

1T23

Resultados

5 de mayo de 2023



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. Estos factores de riesgo, junto con cualquier otro mencionado en informes pasados o futuros, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y las previsiones contenidas en esta presentación. 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.

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 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415) ("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 "NIIF" (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo CaixaBank 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. Señalar que el Grupo, desde 1 de enero de 2023, ha aplicado la NIIF 17 "Contratos de Seguro" y la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" a los activos y pasivos afectos al negocio asegurador, en base a lo cual ha procedido a reexpresar la cuenta de resultados del ejercicio 2022 y el balance de situación a 31 de diciembre de 2022 a efectos comparativos. El Grupo considera también los requerimientos de NIIF 9, norma contable que ya venía aplicando al negocio bancario para el registro y medición de sus activos y pasivos financieros.

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.



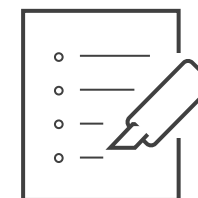
Aspectos clave



PyG y Balance 1T23



Guidance 2023



Aspectos clave



La rentabilidad se acelera apoyada por un sólido balance



Volumen de negocio prácticamente estable en un trimestre estacional –con fuerte crecimiento en ahorro a largo plazo y seguros

CARTERA DE CRÉDITO SANO |
RECURSOS DE CLIENTES
v.a.

~0% | +0,5%

SUSCRIPCIONES NETAS EN AHORRO
A L/P v.a. | NUEVAS PRIMAS DE
SEGUROS DE PROTECCIÓN i.a.

3,8 mil MM€ | +15,3%



Crecimiento del resultado atribuido de alta calidad
–apoyado por los ingresos

TOTAL INGRESOS
i.a. | v.t.

+16,7% | +10,7%

MARGEN DE EXPLOTACIÓN
i.a. | v.t.

+33,4% | +17,7%



Reducción de saldos dudosos y mejora de la cobertura
–con el coste del riesgo (acum. 12m) prácticamente estable en v.t.

RATIO DE MOROSIDAD |
SALDO DUDOSO V.A.

2,7% | -2,3%

RATIO DE COBERTURA | COSTE
DEL RIESGO ACUMULADO 12M

76% | 0,26%



Fortaleza en capital y liquidez –la generación de capital en el trimestre más que compensa los impactos de NIIF 17 y del gravamen a la banca

% CET1 SIN Aj. Tr. NIIF9 | % MREL⁽¹⁾ | % LCR⁽²⁾ | % NSFR⁽²⁾

12,5% | 26,2%
+3 pbs | + 30 pbs v.a.

192% | 139%

Primeros resultados
bajo NIIF 17

Resultado atribuido 1T23 de 855 MM€ (+21,1% i.a. | +29,7% v.t.) con RoTE⁽³⁾ en el 10,5%

(1) %MREL incluyendo ajustes transitorios NIIF 9. (2) % LCR y % NSFR PF excluyendo TLTRO se sitúan en el 161% y 137% respectivamente. Todas las ratios son a marzo 2023, fin de periodo. (3) Acumulado 12 meses.



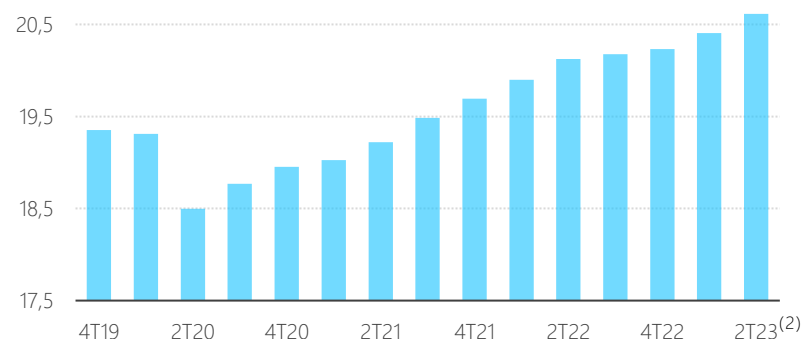
La economía española sigue mostrando resiliencia –el sólido avance del PIB en el 1T implica potencial alcista en nuestras previsiones para 2023

