53		-72,6%	79	26,0%	34,4%
Dotaciones para insolvencias	(151)	-74,7%	2,2%				(13)		
Otras provisiones	(63)		-15,6%				(10)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(12)	-85,4%	-35,9%				0	-90,9%	
Resultado antes de impuestos	863	37,6%	18,6%	53		-72,6%	55	-22,4%	18,0%
Impuestos	(213)	57,7%	7,0%	(1)			(13)	-17,5%	24,4%
Minoritarios y otros	0	-96,8%							
Resultado atribuido al Grupo	650	32,3%	22,9%	52		-73,9%	42	-23,8%	16,2%

(1) Cuenta de resultados por segmento PF excluyendo extraordinarios relativos a la fusión. Evolución en perímetro homogéneo.

PyG Bancaseguros proforma: contribución de seguros

» ACTIVIDAD DE SEGUROS PyG⁽¹⁾⁽²⁾

MM€

	3T21	2T21	1T21 PF ⁽¹⁾	4T20 PF ⁽¹⁾	3T20 PF ⁽¹⁾
Margen de intereses	81	79	81	85	87
Comisiones netas	2	(4)	(9)	21	(12)
Ingresos y gastos de seguros	162	157	164	156	150
Dividendos y puesta en equivalencia	89	58	59	99	89
Otros ingresos y gastos	4	1	2	138	1
Margen bruto	337	292	296	499	315
Gastos recurrentes	(37)	(37)	(38)	(33)	(35)
Gastos extraordinarios					
Margen de explotación	300	255	258	466	279
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones					
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros					
Resultado antes de impuestos	300	255	258	466	279
Impuestos e intereses minoritarios	(63)	(57)	(59)	(67)	(56)
Resultado atribuido al Grupo	238	198	199	399	223

(1) 1T21 y 2020 PF incluyendo a BKIA, con BKIA homogenizada con el criterio de presentación de CABK.

(2) Incluye la PyG de VidaCaixa previa a la consolidación. Adicionalmente a los resultados de VidaCaixa, tras la fusión con Bankia, se han incorporado los resultados aportados por las participaciones aseguradoras procedentes de Bankia: Bankia Vida (49%), Bankia Pensiones (100%), Bankia Mediación (100%), SegurBankia (100%) y Sa Nostra Vida (18,7%). No incluye las comisiones pagadas por SegurCaixa Adeslas, Bankia Vida y Sa Nostra al negocio de bancaseguros por la comercialización de seguros.

CaixaBank (sin BPI): información adicional (I/II)

» CUENTA DE RESULTADOS: 3T21

MM€	3T21
Margen de intereses	1.476
Comisiones netas	890
Ingresos y gastos de seguros	162
Resultados de operaciones financieras	39
Dividendos	1
Puesta en equivalencia	138
Otros ingresos y gastos de explotación	(91)
Margen bruto	2.615
Gastos recurrentes	(1.490)
Gastos extraordinarios	(49)
Margen de explotación	1.076
Dotaciones para insolvencias	(151)
Otras provisiones	(194)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(9)
Resultado antes de impuestos	721
Impuestos, minoritarios y otros	(157)
Resultado atribuido al Grupo	564

DESGLOSE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS: 3T21

MM€		Perímetro homogéneo ⁽¹⁾		
		% v.t.	3T21 % i.a.	9M21 PF % i.a.
450	Bancarias recurrentes	-2,8%	-2,6%	+0,4%
332	Gestión de activos	+5,8%	+18,6%	+15,8%
66	Comercialización de seguros	-8,8%	+0,3%	+7,2%
42	Banca mayorista	-35,3%	-20,8%	-17,4%

(1) 2020-1T21 PF CABK sin BPI más BKIA con PyG de BKIA homogeneizada en base a los criterios de presentación de CABK.

