



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.

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 CaixaBank, 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, con el objeto de mostrar la evolución recurrente de los resultados de la nueva entidad resultante de la fusión con Bankia, S.A. ("Bankia"), 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 (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, 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 cualquiera de los elementos 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 personas 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.

2T22 PyG y Balance



Trimestre sólido con una fuerte actividad comercial



Crecimiento de volúmenes y cuotas de mercado impulsado por **elevados niveles de actividad** – con el proceso de integración prácticamente finalizado

CARTERA DE CRÉDITO SANO
V.A.

+3,2%

SUSCRIPCIONES NETAS EN
AHORRO A L/P⁽¹⁾ – V.A.

+2,1 mil MM€



Mejora del resultado neto con amplio apoyo
–Mayores ingresos, ahorros de costes y menores provisiones

TOTAL INGRESOS I
COSTES RECURRENTE – 2T I.A.

+2,1% | -6,9%

COSTE DEL RIESGO
ACUMULADO 12M

23 pbs -18 pbs i.a.⁽²⁾



Reducción significativa de la morosidad con refuerzo de la cobertura – incluyendo 1,26 mil MM€ de provisiones colectivas no asignadas⁽³⁾

RATIO DE MOROSIDAD
%

3,2% -42 pbs v.a.

RATIO DE COBERTURA
%

65% +2 pp v.a.



Fortaleza en solvencia con cómodos colchones por encima de los requerimientos tras la **deducción de la totalidad del SBB**

% CET1⁽⁴⁾ | % CET1 SIN AJUSTES
TRANSITORIOS IFRS9⁽⁴⁾

12,4% | 12,2%

COLCHÓN MDA⁽⁴⁾

405 pbs

1S | 2T 22 Resultado atribuido de 1.573MM€ (+17,1% i.a. aj.⁽⁵⁾) | 866MM€ (+13,3% i.a. aj.⁽⁶⁾)

(1) Fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. Entradas netas excluyendo el impacto de la valoración de mercado. (2) Vs. coste del riesgo acumulado 12 meses a junio 2021 PF incluyendo 12 meses de BKIA. (3) Provisiones colectivas relacionadas con incertidumbres macroeconómicas, excluyendo provisiones colectivas asociadas a PPA. (4) Incluyendo la deducción de -84 pbs por el importe máximo del programa de recompra de acciones (1,8 mil MM€). (5) 1S22 i.a. vs. 1S21 PF incluyendo el 1T21 de BKIA y excluyendo los extraordinarios de la fusión. (6) 2T22 vs. 2T21 PF excluyendo los extraordinarios de la fusión.



Proceso de integración ejecutado con éxito

Con foco en clientes y calidad del servicio



INTEGRACIÓN TOTAL DEL **MODELO COMERCIAL**

69,4% base de clientes vinculados⁽¹⁾
(+3,5 pp vs. junio de 2021)



OBJETIVO DE SALIDAS DE PERSONAL ALCANZADO A PRINCIPIOS DE JULIO

~**6.450 salidas** materializadas a 1 de julio de 2022



LA REESTRUCTURACIÓN DE LA RED DE OFICINAS AVANZA SEGÚN LO PLANIFICADO

~**1.500 integraciones de oficinas** a finales de julio de 2022



COMPLETADA LA **REORGANIZACIÓN DE JVs DE SEGUROS**

2T22: adquisición de Sa Nostra
Acuerdo alcanzado en junio de 2022

#1

NEGOCIO DE BANCASEGUROS

Mejor banco en España y Europa Occidental

Mejor banco en España y Portugal

Plenamente centrados en nuestras prioridades estratégicas

(1) Clientes persona física en España.



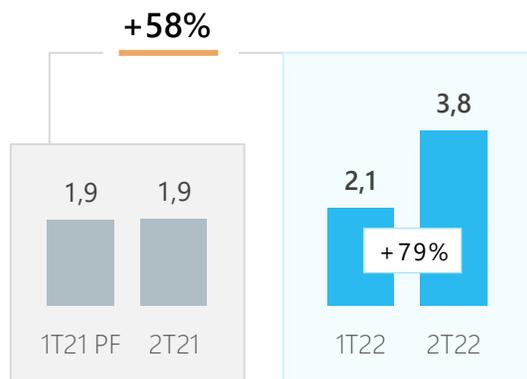
Crecimiento fuerte y generalizado de la nueva producción de crédito – Con el impulso de MyHome y otras iniciativas comerciales

CARTERA DE CRÉDITO SANO,
30 DE JUNIO DE 2022

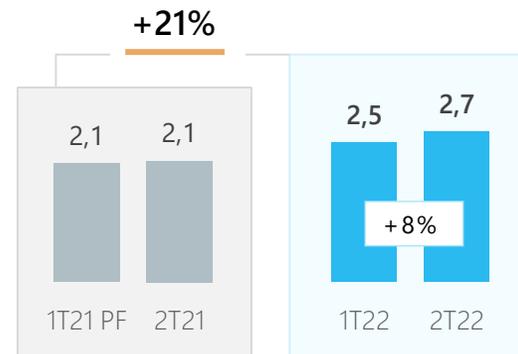
351 mil MM€

+3,2% v.a.
+3,0% v.t.

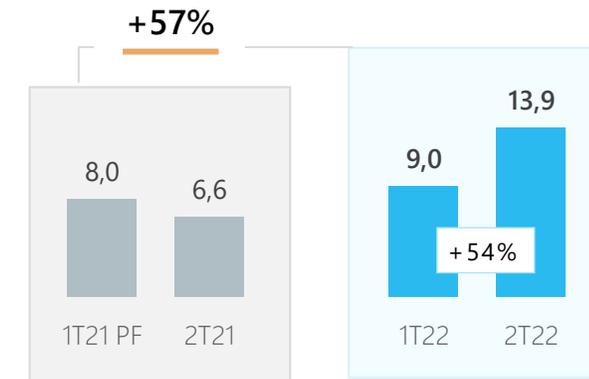
NUEVA PRODUCCIÓN DE HIPOTECAS (SIN BPI)⁽¹⁾
Miles de MM€



NUEVA PRODUCCIÓN DE CRÉDITO AL CONSUMO (SIN BPI)⁽¹⁾ – miles de MM€



NUEVA PRODUCCIÓN DE CRÉDITO A EMPRESAS (SIN BPI)⁽¹⁾ – miles de MM€



MyHome

UN ECOSISTEMA PARA LA EXPERIENCIA VINCULADA AL HOGAR

SEGURO DE PROTECCIÓN⁽²⁾
Operaciones, 1S22

595 MIL
+19% I.A.



FINANCIACIÓN, PANELES SOLARES Y WIVAI
Operaciones, 1S22

412 MIL
+27% I.A.

ESPECIALIZACIÓN Y CREACIÓN DE COMUNIDADES DE NEGOCIOS

Food&Drinks Pharma Feel Good

CaixaBank Business dayone CaixaBank Hotels & Tourism CaixaBank Real Estate & Homes

Cuota de mercado de nueva producción hipotecaria, 2T 2022⁽³⁾

~21% +5 pp vs. 1T22

Cuota de mercado de crédito a empresas (stock)⁽³⁾

~24% +13 pbs v.a.

(1) 1T21 PF incluye 1T21 de BKIA. (2) Incluyendo seguros del hogar y de vida-riesgo más alarmas. (3) En España, últimos datos disponibles (abril-mayo 2022 para nueva producción hipotecas; junio 2022 para crédito a empresas). Fuente: BdE.



Los recursos de clientes también crecen en el año – con las entradas netas en ahorro a l/p resistiendo las adversidades del mercado

RECURSOS DE CLIENTES,
30 DE JUNIO DE 2022

624 mil MM€

+0,7% v.a.
(+3% v.a. sin efecto mercado)

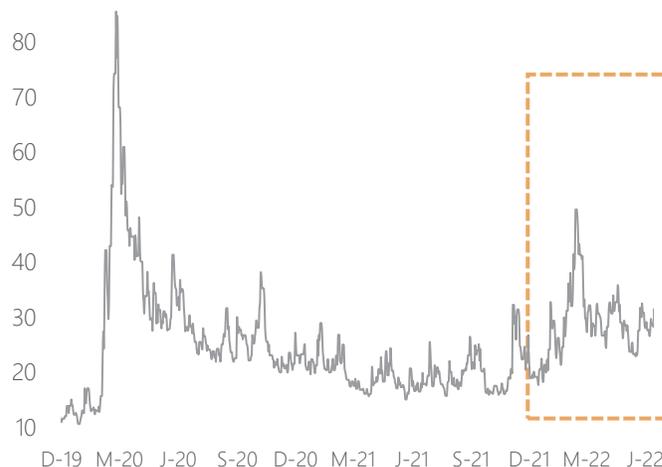
» SUSCRIPCIONES NETAS DE AHORRO A L/P RESILIENTES

2,1 mil MM€

SUSCRIPCIONES
NETAS EN
AHORRO A LARGO
PLAZO⁽¹⁾ (1S22)

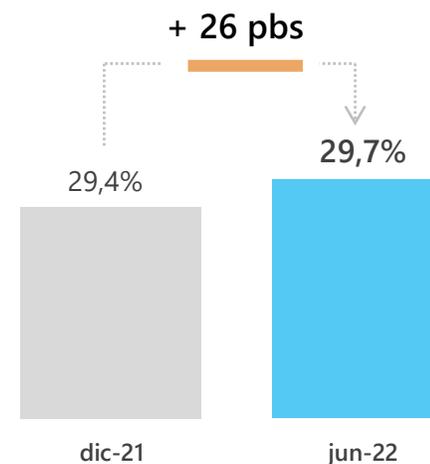


Volatilidad del mercado: Índice Vstoxx



» MEJORA CONTINUA EN CUOTA DE MERCADO

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



Cuota de mercado⁽³⁾ (España) y Δ v.a.

	PLANES DE PENSIONES	34,0% +16 pbs
	FONDOS DE INVERSIÓN	24,8% +27 pbs
	SEGUROS DE AHORRO	34,8% +14 pbs

» UN NEGOCIO ROBUSTO RESPALDADO POR UN MODELO DE ASESORAMIENTO ÚNICO



ASESORAMIENTO
ROBUSTO



METODOLOGÍA
PROPIA



AMPLIA GAMA DE
PRODUCTOS



PRODUCTOS PROPIOS
Y TERCERAS GESTORAS



HERRAMIENTAS
DIGITALES



FOCO EN
SOSTENIBILIDAD



De las pocas instituciones⁽⁴⁾ en publicar por adelantado los requisitos para 2023 de la SDFR *Principal Adverse Indicators*



(1) Fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. (2) Cuota de mercado combinada de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro (perspectiva gestión de activos), en base a datos de INVERCO e ICEA. Para seguros de ahorro, los datos del sector son estimaciones internas. (3) A junio de 2022, en base a datos de INVERCO e ICEA. Para seguros de ahorro, los datos del sector son estimaciones internas. (4) VidaCaixa, CaixaBank AM y carteras discretionales de CABK.



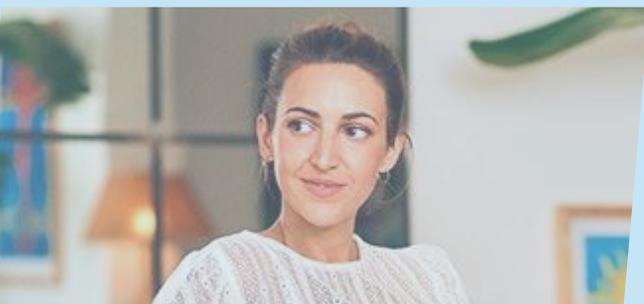
Otro trimestre sólido en venta de seguros de protección

Captando potencial a través de la oferta de MyBox

NUEVA PRODUCCIÓN DE PRIMAS DE SEGUROS DE PROTECCIÓN, 1S22

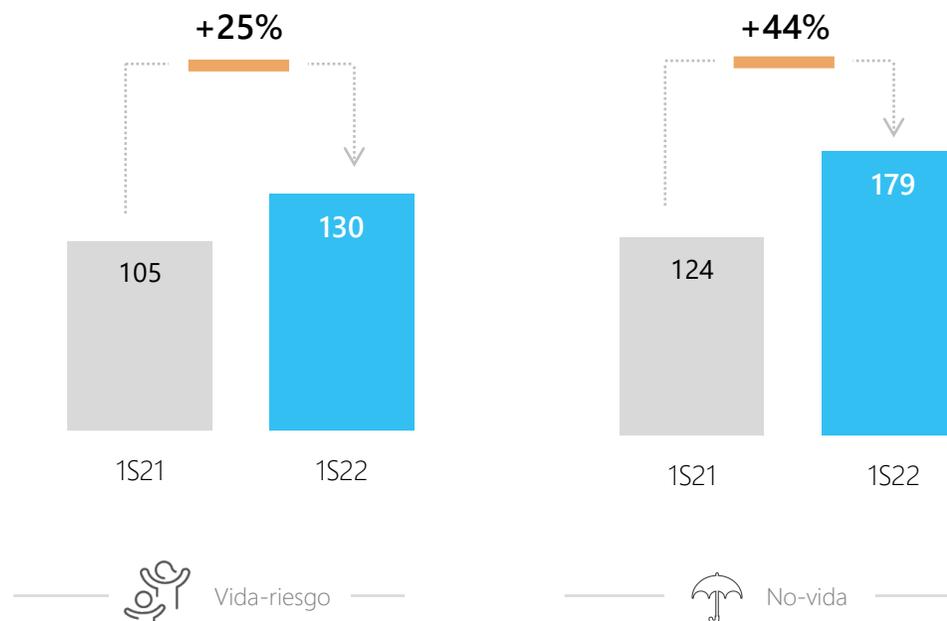
Vida-riesgo
211 MM€ **+24% i.a.**

No-vida
215 MM€ **+12% i.a.**



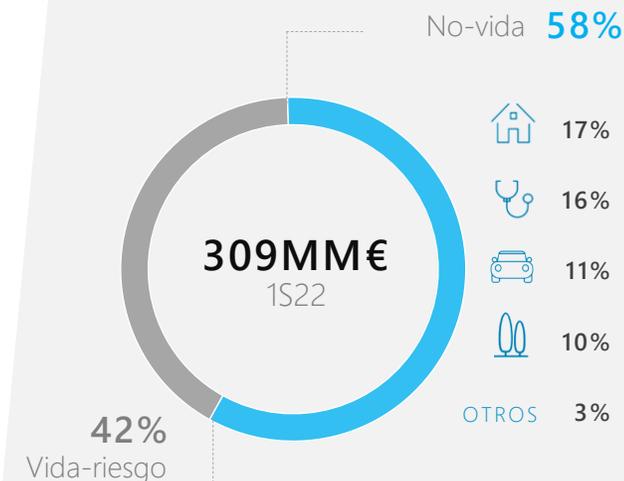
CONTINÚA EL FUERTE CRECIMIENTO EN LA NUEVA PRODUCCIÓN DE MYBOX

Nueva producción de primas MyBox, MM€



NUEVA PRODUCCIÓN DE PRIMAS MYBOX EN 1S22

Desglose por tipo de producto



MyBox sobre el total de ventas de seguros de protección 1S22 **73%**
+10 pp i.a.