PIB REAL
(España)

1T23 v.t. 2023e⁽¹⁾ i.a.
+0,5% **+1,3%**

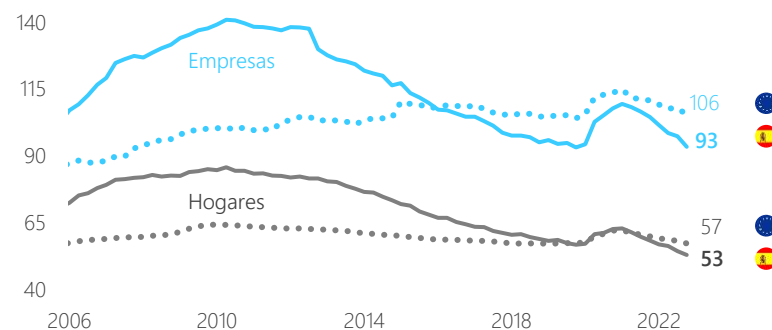
> EL EMPLEO APOYA A LA ACTIVIDAD

Trabajadores afiliados a la Seguridad Social en España, media trimestral ajustada por estacionalidad (millones)



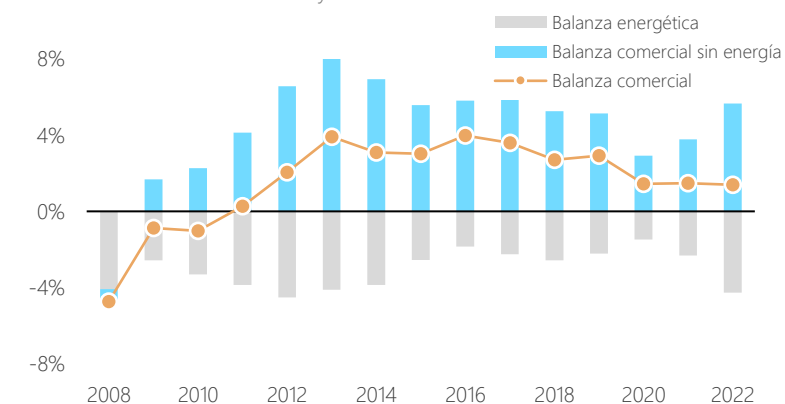
> SECTOR PRIVADO MÁS FUERTE

Deuda en % PIB, España vs. Eurozona



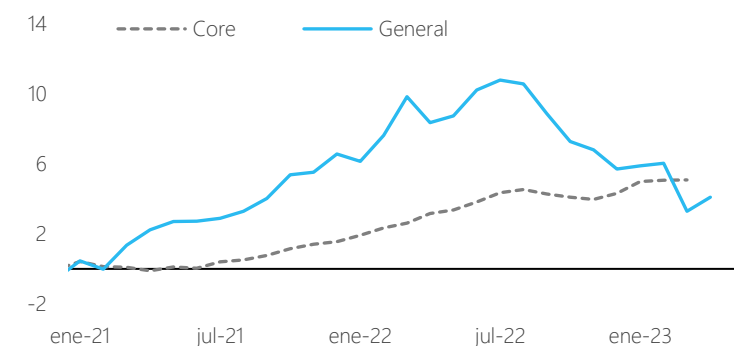
> LAS EXPORTACIONES NETAS MUESTRAN FORTALEZA

Balanza comercial de bienes y servicios en % sobre PIB



> LA INFLACIÓN ESTÁ DEJANDO ATRÁS MÁXIMOS

Inflación general y core (España), % i.a.





Estabilidad en la cartera de crédito sano

—apoyada sostenidamente por la evolución positiva del crédito a empresas

CARTERA DE CRÉDITO SANO⁽¹⁾ – 31 mar. 2023

351 mil MM€

Estable v.a.

Del que:



+1,2% v.a.

CRÉDITO A EMPRESAS



+0,4% v.a.