CaixaBank (sin BPI): información adicional (II/II)

» RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	30 sep 21	% v.a.	% v.t.	% v.a. organica ⁽²⁾
I. Recursos en balance	409,2	49,6%	1,5%	5,7%
Ahorro a la vista	321,9	58,6%	2,3%	8,7%
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	27,9		-4,8%	-38,7%
Seguros	57,3	4,1%	0,3%	4,1%
<i>de los cuales unit linked</i>	14,3	22,5%	3,2%	22,5%
Cesión temporal activos y otros	2,1	1,6%	-0,5%	1,6%
II. Activos bajo gestión	147,0	45,3%	1,1%	11,9%
Fondos de inversión	100,3	52,3%	1,3%	14,2%
Planes de pensiones	46,7	32,2%	0,6%	7,5%
III. Otros recursos gestionados	12,0		-13,3%	63,1%
Total recursos de clientes	568,2	50,1%	1,0%	7,7%

» CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM

	30 sep 21	% v.a.	% v.t.	% v.a. organica ⁽²⁾
I. Crédito a particulares	172,7	61,5%	-3,2%	-5,9%
Adquisición de vivienda	129,2	75,6%	-1,5%	-5,9%
Otras finalidades	43,4	30,2%	-8,1%	-5,8%
<i>del cual crédito al consumo ⁽³⁾</i>	17,0	33,7%	-1,7%	-5,4%
II. Crédito a empresas	134,1	39,2%	-1,4%	-5,4%
Créditos a particulares y empresas	306,8	50,9%	-2,4%	-5,7%
III. Sector público	22,0	46,8%	-0,4%	6,9%
Créditos totales	328,8	50,6%	-2,3%	-4,8%
Cartera sana	316,1	50,1%	-2,4%	-5,0%

(1) Incluye títulos de deuda minorista.

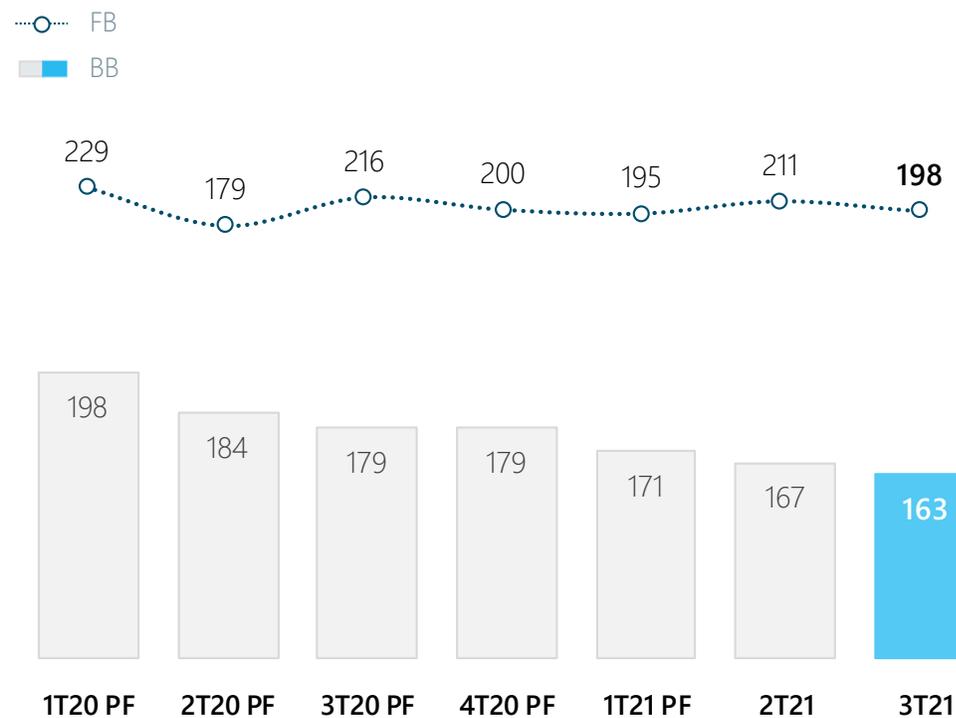
(2) Ajustado por la contribución de BKIA tras la fusión del 31 de marzo de 2021.