+10,2%

INGRESOS DE SEGUROS DE PROTECCIÓN⁽¹⁾

1S22 i.a.⁽²⁾



HOGAR



SALUD



AUTO



DECESOS



SENIOR



VIDA-RIESGO



AUTÓNOMOS



SERVICIOS COMPLEMENTARIOS



(1) Incluye ingresos por comisiones de distribución de seguros, primas de seguros vida-riesgo e ingresos por puesta en equivalencia de JVs de seguros. BKIA Vida se consolida a partir de 1 de enero de 2022, contribuyendo a los ingresos de seguros de vida-riesgo y restando a las comisiones por distribución de seguros y a los ingresos por puesta en equivalencia de las JVs de seguros. (2) % i.a. vs. 1S21 PF incluyendo 1T21 de BKIA.

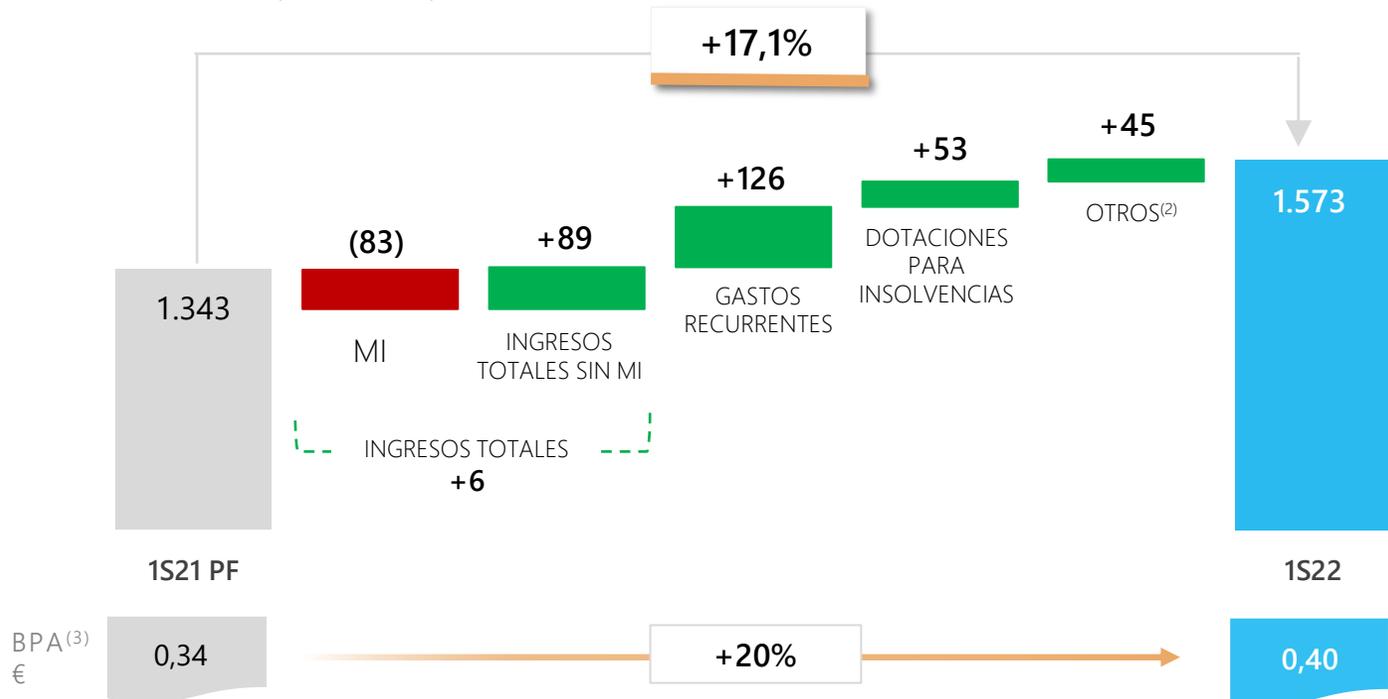


Crecimiento del resultado neto

apoyado por el mayor margen operativo y menores provisiones

EVOLUCIÓN DEL RESULTADO NETO ⁽¹⁾

MM€ (cifras después de impuestos)



Estabilidad de ingresos



Reducción de gastos



Menores dotaciones

MANDÍBULAS OPERATIVAS
1S22 i.a. ⁽⁴⁾

+6,7 pp

Total ingresos +1,1%
Costes rec. -5,6%



RATIO EFICIENCIA RECUR.
1S22 i.a. ⁽⁵⁾

-4 pp

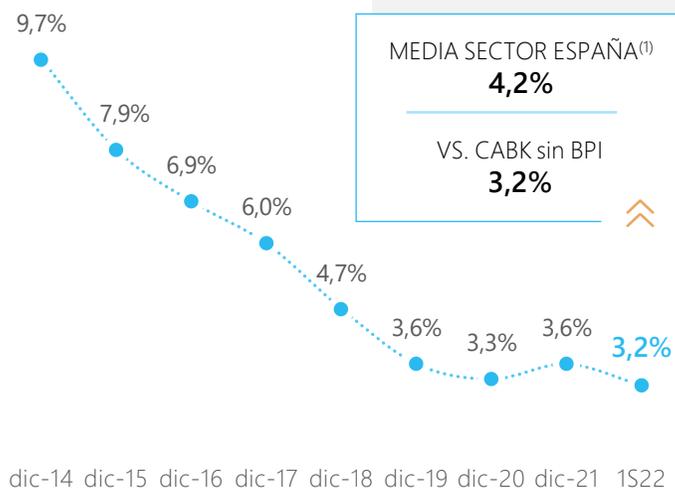
(1) 1S21 PF incluye 1T21 de BKIA y excluye extraordinarios de la fusión. (2) Incluye principalmente gastos extraordinarios, otras provisiones y ganancias/pérdidas en baja de activos/otros. (3) BPA calculado como el beneficio neto de 1S21PF / 1S22 anualizado sobre el número de acciones excluyendo autocartera al final del periodo (la autocartera a 30/6/22 incluye acciones adquiridas en la ejecución del programa de recompra de acciones). (4) % de crecimiento en el total de ingresos menos % de crecimiento en costes recurrentes. (5) Costes recurrentes sobre el total de ingresos en 1S22 vs. costes recurrentes sobre el total de ingresos en 1S21 PF incluyendo 1T21 de BKIA.



Sólida calidad crediticia y balance robusto

RATIO DE MOROSIDAD EN MÍNIMOS HISTÓRICOS

Ratio de morosidad, % fin del periodo



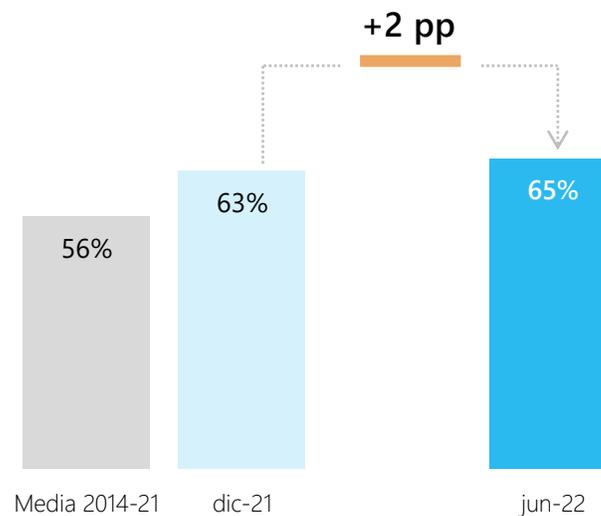
dic-14 dic-15 dic-16 dic-17 dic-18 dic-19 dic-20 dic-21 1S22



- **12,4 mil MM€** dudosos → **-9%** v.a.
- **3,7%** de los créditos ICO en dudoso⁽²⁾
- **0,23%** coste del riesgo acum. 12M, **-18 pbs** i.a.⁽³⁾

CON UNA COBERTURA MÁS REFORZADA

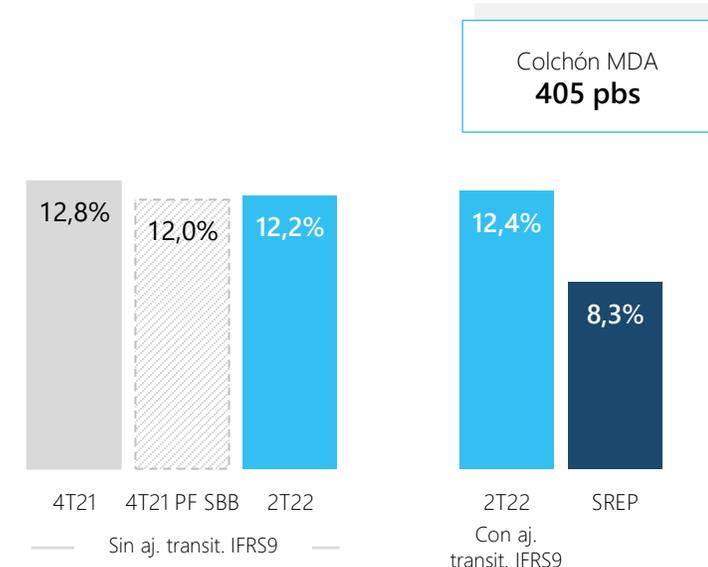
Ratio de cobertura de la morosidad, % fin del periodo



- **~8.126MM€** fondo de provisiones para insolvencias
- Del que **1.257MM€** provisiones colectivas no asignadas⁽⁴⁾
- **58%** de la cartera crediticia está colateralizada

FORTALEZA EN CAPITAL Y LIQUIDEZ

% CET1 (fin del periodo) vs. requerimiento



- **12,4%** CET1 | **16,6%** Capital total con aj. trans. IFRS9
- **1,8 mil MM€** recompra de acciones | **60%** payout deducidos en su totalidad
- **312%** LCR | **150%** NSFR (vs. requerimientos del 100%)

Afrontando un contexto más incierto desde una posición de fortaleza



La actividad económica muestra resiliencia

–pero se prevé un empeoramiento del entorno en 2023

LA ACTIVIDAD MUESTRA RESILIENCIA

Selección de indicadores de actividad económica, España



EMPLEO

+1,0% 2T v.t.⁽¹⁾



VENTAS
MINORISTAS

+2,5% 2T v.t.⁽¹⁾



ÍNDICES PMI⁽²⁾

54,0 | 52,6

Servicios Manufact.



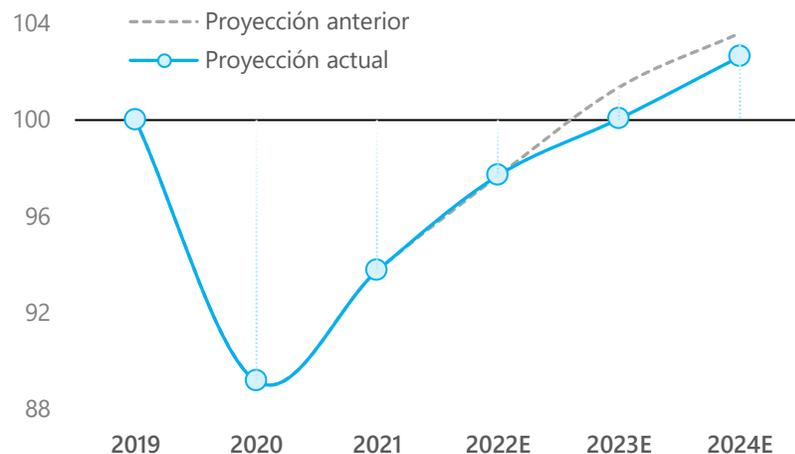
GASTO CON
TARJETAS DE
CRÉDITO
EXTRANJERAS
EN ESPAÑA⁽³⁾

+26% Julio-22/
julio-19
(pre-COVID)

PROYECCIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB: SIN CAMBIOS PARA 2022E, PERO REVISADA A LA BAJA PARA 2023E



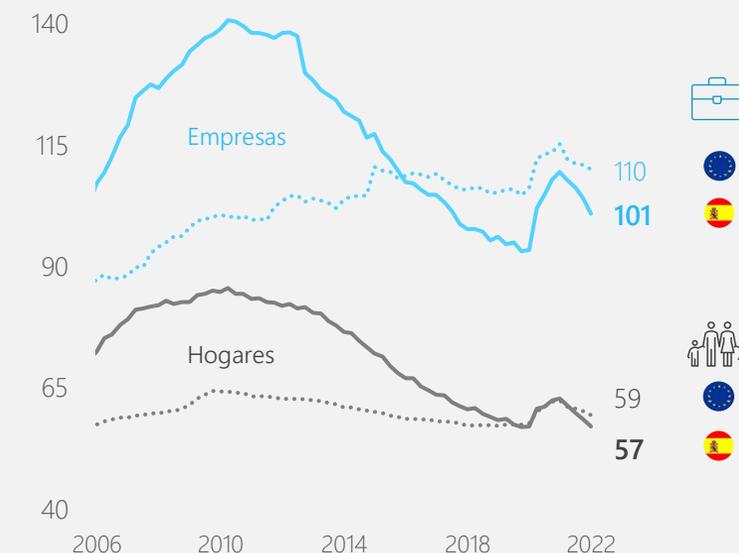
PIB real España⁽⁴⁾ – Escenario central, en base 100=2019



	2022E	2023E	2024E
PIB, % i.a.	4,2%	2,4%	2,6%
Inflación ⁽⁵⁾ , % i.a.	8,0%	2,6%	2,0%
Inflación subyacente ⁽⁵⁾ , % i.a.	4,6%	3,0%	2,0%

EL SECTOR PRIVADO MÁS FUERTE, TRAS UN PROLONGADO PERÍODO DE DESAPALANCAMIENTO

Deuda en % del PIB, España vs. zona euro⁽⁶⁾



(1) Datos ajustados por estacionalidad. Datos de afiliación a la Seguridad Social de personas que no están en ERTE. Datos de ventas minoristas en términos reales (i.e. a precios constantes).

(2) Junio 2022. Ambas estadísticas por encima del umbral del 50, lo que indica expansión.

(3) Facturación de tarjetas extranjeras (incluido comercio electrónico) y reintegros de efectivo en cajeros/TPVs de CABK.

(4) Fuente: CaixaBank Research, julio de 2022. Véase Anexo para mayor detalle sobre los escenarios macroeconómicos.

(5) Media anual. La inflación subyacente excluye los productos alimenticios sin elaborar y la energía.

(6) Fuente: CaixaBank Research en base a datos de Eurostat y Banco de España.