CRÉDITO AL CONSUMO

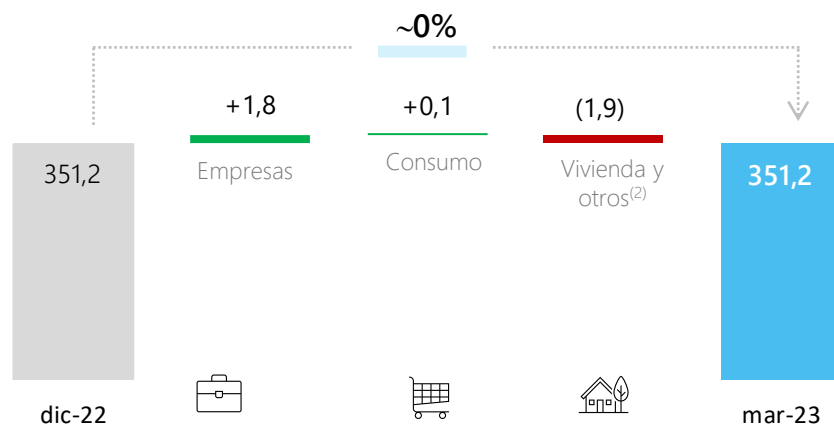


-1,4% v.a.

ADQUISICIÓN VIVIENDA

EL CRECIMIENTO DEL CRÉDITO A EMPRESAS Y AL CONSUMO COMPENSA EL DESAPALANCAMIENTO ESTRUCTURAL Y LAS AMORTIZACIONES ANTICIPADAS EN CRÉDITO VIVIENDA

Cartera de crédito sano, v.a., miles de MM€



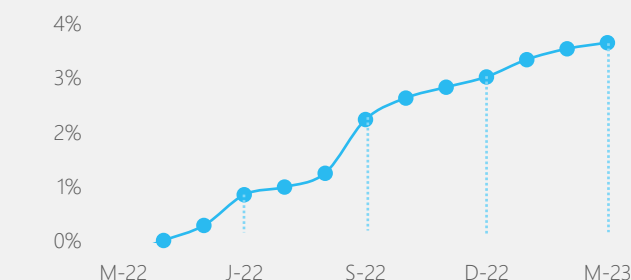
Cuota de mercado en crédito a empresas⁽³⁾

23,9%

+14 pbs v.a.

CONTINÚA LA REPRECIACIÓN DE ÍNDICES EN LA CARTERA DE HIPOTECAS A TIPO VARIABLE

Euribor 12 meses (promedio mensual)



% de crédito hipotecario a tipo variable⁽⁴⁾ repreciaado a tipos de interés positivos

45%

66%

84%

- > ~ **70%** de hipotecas sanas⁽⁴⁾ son a tipo variable
- > ~ **80%** de hipotecas a tipo variable⁽⁴⁾ aún no han repreciaado a Euribor > **3%**
- > La tasa media de esfuerzo se situaría en **c.30%** con el Euribor 12M en el **4%**⁽⁵⁾

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Incluye "Sector público" y "Crédito a particulares-otras finalidades". (3) En España. En base a datos del Banco de España. Marzo de 2023. (4) Hipotecas de clientes particulares. CABK sin BPI.