(3) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de así como saldos de tarjetas revolving excluyendo float.

Tipos del crédito y vencimientos de financiación mayorista

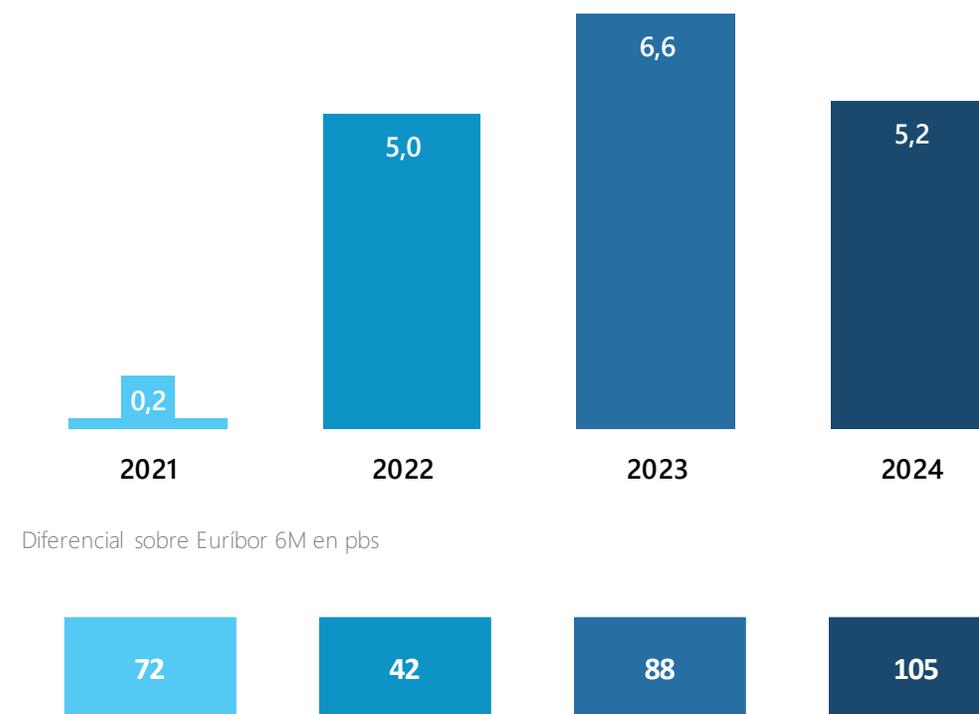
» TIPOS DEL CRÉDITO

Tipo *front book*⁽¹⁾ del Grupo (sin BPI) y tipo *back book* del Grupo (1T20-1T21 PF con BKIA), en pbs



» VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Vencimientos⁽²⁾ del Grupo sin BPI en miles de MM€



(1) Los tipos *front book* se obtienen a partir de datos de nueva producción a largo plazo (créditos y cuentas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank, S A y MicroBank; excluyen el sector público. *Back book* incluye todos los segmentos.

(2) Vencimientos legales. Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *Banking Book* de CaixaBank.

Cartera crediticia de bajo riesgo, diversificada y altamente colateralizada

>> CARTERA CREDITICIA

Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % del total a 30 de septiembre de 2021

	30 sep 21	d/q con garantía pública ⁽¹⁾ , %
I. Crédito a particulares	187,2	0,8%
Adquisición de vivienda	142,0	-
Otras finalidades	45,2	3,3%
II. Crédito a empresas	144,6	14,7%
Particulares y empresas	331,8	6,8%
III. Sector público	24,1	-
Crédito total	355,9	6,4%
Cartera sana	342,6	6,5%
Pro-memoria		
Total crédito con garantía hipotecaria	52%	62% Colateralizado
Total crédito con garantía pública ⁽¹⁾	6%	
Total crédito con otras garantías	4%	