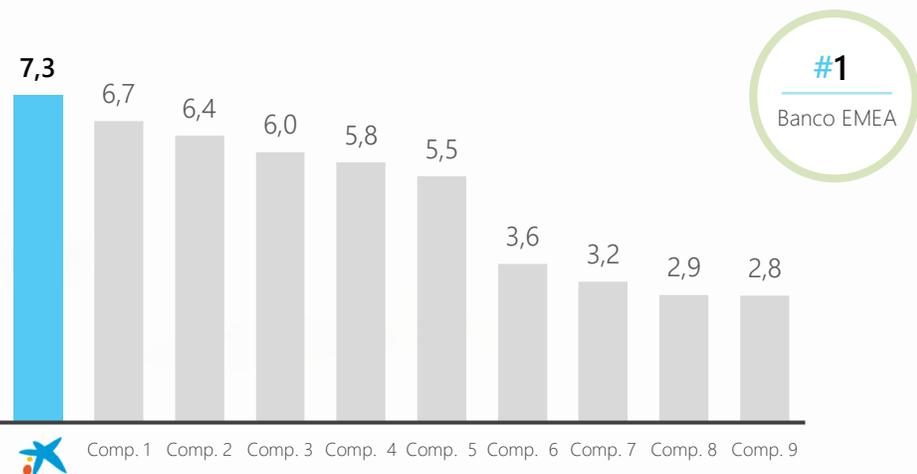


En tiempos complejos destaca el valor de nuestro fuerte compromiso social



INTENSIFICANDO NUESTRA AGENDA ESG

Ranking de bancos EMEA por financiación sostenible en 1S22⁽¹⁾, miles de MM US\$



(1) Fuente: Refinitiv Top Tier Green & ESG loans. El grupo de comparables incluye BNP, B. Santander, Crédit Agricole, HSBC, ING, JPM, Natixis, SocGen, UniCredit.



EL COMPROMISO SOCIAL FORMA PARTE DE NUESTRO ADN

Fomento de la inclusión financiera

A través de la mayor entidad de microcréditos de Europa: **571MM€** de crédito concedido por MicroBank en 1S22 (+22% i.a.); el **62%** otorgado a familias con ingresos limitados



Soluciones con impacto social para colectivos vulnerables

> **345 mil** clientes con cuentas sociales; vivienda social activa, programa sénior



Apoyo a los afectados por la guerra

Convoyes para el transporte de **540** refugiados y nuevas iniciativas para fomentar su empleabilidad; **4,9MM€** recaudados en donaciones para apoyar a ONGs en la emergencia de Ucrania (de los que 422 mil € de empleados CABK)



Impulso a la ocupación, empleabilidad y educación

A través de programas propios y colaborando activamente con la Fundación "la Caixa" en el impulso de iniciativas sociales clave



OBJETIVOS DE DESCARBONIZACIÓN 2030 DE LA CARTERA SE PUBLICARÁN EN OCTUBRE 2022



I. Aspectos clave 2T22

II.

PyG y Balance 2T22





Crecimiento del crédito sano – en todos los segmentos en v.t.

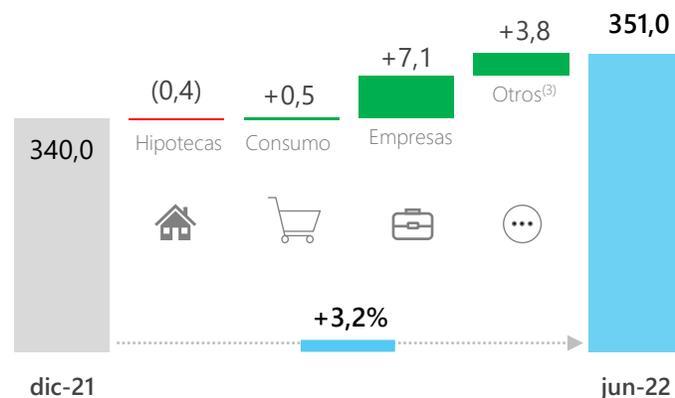
» CARTERA DE CRÉDITO

A 30 de junio de 2022

	Mil MM€	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	186,1	0,7%	1,8%
Adquisición de vivienda	138,6	-0,8%	0,0%
Otras finalidades	47,5	5,6%	7,3%
de los que crédito al consumo ⁽¹⁾	19,2	2,4%	1,8%
de los que otros ⁽²⁾	28,3	7,9%	11,3%
II. Crédito a empresas	154,5	4,8%	4,0%
Crédito a particulares y empresas	340,6	2,5%	2,8%
III. Sector público	22,1	6,5%	1,0%
Crédito total	362,8	2,8%	2,7%
Cartera sana	351,0	3,2%	3,0%

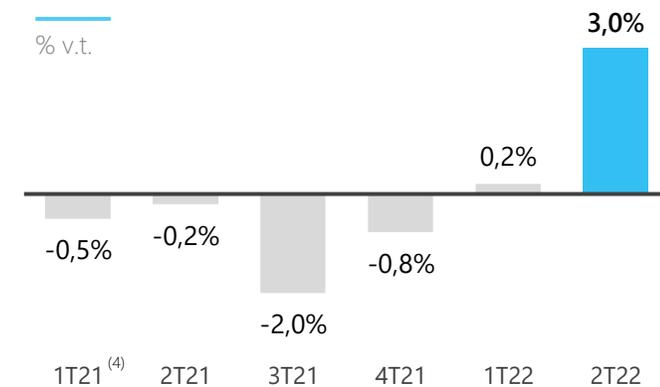
CARTERA DE CRÉDITO SANO: EVOLUCIÓN ANUAL

Mil MM€

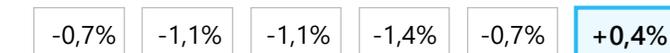


CARTERA DE CRÉDITO SANO

% v.t.



CARTERA HIPOTECARIA SANA, % v.t.



- La fuerte dinámica de la nueva producción ralentiza el desapalancamiento estructural en hipotecas
- La recuperación del crédito al consumo continúa en 2T gracias al gasto tras la pandemia y a iniciativas comerciales
- Crecimiento sostenido del crédito a empresas y otro buen trimestre en CIB

Con el grueso del impulso de los fondos NGEU todavía por llegar

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

(2) "Crédito a particulares-otras finalidades" en 2T afectado por venta de cartera y estacionalidad positiva de c. 3,3 mil MM€ relacionada con los anticipos de pensiones.

(3) Incluye "Sector público" y "Crédito a particulares-otras finalidades".

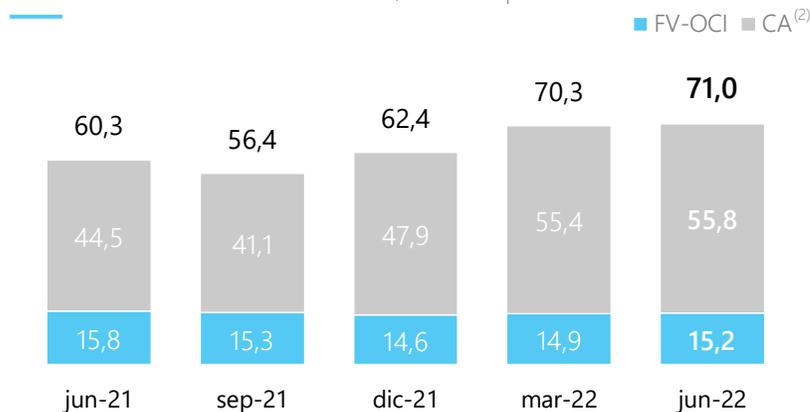
(4) Evolución orgánica.



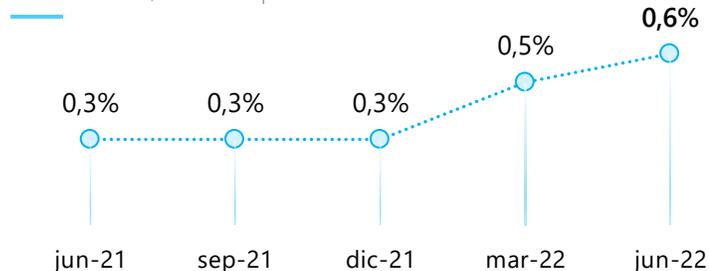
Volúmenes de la cartera ALCO estables tras el vencimiento de ~4 mil MM€ en 2T – al tiempo que progresa la diversificación de la cartera

CARTERA ALCO⁽¹⁾

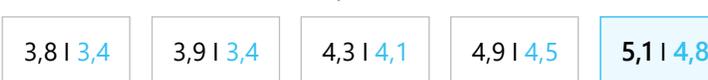
VOLÚMENES – miles de MM€, fin del período



TIPOS – %, fin del período

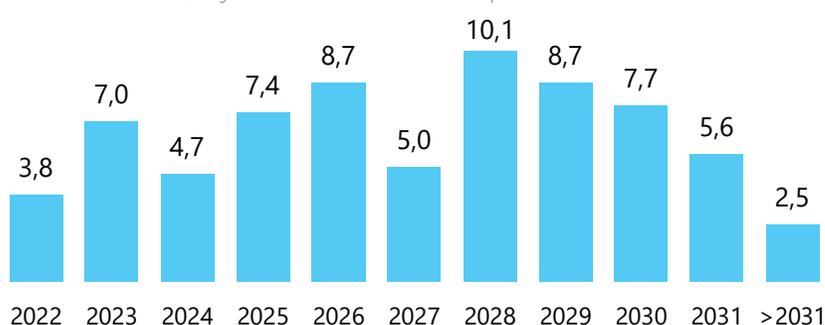


VIDA MEDIA | DURACIÓN, # años



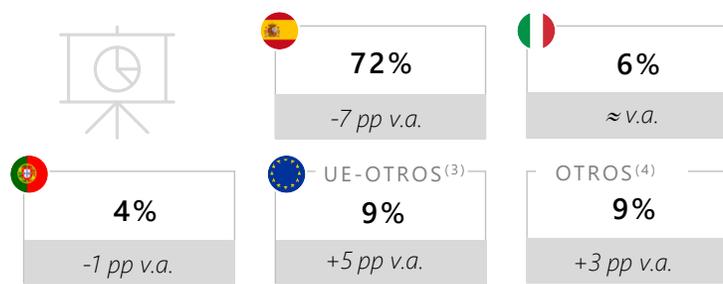
PERFIL DE VENCIMIENTOS

Miles de MM€, a junio de 2022 fin del período



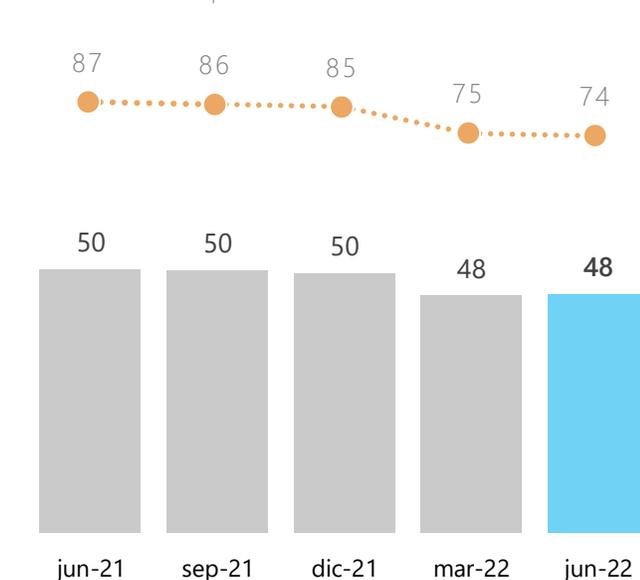
DESGLOSE DE LA CARTERA ALCO POR PRINCIPALES EXPOSICIONES

% del total a 30 de junio de 2022 y Δ v.a.



COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

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



(1) Banking book de valores de renta fija, excluyendo activos de la cartera de negociación. Incluye 3,5 mil MM€ de bonos *callable* para los que el tipo, vida media y duración se han calculado en base a niveles de mercado actuales. Los bonos de SAREB no están incluidos en la cartera ALCO del Grupo (c. 19 mil MM€ a cierre de 2T). (2) Valores a coste amortizado. (3) Incluyendo Francia, Austria, supra-nacionales y agencias. (4) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU., *Investment Grade* y otros. (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.



Recursos de clientes prácticamente estables a pesar de la debilidad de los mercados – con resiliencia de las suscripciones en productos de ahorro a l/p

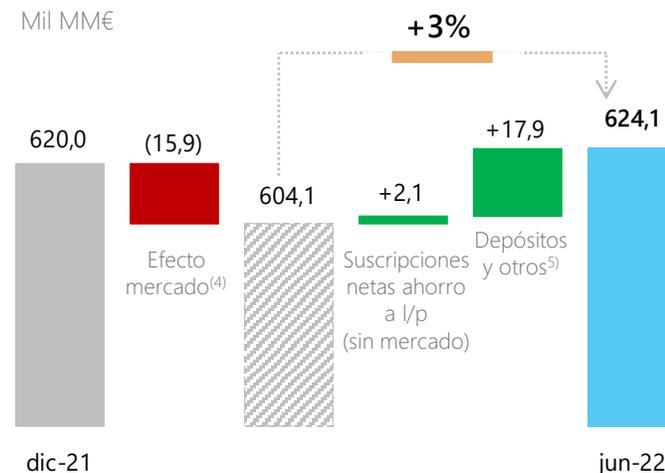
» RECURSOS DE CLIENTES

A 30 de junio 2022

	Mil MM€	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	468,8	3,0%	2,4%
Depósitos	398,8	3,8%	3,4%
Ahorro a la vista	369,1	5,3%	4,2%
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	29,7	-12,2%	-5,6%
Seguros	66,4	-1,4%	-1,9%
de los que <i>unit linked</i>	18,5	-4,3%	-5,4%
Cesión temporal activos y otros	3,6	8,4%	-14,5%
II. Activos bajo gestión	145,3	-8,0%	-4,9%
Fondos de inversión ⁽²⁾	101,2	-8,1%	-4,8%
Planes de pensiones	44,2	-7,9%	-5,2%
III. Otros recursos gestionados	10,0	42,9%	6,7%
Total	624,1	0,7%	0,7%
Ahorro a largo plazo⁽³⁾	212,9	-6,1%	-4,0%

RECURSOS DE CLIENTES: EVOLUCIÓN ANUAL

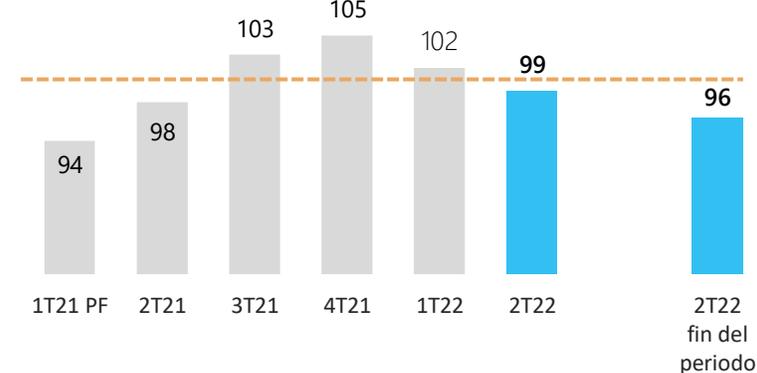
Mil MM€



SALDO MEDIO DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN⁽⁶⁾

Grupo, en base 100 = Saldo medio en 2021⁽⁷⁾

----- Saldo medio en 2021⁽⁷⁾ = 100



- **Estabilidad en recursos de clientes a pesar del impacto adverso de los mercados.** Excluyendo dicho impacto, los recursos de clientes crecen un +3% v.a.
- **Los recursos en balance suben +3% v.a.** con el apoyo de los depósitos a la vista y con la evolución trimestral favorecida por la estacionalidad de final de 2T
- **Los activos bajo gestión fuera de balance reflejan los impactos del mercado parcialmente compensados por las suscripciones netas positivas,** con el saldo medio de los activos bajo gestión mostrando resiliencia (+1% vs. 2T21) y todavía apoyando a la evolución interanual de las comisiones

(1) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1,3 mil MM€ a 30 de junio 2022.