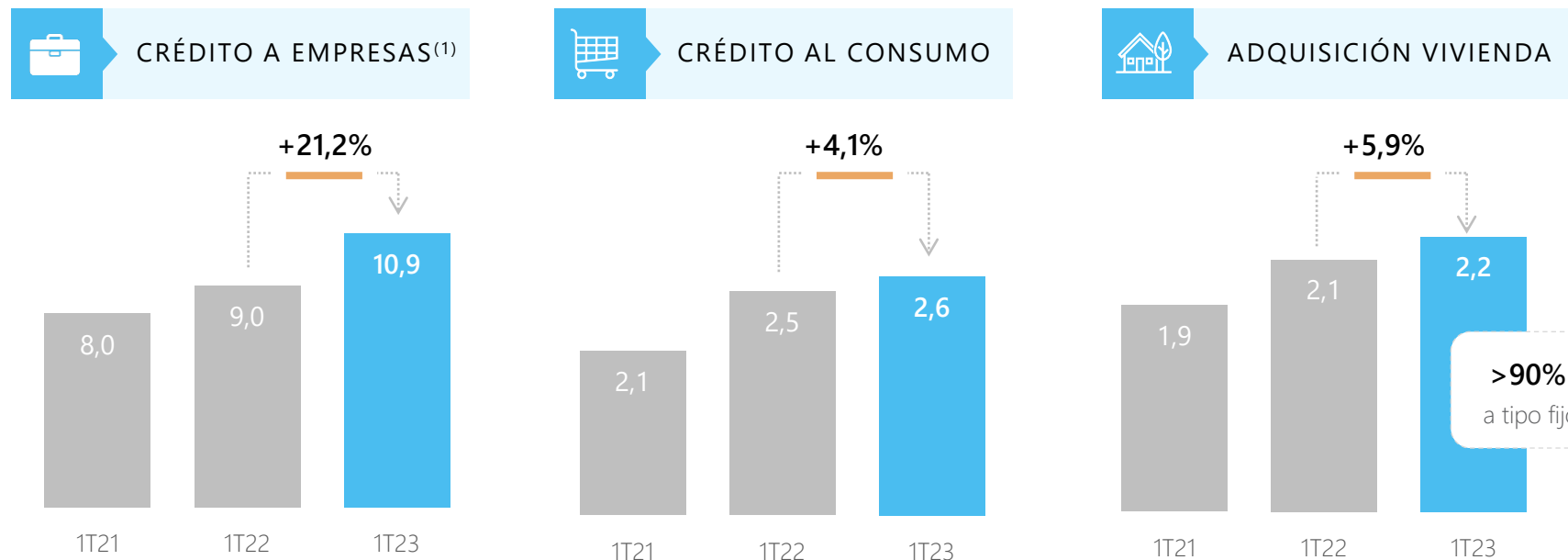
(5) Estimaciones internas referidas a crédito adquisición vivienda a tipo variable de clientes con ingresos gestionados a través de CaixaBank. CABK sin BPI.



La nueva producción de crédito se mantiene en niveles elevados

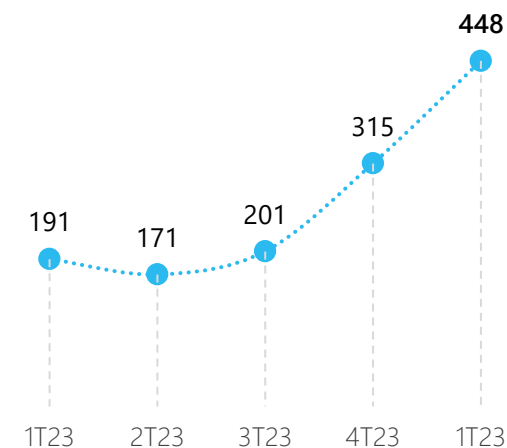
—a la vez que se defienden márgenes y se mantienen criterios prudentes de concesión

NUEVA PRODUCCIÓN – miles de MM€ (Grupo sin BPI)



TIPOS DE NUEVA PRODUCCIÓN: LA EVOLUCIÓN TRIMESTRAL REFLEJA LA SUBIDA DE LOS TIPOS DE INTERÉS

Tipos de crédito *FB*⁽³⁾, pbs



Segmentación y especialización

Para atender mejor a nuestros clientes empresa



301

Oficinas especializadas⁽²⁾ en España



7

Sucursales internacionales



~4.800

Empleados especializados



(1) Incluye banca de empresas, negocio promotor, corporativa España, corporativa filiales España y sucursales internacionales. Productos: préstamos y cuentas de crédito; no incluye productos de circulante. (2) Incluye oficinas especializadas para empresas, PyMEs y negocios. (3) Grupo sin BPI. Los tipos se compilan a partir de datos de nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito *revolving*, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. y MicroBank; excluyen el sector público.



Aumento de los recursos de clientes a pesar de la estacionalidad adversa

–con ligero cambio de *mix* desde depósitos hacia productos fuera de balance

RECURSOS CLIENTES⁽¹⁾– 31 mar. 2023**615 mil MM€**

Del que:

AHORRO A LARGO PLAZO⁽²⁾**+3,7%** v.a.**+1,7%** v.a. sin mercadoDEPÓSITOS Y OTROS⁽³⁾**-1,2%** v.a.**+0,5%** v.a.