EXPOSICIÓN LIMITADA A SECTORES ALTAMENTE AFECTADOS POR COVID-19: c.7% DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Grupo sin BPI: crédito con elevada sensibilidad a COVID-19⁽²⁾ en % del total, 30 de septiembre de 2021



>> Sectores con alto impacto

	Exposición ⁽³⁾ , miles de MM€	De los que con garantía	
		ICO, %	Otras ⁽⁴⁾ , %
TURISMO Y OCIO	13,0	27%	38%
TRANSPORTE	3,1	18%	15%
AUTOMÓVIL	6,4	14%	6%
TOTAL IMPACTO ALTO	22,5	22%	26%

- c.50% de la exposición total de crédito a empresas⁽³⁾ en sectores con impacto elevado está colateralizada
- Crédito a grandes empresas centrado en líderes sectoriales: >50% de exposición con impacto alto corresponde a grandes empresas
- Bajo apetito por el riesgo: LBO o *specialised asset lending* no son materiales

(1) Incluyendo créditos con garantía pública del ICO en España y líneas de apoyo público COVID-19 en Portugal.

(2) En base a criterios internos. La segmentación del crédito a empresas difiere del informe Pilar 3 en el que el criterio de segmentación se basa en el CNAE (código estándar de la industria).

(3) Incluye crédito a empresas y crédito a autónomos en sectores con impacto alto.

(4) Incluyendo hipotecas y otras garantías (sin ICOs).

El grueso de las moratorias ya ha vencido

» CARTERA DE CRÉDITO CON MORATORIA

Crédito a la clientela y moratorias vigentes, saldo vivo a 30 de septiembre de 2021 PF⁽¹⁾, en miles de MM€ y %

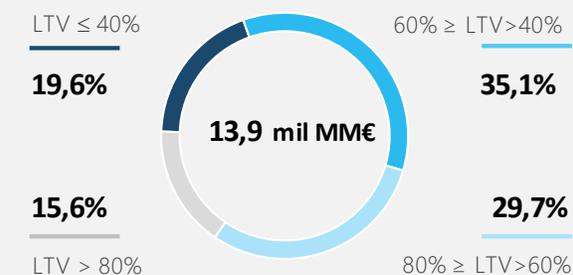
	Crédito total Miles de MM€	Créditos con moratoria		Moratoria ⁽¹⁾ /Total %
		España Miles de MM€	Portugal ⁽¹⁾ Miles de MM€	
I. Crédito a particulares	187,2	0,8	0,1	0,4%
Adquisición de vivienda	142,0	0,6	0,1	0,5%
Otras finalidades	45,2	0,2	0,0	0,4%
del que crédito al consumo	18,5	0,0	0,0	0,2%
del que otros	26,7	0,1	0,0	0,5%
II. Crédito a empresas	144,6	0,5	0,1	0,4%
III. Sector público	24,1	0,0	0,0	0,0%
Crédito total	355,9	1,3	0,1	0,4%

MORATORIAS DE CRÉDITO: VIVAS + VENCIDAS

Desglose por stages⁽²⁾, a 30 de septiembre de 2021

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL Miles MM€
CRÉDITO A PARTICULARES	60%	30%	9%	17,9
CRÉDITO A EMPRESAS	69%	27%	4%	3,7
TOTAL⁽²⁾	62%	30%	8%	21,6

Moratorias crédito adquisición vivienda:
desglose por LTV



MORATORIAS DE CRÉDITO: MORATORIA VIGENTE

Miles de MM€

	Vigente a cierre 2020 PF con BKIA	Vigente a 30 de junio 2021	Vigente a 30 sep. 2021 PF ⁽¹⁾	VENCIMIENTOS de moratorias vigentes 30/09 PF ⁽¹⁾	
				4T21 ⁽¹⁾	1T22
CRÉDITO A PARTICULARES	15,6	3,6	0,8	0,7	0,1
CRÉDITO A EMPRESAS	3,7	3,1	0,6	0,5	0,0
TOTAL⁽³⁾	19,3	6,8	1,4	1,2	0,2
% del libro crediticio	5,2%	1,9%	0,4%		

(1) PF excluyendo moratorias en Portugal vencidas el 1 de octubre de 2021.