(2) Incluyendo SICAVs y carteras gestionadas.

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

(4) Incluye impacto de los mercados en activos bajo gestión fuera de balance y *unit linked*.

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

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

(7) PF incluyendo BKIA en 1T21.



Crecimiento de doble dígito del resultado atribuido con mayores ingresos y menores costes y provisiones

ASPECTOS CLAVE PYG 2T22⁽²⁾

» CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ⁽¹⁾

MM€	2T22	2T21 PF ⁽²⁾	% i.a. ⁽²⁾	% v.t.
Margen de intereses	1.606	1.636	-1,8%	3,6%
Comisiones netas	1.026	981	4,6%	5,9%
Ingresos y gastos de seguros/reaseguros	209	154	36,2%	3,7%
Resultados de operaciones financieras	104	38		-27,8%
Dividendos	130	151	-13,9%	
Puesta en equivalencia	62	129	-52,1%	22,2%
Otros ingresos y gastos de explotación	(257)	(268)	-4,3%	83,8%
Margen bruto	2.880	2.820	2,1%	3,8%
Gastos recurrentes	(1.488)	(1.598)	-6,9%	-2,3%
Gastos extraordinarios	(16)	(1)		
Margen de explotación	1.376	1.221	12,7%	10,6%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(147)	(155)	-4,8%	-35,4%
Otras provisiones	(45)	(80)	-44,4%	-1,3%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(26)	(18)	42,9%	
Resultado antes de impuestos	1.158	968	19,7%	20,4%
Impuestos, minoritarios y otros	(292)	(204)	43,3%	14,6%
Resultado atribuido al Grupo	866	764	13,3%	22,5%
<i>Pro memoria</i>				
Ingresos core⁽³⁾	2.888	2.833	1,9%	4,6%
Resultado operativo core⁽⁴⁾	1.400	1.235	13,4%	13,1%

INGRESOS

- Ingresos totales +2,1% i.a. / +3,8% v.t. con el apoyo de ingresos *core* (+1,9% i.a. / +4,6% v.t.) y no-*core*:
 - El MI reanuda el crecimiento en 2T (-1,8% i.a./+3,6% v.t.)
 - Las comisiones crecen un +4,6% i.a.; +5,9% en v.t. al compensar el crecimiento en comisiones recurrentes el impacto del mercado en las de gestión de activos
 - Los ingresos de seguros de vida-riesgo crecen con fuerza en el trimestre (+3,7% v.t.) con la evolución i.a. (+36,2%) impulsada por la consolidación del 100% de BKIA Vida
 - La evolución i.a. de los ingresos no-*core* refleja un mayor ROF, que compensa los menores ingresos de participadas (principalmente venta de EBS), con la v.t. afectada por efectos estacionales (contribución al FUR; dividendos TEF/BFA)

COSTES

- Menores costes en línea con el *guidance* (-6,9% i.a./-2,3% v.t.), reflejando principalmente las sinergias de costes de personal
- El margen de explotación crece a doble dígito con el apoyo de los ingresos y los ahorros

PROVISIONES

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros se mantienen en niveles reducidos y en línea con el *guidance*
- "Otras provisiones" y "Ganancias/pérdidas en baja de activos/otros" también se reducen en evolución i.a.

(1) BKIA Vida consolida desde el 1 de enero de 2022. (2) 2T21 PF excluye impactos extraordinarios de la fusión. % i.a. vs. 2T21 PF. (3) Margen de intereses + comisiones + otros ingresos de seguros (incluyendo ingresos de vida riesgo y de puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros). Las variaciones en base i.a. de todas las líneas de ingresos *core* están afectadas por la consolidación de BKIA Vida. (4) Ingresos *core* menos gastos recurrentes.



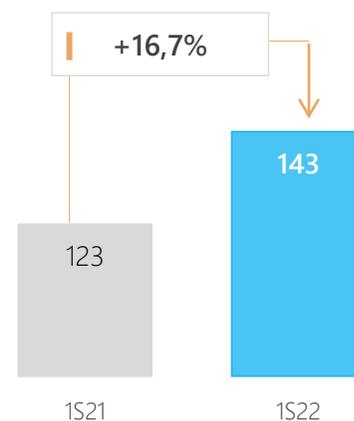
Segmento BPI: Crecimiento del margen de explotación impulsado por tendencias comerciales sólidas

PYG DEL SEGMENTO BPI⁽¹⁾

MM€	2T22	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	120	7,0%	6,8%
Comisiones netas	73	10,1%	2,9%
Otros ingresos	(3)	-70,0%	-53,9%
Margen bruto	191	12,2%	7,2%
Gastos recurrentes	(111)	0,6%	-3,0%
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	80	36,2%	25,5%
Dotación para insolvencias y otras prov.	(6)	-46,4%	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	1		
Resultado antes de impuestos	74	58,7%	-24,0%
Impuestos, minoritarios y otros	(19)	82,4%	-34,9%
Resultado atribuido	55	52,0%	-19,4%
<i>Pro memoria</i>			
Ingresos core	203	10,4%	7,3%
Resultado operativo core⁽²⁾	92	25,3%	23,1%

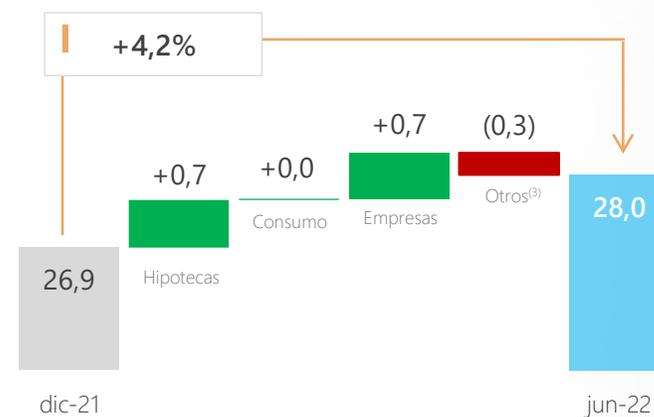
MAYOR MARGEN OPERATIVO

Resultado operativo del segmento BPI, MM€

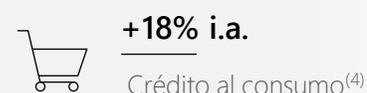


CRECIMIENTO SOSTENIDO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Evolución de la cartera de crédito sana, en miles de MM€ (fin del período) y % v.a.



Producción de crédito – 1S22



Ratio de morosidad, 30 junio 2022



(1) Incluye los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, desarrollada fundamentalmente en Portugal.

(2) Ingresos core menos gastos recurrentes.

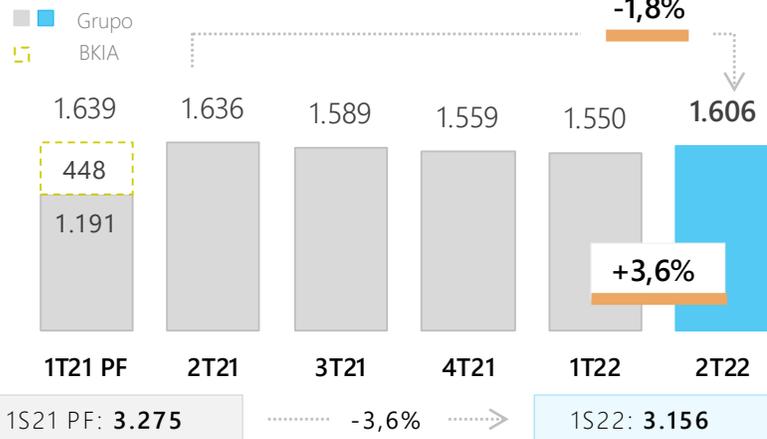
(3) Crédito al sector público y otro crédito a particulares excluyendo crédito para adquisición vivienda y crédito al consumo.

(4) Nueva producción de crédito al consumo y financiación de automóvil.

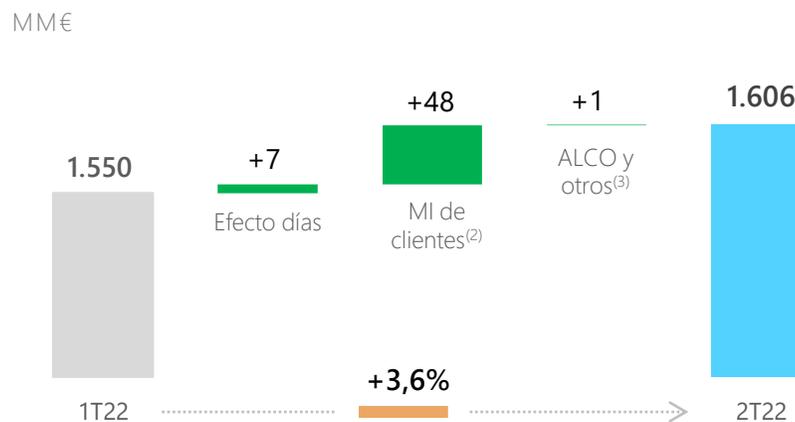


El MI vuelve a crecer en 2T apoyado por volúmenes y tipos

EVOLUCIÓN DEL MI⁽¹⁾ MM€



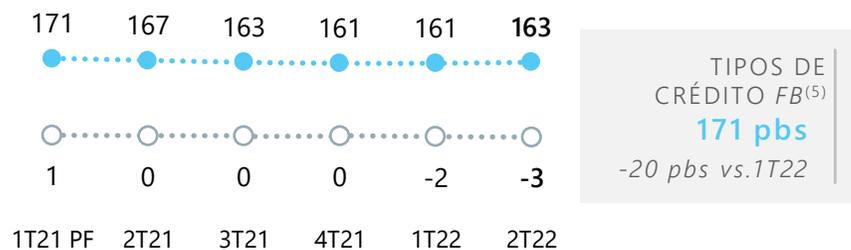
EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL MI



TIPOS⁽¹⁾

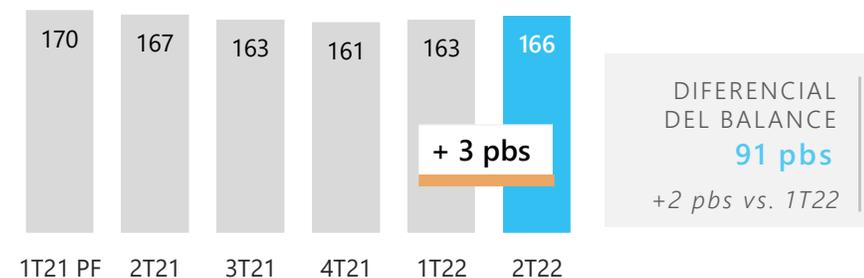
En pbs

● Inversión crediticia neta
○ Depósitos⁽⁴⁾



DIFERENCIALES⁽¹⁾

Diferencial de la clientela, pbs



2T22: EVOLUCIÓN EN V.T.

- > El margen de intereses de clientes refleja el impacto positivo del efecto días, mayores saldos medios y márgenes
- > ALCO: mayores volúmenes y tipos de renta fija compensan la contribución negativa de los costes de financiación mayorista y el final del período de tipo de interés especial de la TLTRO
- > Tanto el diferencial de la clientela como el del balance mejoran en el trimestre
- > Los tipos del crédito *back-book* empiezan a subir
- > El mayor peso en la producción de CIB reduce los tipos *front-book* de crédito

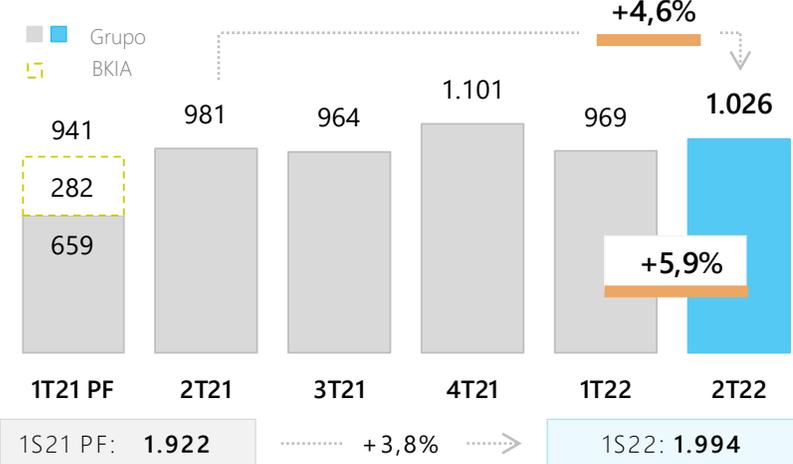
(1) Impactado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero 2022. 1T21/1S21 PF incluyendo 1T21 de BKIA. (2) Excluye el efecto días e incluye la contribución de seguros de vida-ahorro al MI de la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022. (3) Incluye activos, pasivos y otros instrumentos generadores de intereses, incluyendo en 2T22 -8MM€ derivados del final del período con tipo de interés especial de la TLTRO. (4) La evolución en 1S22 refleja el impacto de derivados de cobertura sobre un importe limitado de recursos minoristas. (5) Grupo sin BPI y sin 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.



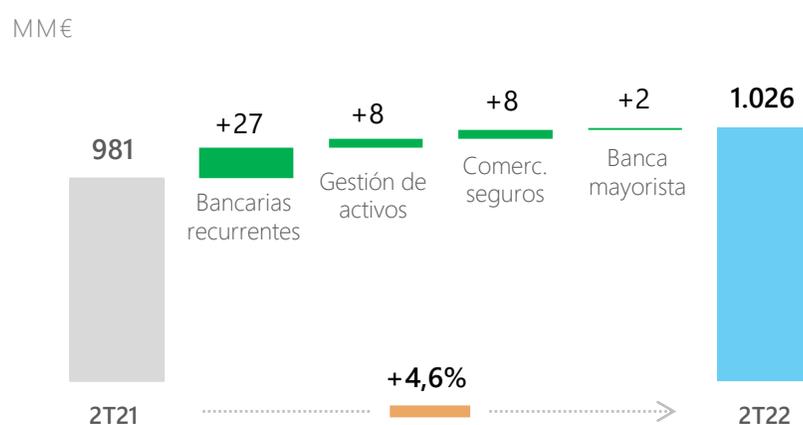
Las comisiones crecen fuertemente y con apoyo generalizado

–Gestión de activos y banca mayorista resisten las turbulencias del mercado

EVOLUCIÓN DE LAS COMISIONES⁽¹⁾ MM€

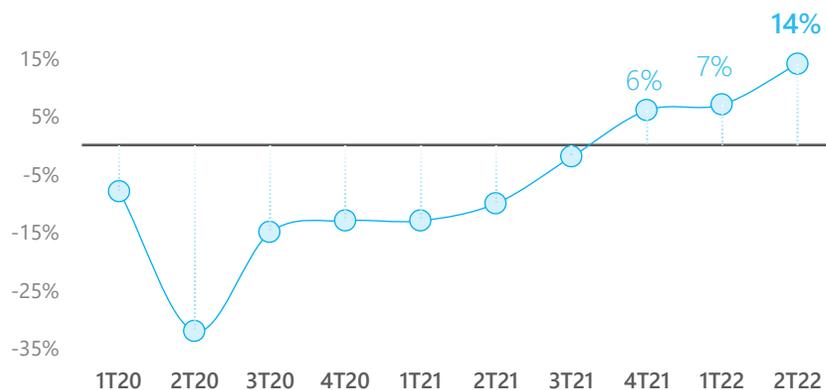


EVOLUCIÓN I.A. DE LAS COMISIONES



GASTO TARJETAS DE CRÉDITO/DÉBITO⁽²⁾

% variación vs. mismo período en 2019



DESGLOSE DE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS

MM€ y %

	2T22	% i.a.	% v.t.	1S22 % i.a. aj. ⁽³⁾
BANCA RIAS RECURRENTE S	529	+5,3%	+12,3%	+1,1%
GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽⁴⁾	336	+2,6%	-2,6%	+6,3%
COMERC. DE SEGUROS	93	+9,0%	-7,6%	+5,1%
BANCA MAYORISTA	68	+3,1%	+29,9%	+11,0%
TOTAL	1.026	+4,6%	+5,9%	+3,8%

- > **Bancarias recurrentes:** continúa la mejora en la actividad de tarjetas de crédito y en otras comisiones relacionadas con la transaccionalidad; amplificado en v.t. por el efecto días positivo
- > **Gestión de activos:** crecimiento i.a. apoyado por mayores saldos medios; la evolución trimestral (v.t.) refleja principalmente el impacto de la corrección de los mercados, parcialmente compensado por suscripciones netas positivas y efecto días
- > **Comercialización de seguros:** crecimiento sostenido apoyado en la oferta de MyBox; evolución v.t. afectada por la calendarización de las campañas comerciales
- > **Banca mayorista:** sólido trimestre a pesar de la volatilidad de los mercados

(1) Impactado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022. 1T21/1S21 PF incluyendo 1T21 de BKIA. (2) En España. Facturación de tarjetas (incluido comercio electrónico) y reintegros de efectivo con tarjetas emitidas por CABK (quedan excluidos los clientes procedentes de Bankia o compartidos con Bankia) más facturación (incluido comercio electrónico) y reintegros en efectivo con tarjetas extranjeras en cajeros/TPVs de CABK. (3) % i.a. vs. 1S21 PF incluyendo BKIA en 1T21. (4) Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y unit linked.