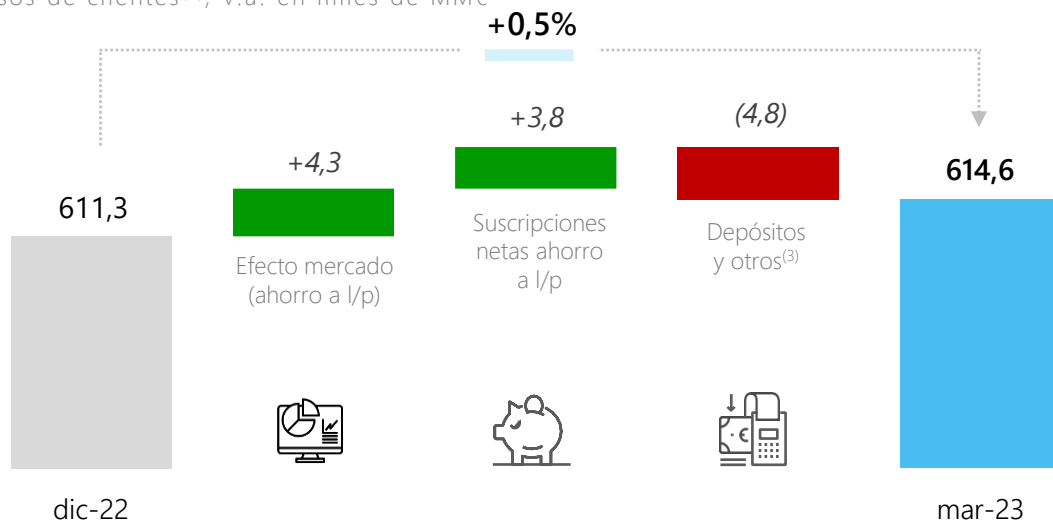
MEJORA SOSTENIDA EN CUOTA DE MERCADO

Cuotas de mercado en España, %

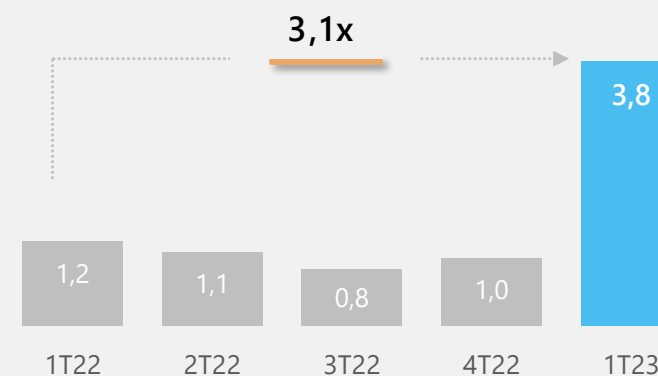
Depósitos⁽⁴⁾**24,9%****+20 pbs** v.a.Depósitos + Ahorro a L/P⁽⁵⁾**26,5%****+16 pbs** v.a.

AVANCE DEL +0,5% V.T. DE LOS RECURSOS DE CLIENTES

APOYADO POR SUSCRIPCIONES NETAS Y EFECTO MERCADO POSITIVO

Recursos de clientes⁽²⁾, v.a. en miles de MM€

FUERTE RECUPERACIÓN DE LAS SUSCRIPCIONES NETAS

Suscripciones netas en ahorro a largo plazo⁽²⁾, miles de MM€

APOYADA EN:

- > Modelo único de asesoramiento
- > Fábricas de producto en propiedad
- > Oferta innovadora
- > Mayor demanda de rentas vitalicias en el nuevo entorno de tipos de interés a largo plazo

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. Las cifras de 2022 han sido reexpresadas para reflejar la nueva norma contable y de presentación. (2) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y seguros vida-ahorro. (3) Incluye depósitos (incluyendo emisiones de deuda minorista), "Cesión temporal de activos" y "Otros recursos gestionados". (4) Depósitos de hogares y empresas no financieras. Marzo de 2023. En base a datos del Banco de España. (5) Cuota de mercado combinada a marzo de 2023, incluyendo fondos de inversión (CaixaBank AM), planes de pensiones, seguros de ahorro y depósitos de hogares y empresas no financieras. En base a datos de INVERCO, ICEA y Banco de España e incluyendo la contribución de la integración de Sa Nostra desde 4T22. Para seguros de ahorro, los datos sectoriales a marzo de 2023 son estimaciones internas.