(2) Saldo vivo a 30 de septiembre de 2021, incluyendo moratoria vigente y vencida. El total incluye, además de las moratorias de crédito a particulares y empresas, moratoria de crédito al sector público vencida en octubre 2021.

(3) Además de las moratorias de crédito a particulares y empresas, incluye 38 MM€ a 30 de junio de 2021 (32 MM€ a cierre de 2020) en moratoria de crédito al sector público vencida en octubre 2021.

Créditos refinanciados y clasificación por *stages* de crédito bruto y provisiones

» CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, a 30 de septiembre de 2021, MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	308.300	34.329	13.300	355.929
Riesgos contingentes	24.335	1.882	655	26.872
Total crédito y riesgos contingentes	332.635	36.211	13.955	382.801

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	(1.205)	(1.849)	(5.500)	(8.554)
Riesgos contingentes	(29)	(29)	(342)	(401)
Total crédito y riesgos contingentes	(1.234)	(1.878)	(5.842)	(8.955)

» CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, a 30 de septiembre de 2021, MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	6.748	4.743
Empresas (ex-promotor)	5.410	2.414
Promotores	558	231
Sector público	194	16
Total	12.910	7.404
Provisiones	2.634	2.426

(1) Incluye autónomos.

Proyecciones macroeconómicas – España y Portugal

	ESPAÑA						PORTUGAL					
	2020	2021E	2022E	2023E	2024E	Δ Acum. 2021E-24E	2020	2021E	2022E	2023E	2024E	Δ Acum. 2021E-24E
Escenario central												
PIB real (% i.a.)	-10,8	5,0	6,2	3,3	1,6	11,5	-8,4	4,0	5,1	2,4	1,9	9,7
Tasa de paro (% , promedio anual)	15,5	15,1	14,0	13,0	12,3	-2,9	7,0	7,0	6,9	6,8	6,6	-0,3
Precio de la vivienda (% i.a.)	-1,1	1,6	3,0	2,7	2,8	8,7	8,4	5,7	3,7	2,8	2,8	9,5
<ul style="list-style-type: none"> • Con c.80% de la población vacunada, la pandemia está bajo control y la recuperación gana tracción • Actividad apoyada por la ejecución de los fondos NGEU • Los niveles de PIB pre-COVID se alcanzan en 4T 22 												
Escenario de riesgo												
PIB real (% i.a.)	-10,8	5,0	3,5	2,4	1,8	7,9	-8,4	4,0	2,4	1,6	1,6	5,8
Tasa de paro (% , promedio anual)	15,5	15,1	16,5	16,2	14,9	-0,3	7,0	7,0	8,4	8,3	8,2	1,2
Precio de la vivienda (% i.a.)	-1,1	1,6	0,5	-0,3	1,5	1,8	8,4	5,7	-1,4	-1,2	1,4	-1,1
<ul style="list-style-type: none"> • Aparecen nuevas variantes más resistentes a las vacunas y se reinstauran medidas para restringir la movilidad • El crecimiento se detiene a principios de 2022 y, en consecuencia, la recuperación es más discreta • Los niveles de PIB pre-COVID se alcanzan en 2024 												
Escenario extremo												
PIB real (% i.a.)	-10,8	5,0	-3,0	-0,9	4,1	0,0	-8,4	4,0	-5,6	-0,2	4,4	-4,8
Tasa de paro (% , promedio anual)	15,5	15,1	20,2	21,7	18,3	3,1	7,0	7,0	10,2	10,3	10,1	3,2
Precio de la vivienda (% i.a.)	-1,1	1,6	-6,4	-4,4	2,0	-8,8	8,4	5,7	-6,0	-5,7	0,8	-10,7
<ul style="list-style-type: none"> • Una nueva ola de contagios severa obliga a reinstaurar los confinamientos en los países • Se incrementan las tensiones en la UE respecto a la implementación de los fondos NGEU • El PIB en 2024 se encuentra más de un 5% por debajo de su nivel pre-crisis 												
Escenario favorable												
PIB real (% i.a.)	-10,8	5,0	7,8	4,7	1,9	15,0	-8,4	4,0	6,4	3,5	2,5	12,9
Tasa de paro (% , promedio anual)	15,5	15,1	12,9	11,0	10,6	-4,5	7,0	7,0	6,7	6,3	6,1	-0,9
Precio de la vivienda (% i.a.)	-1,1	1,6	4,1	5,6	4,5	14,8	8,4	5,7	6,5	6,1	3,7	17,2
<ul style="list-style-type: none"> • La pandemia se controla rápidamente a nivel global • El impacto o ejecución del plan NGEU es superior al esperado (escenario base asume ejecución del 75% en 2022) 												

Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda SP	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 22 de septiembre de 2020	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 ⁽¹⁾
 22 de abril de 2021	BBB+	A-2	estable	BBB+	AA estable ⁽²⁾
 2 de septiembre de 2021	BBB+	F2	estable	A-	
 29 de marzo de 2021	A	R-1 (bajo)	estable	A	AAA ⁽²⁾

(1) A 4 de noviembre de 2020.

(2) A 29 de marzo de 2021.

Glosario (I/V)

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se incluyen ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057 directrices ESMA). CaixaBank utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable. Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas, así como la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados NIIF.

Término	Definición
Activos bajo gestión	Activos bajo gestión (<i>Assets under Management</i>): incluyen fondos de inversión, planes de pensiones y <i>unit linked</i> .
Activos líquidos	Suma de HQLA's (<i>High Quality Liquid Assets</i> de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014) y el disponible en póliza en Banco Central Europeo no HQLA's.
Adjudicados DPV	Adjudicados disponibles para la venta.
Ahorro a largo plazo	Incluye fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y seguros de ahorro.
Ajustes a VR	Ajustes a valor razonable.
ALCO	Asset – Liability Committee: Comité de Activos y Pasivos.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
AT1	Additional Tier 1: Instrumentos de capital Tier 1 Adicional, son continuos (sin fecha de vencimiento), incluyen acciones preferentes y bonos convertibles contingentes.
<i>Badwill</i>	Diferencia de consolidación negativa.
BdE	Banco de España.
BFA	Banco de Fomento Angola.
CA	Coste amortizado.
CBR	<i>Combined Buffer Requirements</i> .
CdA	Consejo de Admnistración.
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> .
CHF	Francos suizos.
CIB	Corporate & Institutional Banking.
Comp.	Comparable.

Glosario (II/M)

Término	Definición
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: Ingresos por comisiones; Gastos por comisiones.
Coste del riesgo / CoR	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Crédito al consumo (Grupo)	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda, Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos revolving de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto <i>float</i> .
CBR	<i>Combined Buffer Requirements</i> .
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> • Tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto del periodo estanco, trimestral) y • Tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes del trimestre anualizados de los recursos de la actividad minorista y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo los pasivos subordinados).
Diferencial del balance	<i>Net interest margin</i> , diferencial de balance, diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> • Tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses en el trimestre anualizados y los activos totales medios del periodo estanco, trimestral) y • Tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios del periodo estanco, trimestral).
DJSI	<i>Dow Jones Sustainability Indices</i> .
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
EMEA	Europa, Oriente Medio y África (<i>Europe, the Middle East and Africa</i>).
FB / BB	<i>Front book / back book</i> .
FUR	Fondo Único de Resolución.
FV-OCI	<i>Fair Value in Other Comprehensive Income</i> : Valor Razonable en Otro Resultado Global.
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros, Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); • Fondo de comercio negativo reconocido en resultados; • Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).