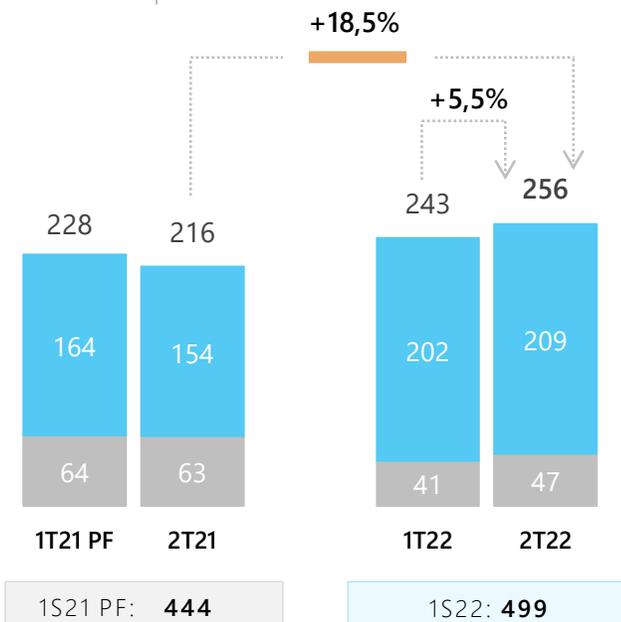
Continúa el crecimiento de otros ingresos por seguros –apoyando a los ingresos *core*

>> OTROS INGRESOS POR SEGUROS (1)

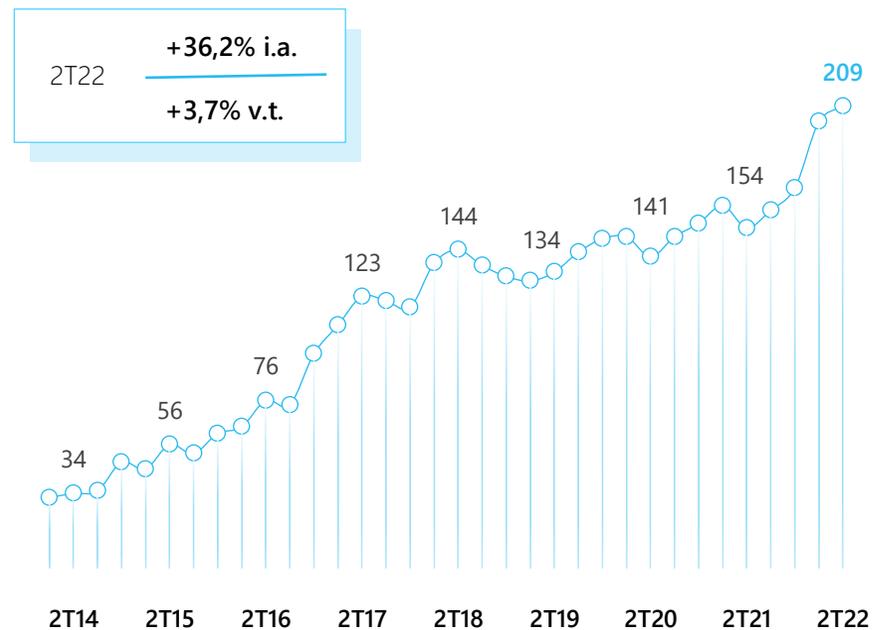
MM€

Vida-riesgo

Puesta en equivalencia



Ingresos por seguros de vida-riesgo, MM€



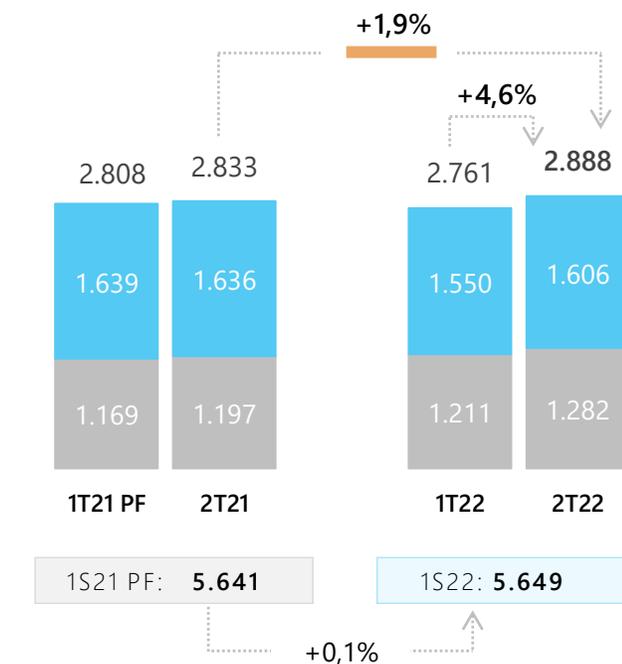
- Fuerte crecimiento de los ingresos por seguros de vida-riesgo apoyado por el continuo crecimiento orgánico y con la variación i.a. reflejando también la adquisición BKIA Vida
- Los ingresos por puesta en equivalencia también crecen en 2T en v.t., con la evolución i.a. reflejando impactos no orgánicos (BKIA Vida y SCA)

>> INGRESOS CORE (1)

MM€

MI

Comisiones + otros ingresos por seguros



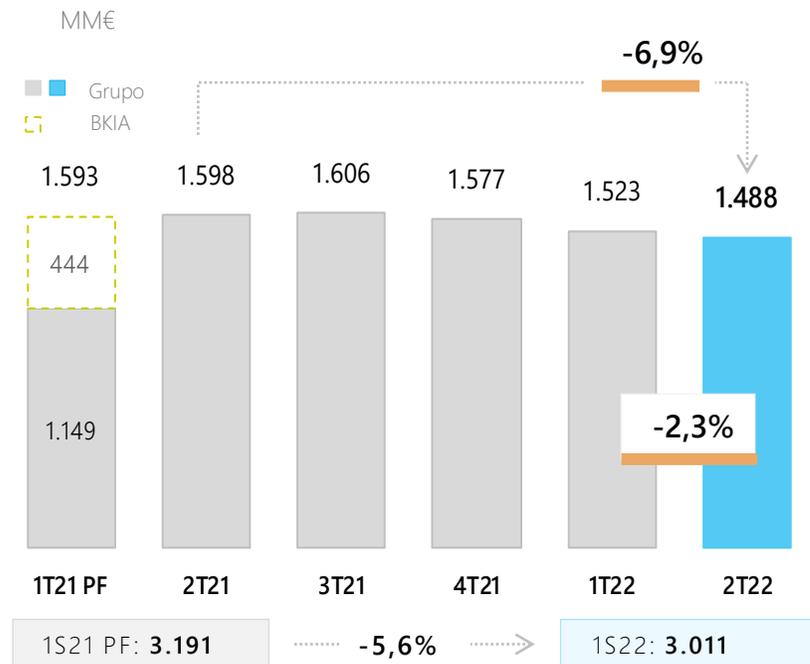
- Mayores ingresos *core* en 2T, tras remontar el MI (sin TLTRO) vs 1T y con el apoyo sostenido del resto de ingresos *core* sin MI

(1) Impactado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022. 1T21/1S21 PF incluyendo 1T21 de BKIA.



La reducción significativa de los costes refleja los ahorros de costes de personal –apoyando la mejora en eficiencia

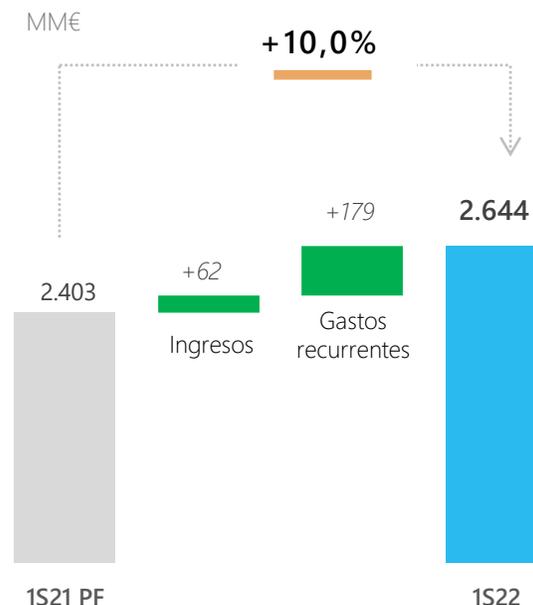
» GASTOS RECURRENTES⁽¹⁾⁽²⁾



Desglose gastos recurrentes MM€	2T22	% i.a.	% v.t.	1S22 % i.a. aj. ⁽¹⁾
PERSONAL	900	-9,8%	-4,0%	-7,5%
GASTOS GENERALES	389	-7,9%	-0,4%	-7,5%
AMORTIZACIÓN	199	11,5%	1,9%	9,1%
TOTAL	1.488	-6,9%	-2,3%	-5,6%

- Menores costes recurrentes al ir materializándose los ahorros de la reestructuración
- Los gastos de personal se reducen un -9,8% i.a. en 2T con ~100% del objetivo de salidas de personal completado el 1 de julio de 2022
- Se estima que ~ 80% de las sinergias de costes acumuladas se registren en 2022
- El cambio en el mix de *capex* hacia TI incrementa la amortización

» MARGEN DE EXPLOTACIÓN RECURRENTE⁽¹⁾



- El margen de explotación recurrente crece a doble dígito (+10,0% 1S i.a. / +11,2% v.t.) con el apoyo de ingresos y costes
- Ratio de eficiencia recurrente (acum. 12M): 56,1% (-131 pbs v.t.)

(1) 1T21/1S21 PF incluyendo 1T21 de BKIA. (2) Afectado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022.

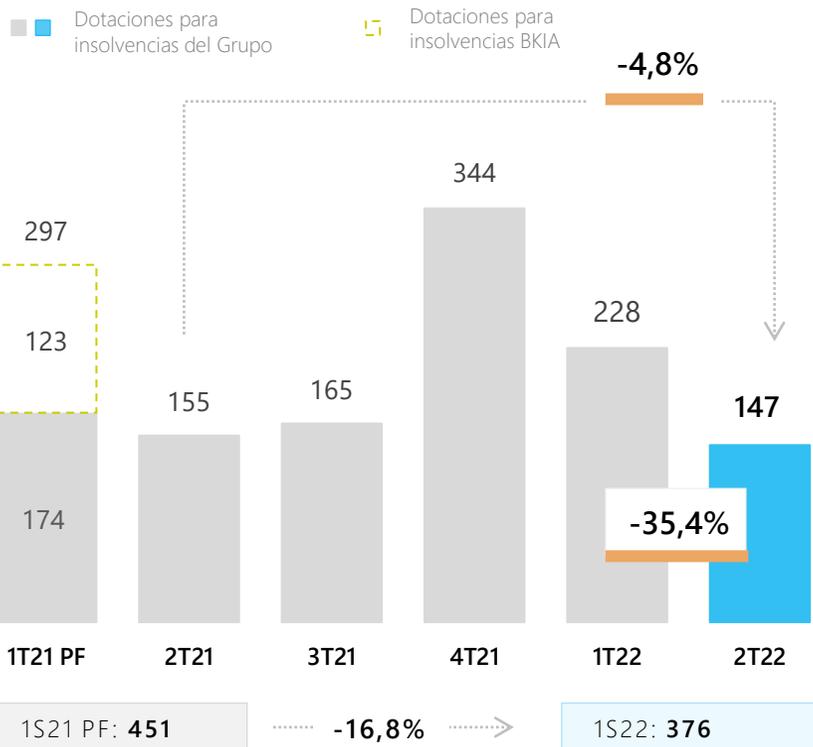


Las dotaciones para insolvencias se mantienen en niveles reducidos y el coste del riesgo estable y en línea con el *guidance*

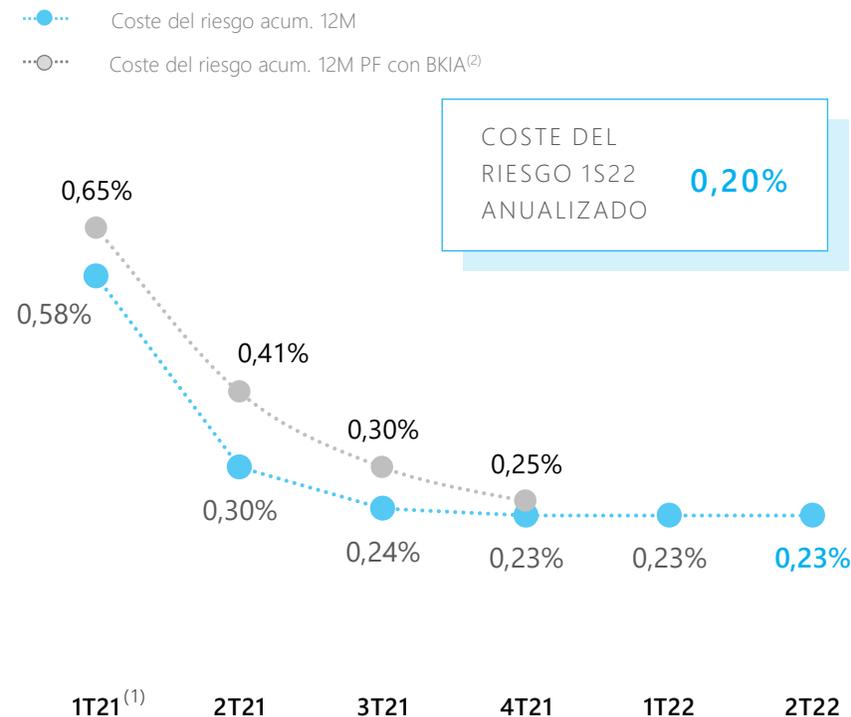
–Con el apoyo de una elevada cobertura

» DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS Y COSTE DEL RIESGO

DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS, MM€



COSTE DEL RIESGO ACUM. 12M, MM€



» Las dotaciones para insolvencias de 2T permanecen en niveles bajos

» 214MM€ de fondo colectivo asignados a provisiones específicas, tras la actualización semestral de los modelos de riesgo IFRS9 → manteniendo un amplio colchón de fondos sin asignar de 1.257MM€⁽³⁾

» Coste del riesgo (acum. 12M y anualizado) en línea con el *guidance* de c. 25 pbs

(1) El coste del riesgo (acumulado 12 meses) reportado en 1T21 excluye el impacto de BKIA en el denominador por consistencia con el numerador. (2) 1T21-4T21 PF incluyen 12 meses de BKIA. (3) Provisiones colectivas relacionadas con incertidumbres macro, excluyendo las provisiones colectivas asociadas a PPA. La recalibración semestral de los modelos de provisiones, que incluye la actualización de los escenarios macroeconómicos *forward-looking* previstos bajo la normativa contable de IFRS9, se ha realizado en 2T. Las proyecciones macro utilizadas en dicha recalibración incluyen los efectos del conflicto bélico en Ucrania, cuyo impacto en provisiones ya fue anticipado en 1T mediante un fondo colectivo de 214MM€, que en el proceso de recalibración de 2T se ha distribuido en la cartera a nivel específico, sin alterar, por tanto, su nivel global de cobertura. El fondo colectivo de provisiones remanente, ante la incertidumbre en la estimación del escenario macroeconómico y que incluye los riesgos derivados de clientes que contaron con medidas de soporte durante la pandemia, asciende a 1.257MM€ (frente a 1.410MM€ a 31/3/2022).