Un trimestre excelente en seguros de protección

—apoyado en la oferta MyBox y en sinergias



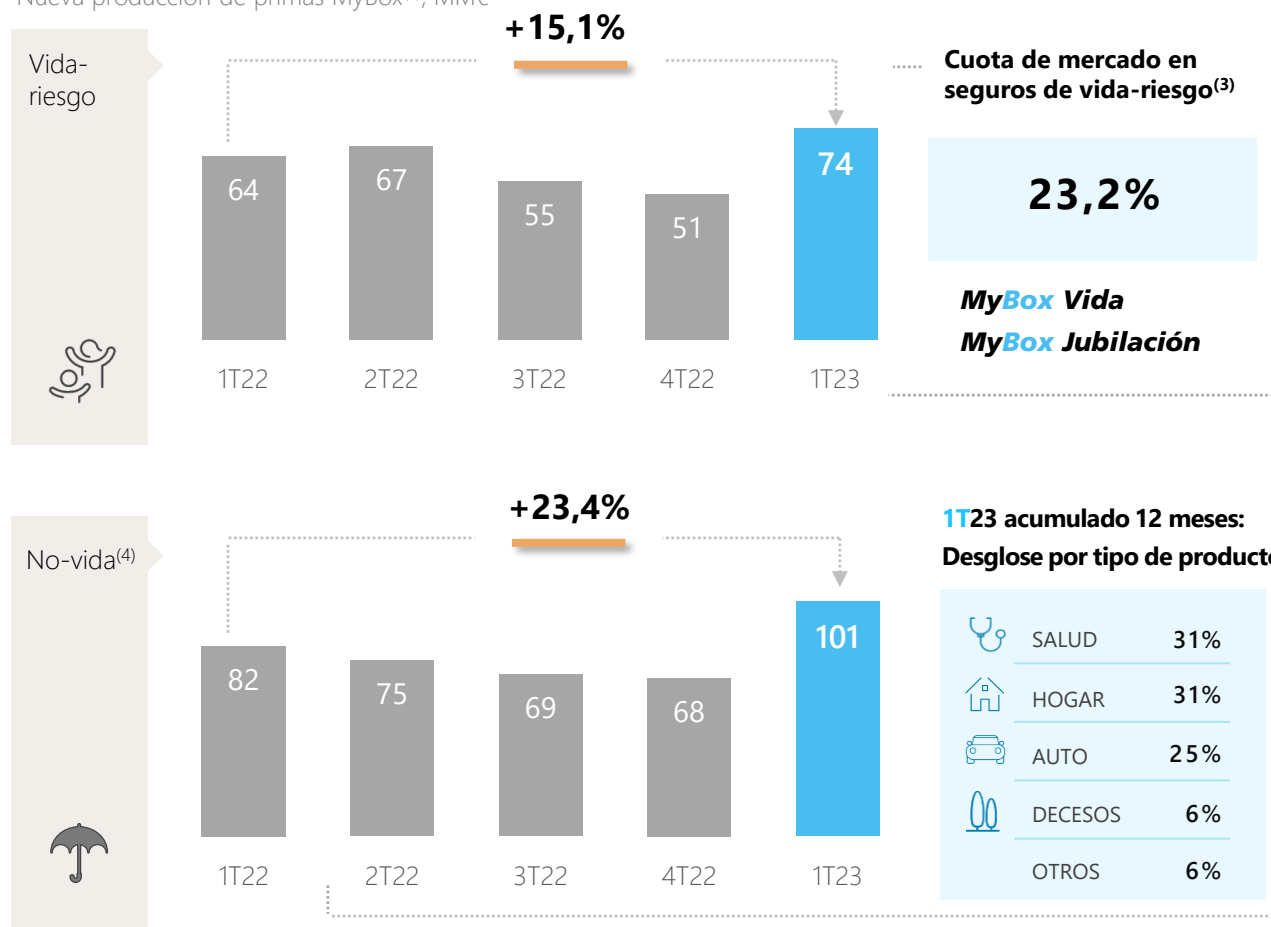
Nuevas primas
de seguros de
protección⁽¹⁾