Glosario (III/V)

Término	Definición
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Gastos de Administración; • Amortización.
GBP	Libra esterlina.
HQLA	<i>High quality liquid assets</i> : Activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
IFRS9 TA / IFRS9 transitorio	Disposiciones transitorias de la normativa del IFRS9 que permiten que en sus cálculos de solvencia se mitigue, en parte, la prociclicidad asociada al modelo de provisiones bajo normativa IFRS9 a lo largo del periodo transitorio establecido.
INE	Instituto de Crédito Oficial.
Ingresos core	Suma del Margen de Intereses, comisiones y otros ingresos de seguros (primas de vida riesgo, resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y de otras participadas de bancaseguros).
JV	<i>Joint Venture</i> .
LBO	<i>Leverage Buy Out</i> .
LCR	<i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
LTD	<i>Loan to deposits</i> : cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); • Recursos de la actividad de clientes en balance.
LTV	<i>Loan To Value</i> .
M&A	<i>Merger & Acquisitions</i> .
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación.
M-MDA	<i>Maximum Distributable Amount</i> related to MREL.
MDA	<i>Maximum Distributable Amount</i> related to CET1.
MI	Margen de intereses.

Glosario (IV/V)

Término	Definición
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros, Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); • Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MREL	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> : requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, incluye además de las emisiones computables para capital total, la deuda <i>Senior non-preferred</i> , la deuda <i>Senior preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, a criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL Subordinado	Se compone por las emisiones computables para capital total y las emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
NGEU	<i>Next Generation EU</i> .
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i> : Ratio de financiación estable neto.
ONU	Organización de las Naciones Unidas.
P2R	<i>Pillar 2 Requirement</i> .
O-SII	<i>Other systemically important institution</i>
Pay-out	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Dividendos; • Resultado atribuido al Grupo.
Pbs	Puntos básicos.
PCAF	<i>Partnership for Carbon Accounting Financials</i> .
PF	Pro Forma.
PPA	<i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
Ratio de cobertura de crédito dudoso / % cobertura de dudosos	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.

Glosario (V/M)

Término	Definición
Ratio de eficiencia <i>core</i>	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos <i>core</i> de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad / ratio de mora	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
Resultado operativo <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Gastos de explotación recurrentes.
Resultado de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros, Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto); • Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto); • Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto); • Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto); • Diferencias de cambio (neto).
SCA	SegurCaixa Adeslas.
SI	Soluciones de Impacto – Nueva gama de fondos de inversión y planes de pensiones.
SNP	<i>Senior non preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SP	<i>Senior preferred debt</i> : Deuda senior preferente.
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
TEF	Telefónica S.,A..
TI	Tecnología de la Información.
Tier 1 / T1	El capital Tier 1 es la principal medida de fortaleza financiera usada por el regulador bancario, Está compuesto por el capital básico (principalmente las acciones ordinarias y reservas), al que se añaden las participaciones preferentes y los instrumentos híbridos.
Tier 2	El capital Tier 2 capital hace referencia a uno de los componentes de las reservas requeridas por un banco, Se designa como el segundo tramo o tramo suplementario del capital de un banco y se compone de partidas tales como reservas de revalorización, instrumentos híbridos y deuda a plazo subordinado.
TLTRO	<i>(Targeted Longer-Term Refinancing Operations)</i> Operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico que concede el Banco Central Europeo.
TPV	Terminal Punto de Venta.
UE	Unión Europea.



CaixaBank

www.CaixaBank.com

Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia

España



investors@caixabank.com



+34 93 411 75 03



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



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