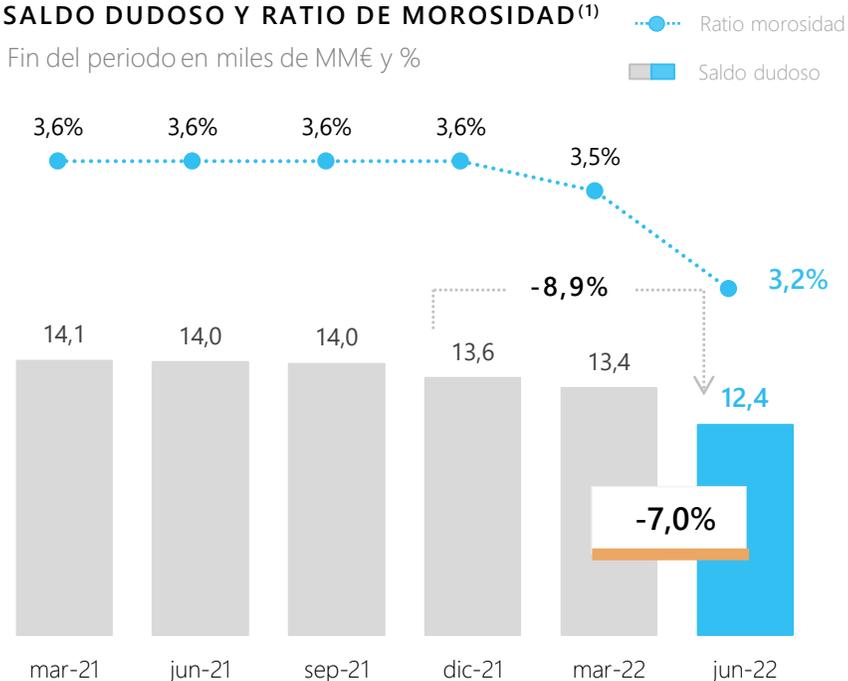


Reducción significativa de la ratio de morosidad apoyada por ventas de cartera –con una sólida ratio de cobertura, aún más reforzada

» MENOR SALDO DUDOSO CON UNA MAYOR RATIO DE COBERTURA

SALDO DUDOSO Y RATIO DE MOROSIDAD⁽¹⁾

Fin del periodo en miles de MM€ y %



Ratio de cobertura de dudosos⁽²⁾, %



RATIO DE MORA POR SEGMENTO

30 de junio de 2022, %



EXPOSICIÓN NETA DE ADJUDICADOS DPV

30 de junio de 2022, %

2,1 mil MM€

-7,4% v.a. | -5,1% v.t.

- » Reducción orgánica del saldo dudoso reforzada por ventas de carteras
- » Sólida cobertura de dudosos más reforzada hasta el 65% (fondo de provisiones de 8,1 mil MM€)
- » 23% del total de préstamos⁽⁴⁾ ICO ya se ha amortizado⁽⁵⁾; del resto, c.85% ya están amortizando principal al cierre de 2T y c.98% lo harán a finales de año
- » 3,7% de los créditos ICO están clasificados en Stage 3⁽⁶⁾
- » Exposición a Rusia no material⁽⁷⁾; la sólida cobertura y una gestión prudente del riesgo proporcionan confort para el futuro

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (666MM€ a finales de junio de 2022). (2) Ratio de provisiones totales por deterioro de créditos a clientes y pasivos contingentes sobre el total de saldo dudoso de crédito y pasivos contingentes. (3) Incluye otros préstamos a particulares (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y riesgos contingentes dudosos. (4) Préstamos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito revolving o confirming sin calendario preestablecido de pagos (3,9 mil MM€ saldo dispuesto a 30 de junio de 2022). (5) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (6) Saldo vivo en stage 3 (incluye dudosos subjetivos, i.e. dudosos por razones distintas a impagos >90 días) sobre total de préstamos concedidos y cuentas de crédito dispuestas. Adicionalmente, el 0,5% de los créditos ICO muestran impagos <90 días en tanto que se mantienen en Stage 1 o 2. (7) Exposición de clientes residentes en Rusia <0,04% del libro de crédito a 30 de junio del 2022.



Holgada liquidez y cómoda posición de MREL

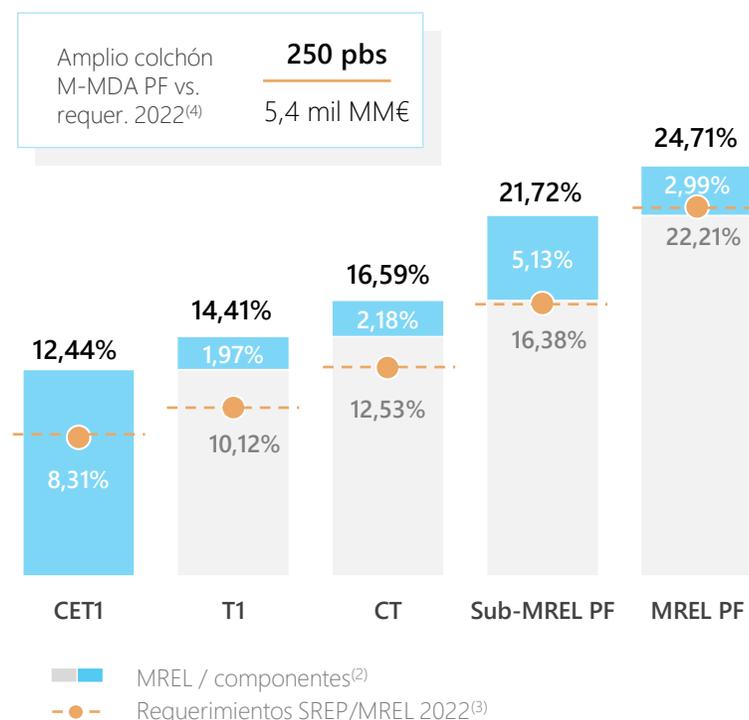
» SÓLIDAS MÉTRICAS DE LIQUIDEZ

Grupo, 30 de junio de 2022

Total activos líquidos	163 mil MM€
HQLAs	161 mil MM€
LCR fin del periodo ⁽¹⁾ NSFR fin del periodo	312% 150%
% LTD	88%
TLTRO III	81 mil MM€
Ratio de apalancamiento ⁽²⁾	4,6%

» CÓMODA POSICIÓN DE MREL

Estructura MREL del Grupo⁽²⁾ vs. requerimientos⁽³⁾, 30 de junio de 2022 en % sobre APRs



- » **Sólida posición de MREL después de la recompra de acciones con sólidos niveles de subordinación**
- » **Cumpliendo ya con los requerimientos de MREL y MREL subordinado para 2024**
- » **Plan de financiación 2022 enfocado en renovar vencimientos⁽⁵⁾ futuros y en diversificar la base inversora**
- » **~2,8 mil MM€ emitidos en 2022:** 1 mil MM€ 6NC5 Social SP; 500MM€ 6NC5 SNP (eq. ~592MM€); 1 mil MM€ 4NC3 SNP; colocaciones privadas⁽⁶⁾ en €, JPY y AUD por un importe total de ~184MM€ Euro eq.

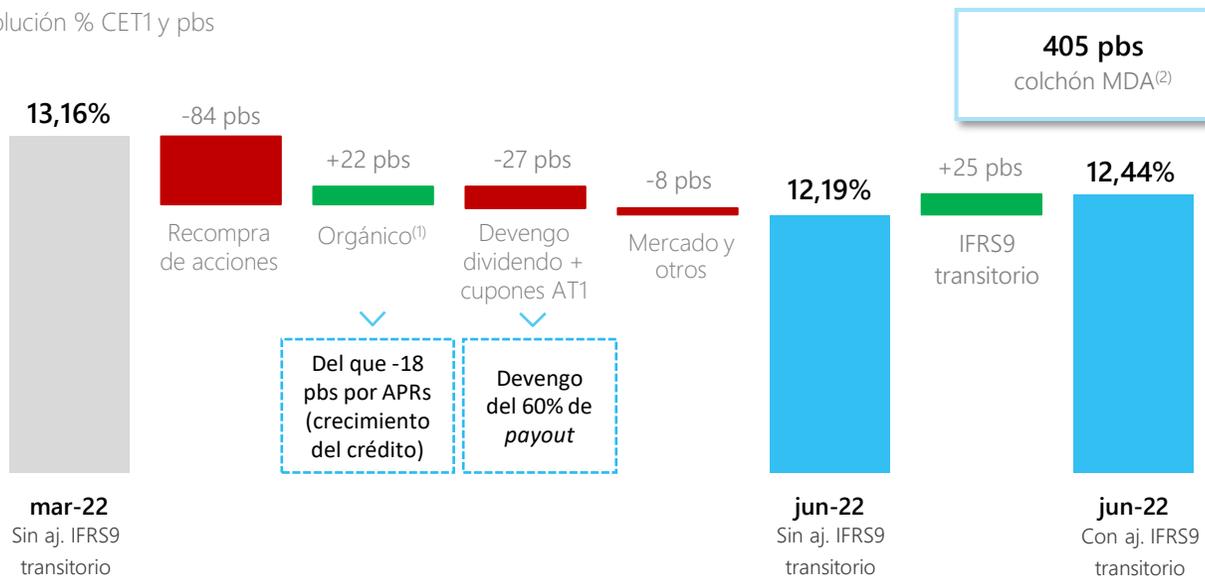
(1) Promedio del Grupo últimos 12 meses: 323%. (2) Ratios incluyendo los ajustes transitorios IFRS9. Sub-MREL PF y MREL PF incluyendo c.81MM€ en SNP y c.75MM€ en SP de colocaciones privadas en julio de 2022 (ratios sub-MREL/% MREL reportado: 21,68%/24,64%). (3) Requerimientos SREP recibidos el 23 de junio de 2021 con P2R de 1,65%. El colchón sistémico (O-SII) se sitúa en 0,375% en 2022, incrementándose a 0,50% en 2023. Requerimiento actual de MREL (sub-MREL) para Grupo CaixaBank recibido el 22 de febrero de 2022: 22,21% (16,38%) para 1 de enero de 2022 y 23,93% (18,70%) para 1 de enero de 2024, ambos incluyendo el CBR. (4) En base al MREL PF y el requerimiento actual de 1 de enero de 2022 (22,21%). (5) Los vencimientos pueden incluir emisiones a fecha de call o por pérdida de elegibilidad MREL de emisiones *bullet* en su último año de vida. (6) Colocaciones privadas en 2T22: 4 mil MM JPY 4NC3 SNP; 45 MM AUD 15 años SNP; 75MM€ 12 años SP.



Sólida posición de capital y generación orgánica acompañada por crecimiento del crédito

» CET1 HOLGADAMENTE POR ENCIMA DE LOS REQUERIMIENTOS Y EL OBJETIVO TRAS LA DEDUCCIÓN POR LA RECOMPRA DE ACCIONES

Evolución % CET1 y pbs

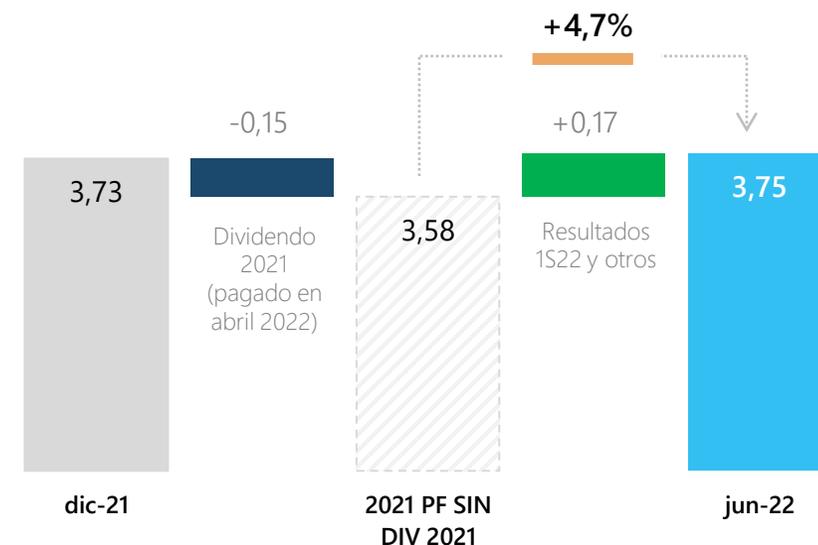


Miles de MM€

CET1	28,2	26,3	26,8
APRs	214,7	216,0	215,5

» EL BENEFICIO SUBYACENTE REFUERZA EL VALOR RECURRENTE PARA EL ACCIONISTA

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



Dividendo 2021 (50% payout)⁽³⁾

0,1463€ DPA

Política de dividendos 2022

50-60% Payout

Recomp. acciones 2022

1,8 mil MM€ → 47% pendiente⁽⁴⁾

(1) Excluyendo devengo de dividendos y cupón AT1

(2) En base a SREP 2022.

(3) Sobre el beneficio neto consolidado ajustado excluyendo extraordinarios de la fusión.

(4) A fecha 22 de julio 2022: 296,2 millones de acciones adquiridas por un importe total de 947 MM€.



ANEXO



Datos clave del Grupo CaixaBank

2T22

Clientes (Total, en millones)	20,4
Activo total (miles de MM€)	704,5
Recursos de clientes (miles de MM€)	624,1
Crédito a la clientela (bruto, miles de MM€)	362,8
Cuota de mercado en créditos a hogares y empresas⁽¹⁾ (%)	24,1%
Cuota de mercado en crédito al consumo⁽¹⁾ (%)	20,8%
Cuota de mercado en fondos de inversión⁽¹⁾ (%)	24,8%
Cuota de mercado en planes de pensiones⁽¹⁾ (%)	34,0%
Cuota de mercado en ahorro a largo plazo⁽¹⁾⁽²⁾ (%)	29,7%
Cuota de mercado en tarjetas por facturación⁽¹⁾ (%)	31,6%

FRANQUICIA LÍDER
EN BANCASEGUROS
-IBERIA



Resultado neto atribuido al Grupo (2T22 1S22), MM€	866 1.573
Ratio de morosidad (%)	3,2%
Cobertura de la morosidad (%)	65%
Activos líquidos totales (miles de MM€)	163
% LCR (fin de periodo)	312%
Ratio CET1⁽³⁾ (%)	12,4%
Capital Total⁽³⁾ (%)	16,6%
Exceso de CET1 sobre el requerimiento mínimo (MDA) (pbs)	405
MREL⁽³⁾ (%)	24,6%

FORTALEZA
FINANCIERA



DJSI - S&P Global	86/100
MSCI ESG ratings	AA Leader
CDP	A List
ISS ESG QualityScore: E S G	11111

BANCA SOSTENIBLE
Y RESPONSABLE



Cuenta de resultados del Grupo

MM€

	2T22
Margen de intereses	1.606
Dividendos	130
Puesta en equivalencia	62
Comisiones netas	1.026
Resultados de operaciones financieras	104
Ingresos y gastos de seguros	209
Otros ingresos y gastos de explotación	(257)
Margen bruto	2.880
Gastos recurrentes	(1.488)
Gastos extraordinarios	(16)
Margen de explotación	1.376
Dotaciones para insolvencias	(147)
Otras provisiones	(45)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(26)
Resultado antes de impuestos	1.158
Impuesto sobre Sociedades	(292)
Resultado después de impuestos	866
Minoritarios y otros	0
Resultado atribuido al Grupo (reportado)	866

Pro-memoria

1T21-4T21 Resultado atribuido al Grupo aj. sin extraord. de la fusión

1T22	4T21	3T21	2T21	1T21	1S22	1S21
1.550	1.559	1.589	1.636	1.191	3.156	2.827
1	39	1	151		131	152
50	70	150	129	77	112	205
969	1.101	964	981	659	1.994	1.640
144	90	50	38	42	247	80
202	172	162	154	164	411	318
(140)	(466)	(88)	(268)	(70)	(397)	(339)
2.775	2.563	2.828	2.820	2.063	5.655	4.883
(1.523)	(1.577)	(1.606)	(1.598)	(1.149)	(3.011)	(2.747)
(8)	(99)	(49)	(1.930)	(40)	(23)	(1.970)
1.244	888	1.172	(708)	874	2.621	166
(228)	(344)	(165)	(155)	(174)	(376)	(328)
(45)	(118)	(204)	(106)	(49)	(90)	(155)
(9)	129	(9)	(18)	4.303	(36)	4.284
962	554	794	(987)	4.954	2.120	3.966
(254)	(128)	(174)	382	(168)	(546)	214
708	426	620	(605)	4.785	1.574	4.180
1	2	0	(0)		1	(0)
707	425	620	(605)	4.786	1.573	4.181
	337	744	764	514		1.278

Cuenta de resultados del Grupo: 2022 vs. 2021 proforma⁽¹⁾

MM€

	2T22	1T21-4T21 PF ⁽¹⁾					1S22	1S21 PF
		1T22	4T21	3T21	2T21	1T21		
Margen de intereses	1.606	1.550	1.559	1.589	1.636	1.639	3.156	3.275
Dividendos	130	1	39	1	151	0	131	152
Puesta en equivalencia	62	50	70	150	129	89	112	217
Comisiones netas	1.026	969	1.101	964	981	941	1.994	1.922
Resultados de operaciones financieras	104	144	90	50	38	52	247	90
Ingresos y gastos de seguros	209	202	172	162	154	164	411	318
Otros ingresos y gastos de explotación	(257)	(140)	(466)	(88)	(268)	(111)	(397)	(380)
Margen bruto	2.880	2.775	2.563	2.828	2.820	2.774	5.655	5.593
Gastos recurrentes	(1.488)	(1.523)	(1.577)	(1.606)	(1.598)	(1.593)	(3.011)	(3.191)
Gastos extraordinarios	(16)	(8)	0		(1)		(23)	(1)
Margen de explotación	1.376	1.244	987	1.221	1.221	1.181	2.621	2.402
Dotaciones para insolvencias	(147)	(228)	(344)	(165)	(155)	(297)	(376)	(451)
Otras provisiones	(45)	(45)	(182)	(73)	(80)	(72)	(90)	(152)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(26)	(9)	(32)	(12)	(18)	(20)	(36)	(38)
Resultado antes de impuestos	1.158	962	429	971	968	792	2.120	1.760
Impuesto sobre Sociedades	(292)	(254)	(91)	(227)	(204)	(212)	(546)	(417)
Resultado después de impuestos	866	708	339	744	764	579	1.574	1.343
Minoritarios y otros	0	1	2	0	(0)	0	1	(0)
Resultado atribuido al Grupo	866	707	337	744	764	580	1.573	1.343
-Beneficio neto de Bankia (sin gastos extraordinarios)						(65)		(65)
+Extraordinarios de la fusión (CABK), netos			88	(124)	(1.369)	4.272		2.903
Resultado atribuido al Grupo (reportado)	866	707	425	620	(605)	4.786	1.573	4.181

(1) Cuenta de resultados proforma comparable, incluyendo el resultado generado por Bankia previo a la fusión en 1T21 y excluyendo los extraordinarios asociados a la fusión.

Cuenta de resultados por segmento⁽¹⁾⁽²⁾

NUEVO DESGLOSE POR SEGMENTOS DESDE 1T22⁽²⁾

- **BANCARIO Y SEGUROS:** recoge los resultados de las actividades bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo fundamentalmente en España. En este negocio se incluye la mayor parte de la actividad y resultados de Bankia.
- **BPI:** recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada fundamentalmente en Portugal. La cuenta de resultados incluye la reversión de los ajustes de valor razonable de los activos y pasivos derivados de la combinación de negocios.
- **CENTRO CORPORATIVO:** incluye las participadas asignadas al segmento "Participaciones" en el reporte anterior (i.e. Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes, así como Erste Group Bank hasta su desinversión en 4T21). Se incluyen los resultados de estas participaciones netos del coste de financiación. Adicionalmente, el exceso de capital del Grupo se asigna al Centro Corporativo, calculado como la diferencia entre el patrimonio total del Grupo y el capital destinado a Bancario y Seguros, BPI y participadas en el centro corporativo⁽³⁾. La contrapartida del exceso de capital asignado al centro corporativo es liquidez.

Los gastos operativos de cada segmento incluyen tanto gastos directos como indirectos, los cuales se asignan en base a criterios internos. En concreto, los gastos de carácter corporativo a nivel de Grupo se asignan al Centro Corporativo.

MM€

	Bancaseguros			BPI			Centro corporativo		
	2T22	% i.a. aj. ⁽¹⁾	% v.t.	2T22	i.a.	v.t.	2T22	% i.a. aj. ⁽¹⁾	% v.t.
Margen de intereses	1.484	-3,0%	3,4%	120	7,0%	6,8%	2		-5,2%
Dividendos y puesta en equivalencia	46	-25,8%	4,8%	10	49,0%	87,3%	136	-35,6%	
Comisiones netas	953	4,2%	6,2%	73	10,1%	2,9%			
Resultados de operaciones financieras	91		-24,1%	9		4,9%	4		-74,8%
Ingresos y gastos de seguros	209	36,2%	3,7%						
Otros ingresos y gastos de explotación	(228)	-5,9%	90,0%	(21)	14,7%	9,7%	(7)	-7,4%	
Margen bruto	2.554	4,2%	-0,9%	191	12,2%	7,2%	135	-32,1%	
Gastos recurrentes	(1.362)	-7,3%	-2,3%	(111)	0,6%	-3,0%	(14)	-16,2%	-4,0%
Gastos extraordinarios	(16)								
Margen de explotación	1.176	19,9%	-0,0%	80	36,2%	25,5%	120	-33,6%	
Dotaciones para insolvencias	(141)	-4,4%	-46,1%	(6)	-8,8%				
Otras provisiones	(44)	-40,8%	-1,6%	(0)	-95,8%				
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(27)	44,7%		1					
Resultado antes de impuestos	963	30,2%	12,0%	74	58,7%	-24,0%	120	-33,6%	
Impuestos	(275)	37,1%	22,6%	(19)	82,4%	-34,9%	2	-74,7%	
Minoritarios y otros	0		-65,1%						
Resultado atribuido al Grupo	688	27,6%	8,4%	55	52,0%	-19,4%	122	-35,0%	

(1) Para los segmentos Bancaseguros y Centro corporativo: % i.a. vs. 2T21 PF excluyendo impactos de M&A extraordinarios.

(2) Las series históricas han sido re-expresadas con fines comparativos.

(3) La asignación de capital a estos negocios y a las participadas considera tanto el consumo de fondos propios (al 11,5% de los APRs) como las deducciones aplicables.

Segmento bancaseguros (I/II): Cuenta de resultados⁽¹⁾

MM€

	2T22	1T21-4T21 PF ⁽²⁾				
		1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Margen de intereses	1.484	1.435	1.447	1.484	1.530	1.539
Dividendos y puesta en equivalencia	46	44	57	95	63	62
Comisiones netas	953	897	1.017	890	915	877
Resultados de operaciones financieras	91	119	87	39	34	42
Ingresos y gastos de seguros	209	202	172	162	154	164
Otros ingresos y gastos	(228)	(120)	(470)	(91)	(242)	(98)
Margen bruto	2.554	2.578	2.310	2.579	2.452	2.587
Gastos recurrentes	(1.362)	(1.394)	(1.457)	(1.474)	(1.471)	(1.462)
Gastos extraordinarios	(16)	(8)				
Margen de explotación	1.176	1.176	853	1.105	981	1.125
Dotaciones para insolvencias	(141)	(262)	(309)	(151)	(148)	(312)
Otras provisiones	(44)	(45)	(161)	(63)	(75)	(72)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(27)	(9)	(76)	(12)	(19)	(20)
Resultado antes de impuestos	963	860	307	879	740	721
Impuestos	(275)	(224)	(84)	(217)	(200)	(200)
Minoritarios y otros	0	1	2	0	1	0
Resultado neto	688	635	221	662	540	522

(1) Las series históricas han sido re-expresadas con fines comparativos.

(2) Cuenta de resultados proforma incluyendo los resultados de BKIA pre-fusión en 1T21 y excluyendo extraordinarios de la fusión.

Segmento bancaseguros (II/II): Contribución de seguros a la PyG de bancaseguros⁽¹⁾

MM€

	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Margen de intereses	93	93	84	81	79	81
Dividendos y puesta en equivalencia	43	41	36	80	46	47
Comisiones netas	(28)	(31)	43	(10)	(16)	(23)
Resultados de operaciones financieras	(4)	26	1	4	1	2
Ingresos y gastos de seguros	209	201	170	162	157	164
Otros ingresos y gastos		(0)	(2)	(0)	0	0
Margen bruto	313	331	331	317	267	271
Gastos recurrentes	(54)	(60)	(42)	(34)	(34)	(35)
Gastos extraordinarios	(7)	(2)	(2)	(1)	(1)	0
Margen de explotación	251	269	287	281	232	236
Dotaciones para insolvencias						
Otras provisiones						
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros						
Resultado antes de impuestos	251	269	287	281	232	236
Impuestos	(62)	(70)	(74)	(59)	(54)	(56)
Resultado neto	189	200	213	222	179	180

(1) Incluye la PyG de VidaCaixa previa a la consolidación.

Segmento BPI: Cuenta de resultados⁽¹⁾

MM€

	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Margen de intereses	120	112	113	111	112	112
Dividendos y puesta en equivalencia	10	5	7	5	7	6
Comisiones netas	73	71	84	74	67	64
Resultados de operaciones financieras	9	9	0	(2)	3	9
Ingresos y gastos de seguros						
Otros ingresos y gastos	(21)	(19)	4	4	(19)	(13)
Margen bruto	191	178	209	193	170	177
Gastos recurrentes	(111)	(114)	(104)	(116)	(110)	(113)
Gastos extraordinarios			0		(1)	
Margen de explotación	80	64	104	76	59	64
Dotaciones para insolvencias	(6)	34	(35)	(13)	(7)	15
Otras provisiones	(0)	(0)	(21)	(10)	(5)	(1)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	1	0	(7)	0	0	0
Resultado antes de impuestos	74	98	42	53	47	79
Impuestos	(19)	(29)	(10)	(12)	(10)	(21)
Minoritarios y otros						
Resultado neto	55	69	32	41	36	58

(1) Las series históricas han sido re-expresadas según la nueva segmentación con fines comparativos.

Centro Corporativo: Cuenta de resultados

MM€

	2T22	1T21-4T21 PF ⁽¹⁾				
		1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
Margen de intereses	2	2	(1)	(6)	(6)	(12)
Dividendos y puesta en equivalencia	136	2	44	49	211	21
Comisiones netas						
Resultados de operaciones financieras	4	16	2	12	1	1
Ingresos y gastos de seguros						
Otros ingresos y gastos	(7)				(8)	
Margen bruto	135	19	45	56	198	10
Gastos recurrentes	(14)	(15)	(16)	(16)	(17)	(18)
Gastos extraordinarios						
Margen de explotación	120	4	30	39	181	(8)
Dotaciones para insolvencias						
Otras provisiones						
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros			51			
Resultado antes de impuestos	120	4	81	39	181	(8)
Impuestos	2	(1)	4	3	6	8
Minoritarios y otros						
Resultado neto	122	3	84	42	187	0

(1) P&L Cuenta de resultados proforma incluyendo BKIA pre-fusión en 1T21 y excluyendo extraordinarios de la fusión.

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

» CUENTA DE RESULTADOS⁽¹⁾: 2T22

MM€	2T22
Margen de intereses	1.482
Comisiones netas	953
Ingresos y gastos de seguros	209
Resultados de operaciones financieras	91
Dividendos	39
Puesta en equivalencia	45
Otros ingresos y gastos de explotación	(228)
Margen bruto	2.590
Gastos recurrentes	(1.377)
Gastos extraordinarios	(16)
Margen de explotación	1.198
Dotaciones para insolvencias	(141)
Otras provisiones	(44)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(27)
Resultado antes de impuestos	985
Impuestos, minoritarios y otros	(270)
Resultado neto	715

DESGLOSE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS⁽¹⁾: 2T22

MM€	% v.t.	% i.a.
Bancarias recurrentes	+12,6%	+4,9%
Gestión de activos	-2,4%	+1,9%
Comercialización de seguros	-7,8%	+9,8%
Banca mayorista	+30,2%	+2,9%

(1) Afectado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022.

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

RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	30 jun 22	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	434,7	3,1%	2,6%
Ahorro a la vista	347,9	5,3%	4,4%
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	21,1	-16,5%	-8,1%
Seguros	62,1	-1,2%	-1,8%
<i>de los cuales unit linked</i>	14,9	-4,7%	-6,0%
Cesión temporal activos y otros	3,6	8,4%	-14,5%
II. Activos bajo gestión	139,6	-7,9%	-4,8%
Fondos de inversión	95,5	-7,9%	-4,6%
Planes de pensiones	44,2	-7,9%	-5,2%
III. Otros recursos gestionados	9,5	48,3%	8,1%
Total recursos de clientes	583,8	0,7%	0,8%

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	30 jun 22	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	170,5	0,4%	1,7%
Adquisición de vivienda	124,9	-1,5%	-0,3%
Otras finalidades	45,7	5,8%	7,6%
<i>de los que crédito al consumo⁽²⁾</i>	17,6	2,4%	1,9%
II. Crédito a empresas	143,2	4,6%	4,0%
Crédito a particulares y empresas	313,7	2,3%	2,7%
III. Sector público	20,4	9,0%	3,0%
Crédito total	334,1	2,7%	2,8%
Cartera sana	323,0	3,2%	3,2%

(1) Incluye títulos de deuda minorista.

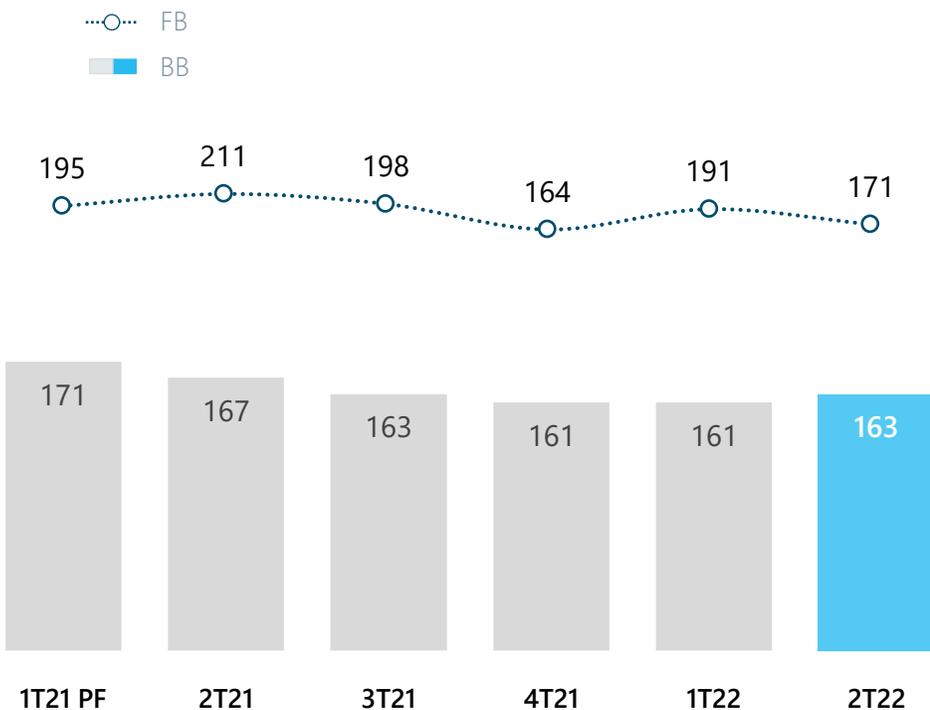
(2) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas *revolving* excluyendo *float*.



Tipos del crédito y vencimientos de financiación mayorista

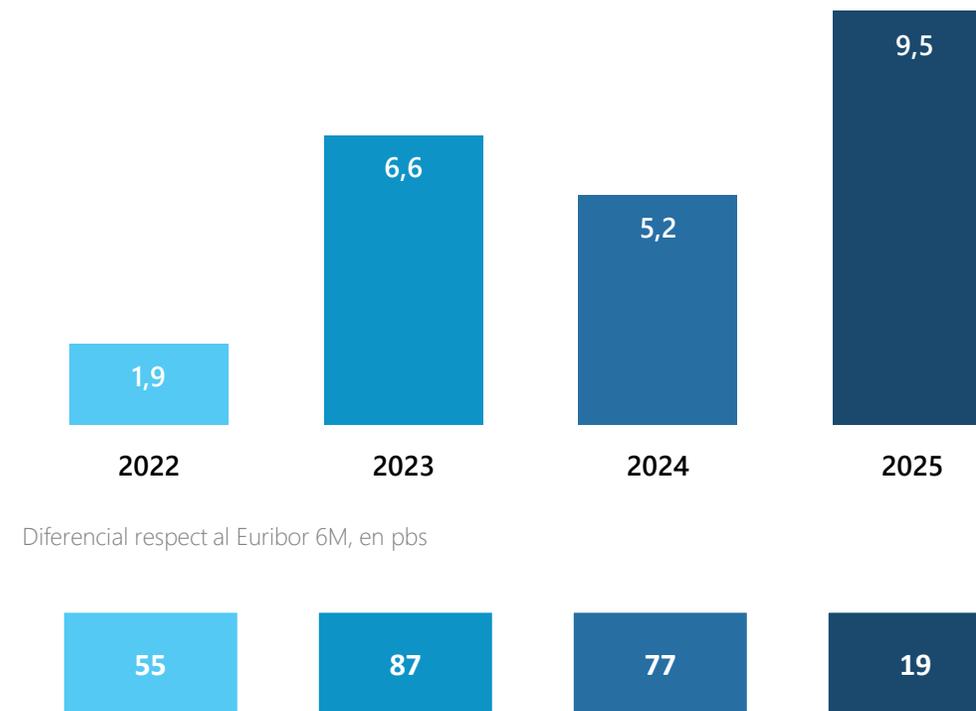
TIPOS DEL CRÉDITO

Tipo *front book* del Grupo (sin BPI) y tipo *back-book*⁽¹⁾ del Grupo, en pbs



VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Vencimientos⁽²⁾ del Grupo sin BPI, 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. 1T21 PF incluye Bankia.

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

Créditos con garantía pública

CARTERA CREDITICIA Y CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA

Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % del total, a 30 de junio de 2022

		d/q con garantía pública ⁽¹⁾ , %
I. Crédito a particulares	186,1	0,7%
Adquisición de vivienda	138,6	-
Otras finalidades	47,5	2,7%
II. Crédito a empresas	154,5	12,4%
III. Sector público	22,1	0,0%
Crédito total	362,8	5,6%
Pro-memoria		
Total crédito con garantía hipotecaria	49%	58% Colateralizado
Total crédito con garantía pública ⁽¹⁾	6%	
Total crédito con otras garantías	3%	

CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA⁽¹⁾

Saldo vivo a 30 de junio de 2022, en miles de MM€

	Total	d/q España (ICO)
Crédito a particulares	1,3	1,3
Otros créditos a particulares	1,3	1,3
Créditos a empresas	19,1	17,9
Sector público	0,0	0,0
TOTAL	20,4	19,2

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



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

» CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, a 30 de junio de 2022, miles de MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	321,5	29,5	11,8	362,8
Riesgos contingentes	26,8	1,6	0,7	29,0
Total crédito y riesgos contingentes	348,4	31,0	12,4	391,8

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	(1,5)	(1,2)	(5,1)	(7,8)
Riesgos contingentes	(0,0)	(0,1)	(0,3)	(0,4)
Total crédito y riesgos contingentes	(1,5)	(1,3)	(5,3)	(8,1)

» CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, a 30 de junio de 2022, miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	5,3	3,6
Empresas	6,0	2,8
Sector público	0,2	0,0
Total	11,5	6,4
Provisiones	2,7	2,4

(1) Incluye autónomos.

Proyecciones macroeconómicas – España y Portugal

	 ESPAÑA					 PORTUGAL				
	2021	2022E	2023E	2024E	Δ Acum. 2022E-24E	2021	2022E	2023E	2024E	Δ Acum. 2022E-24E
Escenario central										
PIB real (% i.a.)	5,1	4,2	2,4	2,6	9,5	4,9	6,6	2,0	2,3	11,2
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,8	13,0	12,6	12,2	-2,6	6,6	5,9	5,7	5,6	-0,9
Precio de la vivienda (% i.a.)	2,1	6,0	2,2	2,5	11,1	9,4	10,1	1,5	2,8	14,8
<ul style="list-style-type: none"> Los riesgos de un corte completo de los flujos de gas a Europa no se materializan; el racionamiento no es necesario pero los precios de la energía se mantienen elevados. Efectos de segunda ronda en inflación moderados La actividad en 2022 se apoya en la recuperación del turismo, ahorros acumulados e inversiones NGEU En 2023, el crecimiento se modera a medida que los vientos de cola pierden fuelle y la subida de tipos de interés frena la demanda 										
Escenario de riesgo										
PIB real (% i.a.)	5,1	4,2	-1,6	1,8	4,4	4,9	6,6	-1,2	1,4	6,8
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,8	13,0	15,8	16,0	1,2	6,6	5,9	8,5	8,9	2,4
Precio de la vivienda (% i.a.)	2,1	6,0	-0,5	-2,4	3,0	9,4	10,1	-3,1	-2,1	4,4
<ul style="list-style-type: none"> El escenario presupone una interrupción total de las exportaciones de energía rusas a la Eurozona a partir de 1T 2023, conllevando un racionamiento de los suministros de gas Los precios de la energía se disparan: precio medio del petróleo Brent en c.140\$/barril en 2023 y el del gas en c.210€/MWh La inflación se mantiene por encima del 6% en 2023 y por encima del 3% en 2024 (vs. 2% en el escenario base) 										
Escenario extremo										
PIB real (% i.a.)	5,1	-3,7	-0,6	4,1	-0,4	4,9	-0,6	-1,6	0,5	-1,7
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,8	20,2	21,6	18,4	3,4	6,6	9,7	9,4	8,9	2,4
Precio de la vivienda (% i.a.)	2,1	-5,5	-3,6	2,1	-7,0	9,4	-5,0	-5,2	0,9	-9,1
<ul style="list-style-type: none"> Una nueva y severa ola global de contagios obliga a los países a reinstaurar los confinamientos Mayores tensiones en la UE dificultan una respuesta fiscal coordinada El PIB en 2024 se sitúa más de un 5% por debajo de su nivel pre-crisis 										
Escenario favorable										
PIB real (% i.a.)	5,1	4,2	5,1	4,1	14,0	4,9	6,6	3,2	4,6	15,0
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,8	13,0	11,4	10,3	-4,5	6,6	5,9	5,4	5,2	-1,3
Precio de la vivienda (% i.a.)	2,1	6,0	3,8	4,9	15,5	9,4	10,1	5,0	4,6	20,9
<ul style="list-style-type: none"> Las tensiones disminuyen antes de lo esperado al llegar las partes a un acuerdo. Los precios de la energía bajan a un ritmo acelerado El mayor ritmo de crecimiento económico fuerza al BCE a endurecer la política monetaria más rápidamente para reducir la inflación hasta el objetivo El PIB alcanza los niveles pre-covid (4T 2019) en el 2T de 2023 										



Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda SP	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 <p>16 de febrero de 2022</p>	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 ⁽¹⁾
 <p>25 de abril de 2022</p>	A-	A-2	estable	A-	AA+ estable ⁽²⁾
 <p>30 de junio de 2022</p>	BBB+	F2	estable	A-	
 <p>29 de marzo de 2022</p>	A	R-1 (bajo)	estable	A	AAA ⁽³⁾

(1) A 24 de agosto de 2021.
 (2) A 28 de marzo de 2022.
 (3) A 8 de julio de 2022.

Glosario (I/M)

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 BCE no HQLA's.
Adjudicados DPV	Adjudicados disponibles para la venta.
Ahorro a L/P	Ahorro a largo plazo. Incluye fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y seguros de ahorro.
Aj. Transitorios	Ajustes Transitorios.
ALCO	Siglas en inglés <i>Asset – Liability Committee</i> : 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.
AUD	Dólar Australiano.
BCE	Banco Central Europeo.
BdE	Banco de España.
BFA	Banco de Fomento Angola.
BV	Bankia Vida.
CA	Coste amortizado.
CBR	Siglas en inglés <i>Combined Buffer Requirements</i> .
CET1	Siglas en inglés <i>Common Equity Tier 1</i> .
CIB	Corporate & Institutional Banking.
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: Ingresos por comisiones; Gastos por comisiones.

Glosario (II/M)

Término	Definición
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.
Coste del riesgo anualizado-1S	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias semestrales anualizadas 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> .
CT	Capital Total.
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.
DPA	Dividendo por Acción.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
EBS	Erste Bank.
EMEA	Siglas en inglés <i>Europe, Middle East and Africa</i> . Europa, Oriente Medio y África.
ESG	Siglas en inglés <i>Environmental, Social, and Governance</i> .
ERTE	Expediente de Regulación Temporal de Empleo.
Euro eq.	En Euros equivalentes.
FB / BB	<i>Front book / back book</i> .
FUR	Fondo Único de Resolución.

Glosario (III/V)

Término	Definición
FV-OCI	Siglas en inglés <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: 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).
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Gastos de Administración; • Amortización.
HQLA	Siglas en inglés <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.
Ingresos <i>core</i>	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).
JPY	Yen japonés.
JV	Siglas en inglés <i>Joint Venture</i> .
LCR	Siglas en inglés <i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
L/P	Largo plazo.
LTD	Siglas en inglés <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.
M&A	<i>Merger & Acquisitions</i> . Se usa en referencia a la fusión con BKIA.
Mandíbulas operativas	% crecimiento en ingresos totales menos % crecimiento en costes recurrentes.
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación.
M-MDA	Siglas en inglés <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación al MREL.
MDA	Siglas en inglés <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación al CET1.

Glosario (IV/M)

Término	Definición
MI	Margen de intereses.
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.
MM€	Millones de euros.
MREL	Siglas en inglés <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	Siglas en inglés <i>Next Generation EU</i> .
NSFR	Siglas en inglés <i>Net Stable Funding Ratio</i> . Ratio de financiación estable neto.
O-SII	Siglas en inglés <i>Other systemically important institution</i> .
ONGs	Organizaciones No Gubernamentales.
P2R	Siglas en inglés <i>Pillar 2 Requirement</i> .
<i>Payout</i>	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Dividendos; • Resultado atribuido al Grupo.
Pbs	Puntos básicos.
PF	Pro Forma.
Pp	Puntos porcentuales.
PPA	Siglas en inglés <i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
PyMEs	Pequeñas y Medianas Empresas.
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/V)

Término	Definición
Ratio de eficiencia recurrente acumulado 12 meses	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos recurrentes 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).
SBB	Siglas en inglés <i>Share buy-back</i> . Recompra de acciones.
SCA	SegurCaixa Adeslas.
SFDR	Sustainable Finance Disclosure Regulation.
SNP	<i>Senior non preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SP	<i>Senior preferred debt</i> : Deuda senior preferente.
SREP	Siglas en inglés <i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
TEF	Telefónica, S.A..
TI	Tecnología de la información.
Tier 1 / T1	El capital Tier 1 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	Siglas en inglés <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 en 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