218 MM€
+15,3% i.a.

1T23

FUERTE CRECIMIENTO DE LA NUEVA PRODUCCIÓN DE MyBOX

Nueva producción de primas MyBox⁽²⁾, MM€

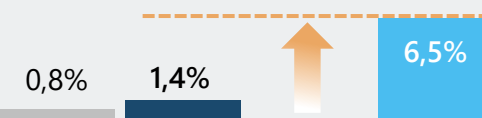


CAPTURANDO POTENCIAL DE NEGOCIO

% de clientes con el producto según origen cliente⁽⁵⁾



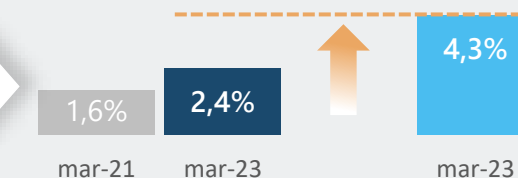
Seguros de salud⁽⁶⁾



Seguros del hogar



Seguros de auto



■ Clientes de la antigua red BKIA⁽⁷⁾
■ Otros clientes CABK⁽⁸⁾

(1) La nueva producción de primas MyBox representa el 80% del total de nuevas primas de seguros de protección en 1T23 (vs. 77% en 1T22). (2) La información de productos de seguros con primas únicas (de duración plurianual) se presenta en base anual para facilitar la comparación interanual homogénea de todas las líneas de productos. (3) En España. Basado en datos de ICEA. (4) Ventas a través de la red comercial de CaixaBank. (5) Clientes particulares en España. (6) Incluye seguros de salud y dental. (7) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (8) Clientes de CABK en marzo 2021 (fecha fusión), incluyendo los compartidos con la antigua Bankia.



Otro trimestre de buena evolución operativa en BPI

MEJORA CONTINUA EN CUOTAS DE MERCADO

Cuotas de mercado de BPI en Portugal⁽¹⁾, %



CRÉDITO

11,5%

+0,3 pp i.a.



HIPOTECAS

13,9%

+0,7 pp i.a.



FONDOS DE
INVERSIÓN

11,5%

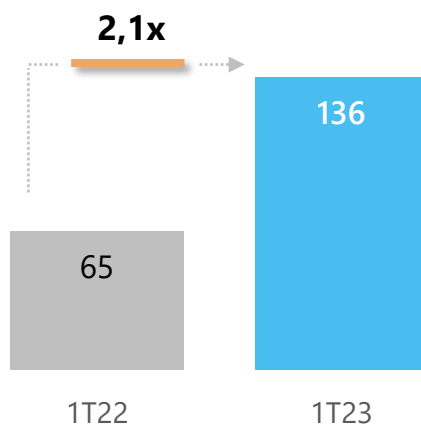
+0,6 pp i.a.



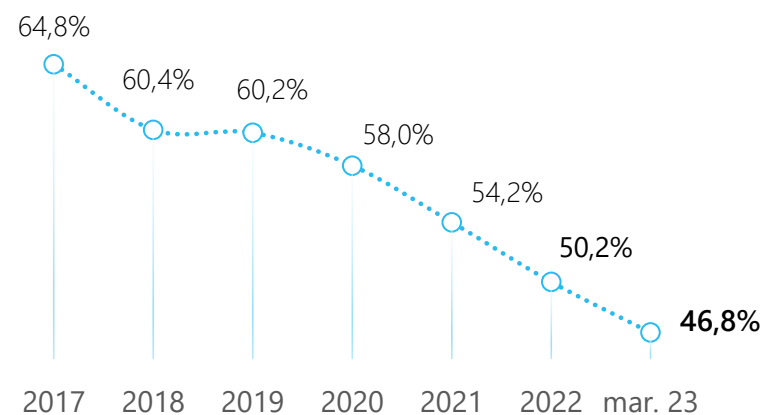
Marca bancaria de mayor
confianza en Portugal 2023
Reader's Digest

AUMENTO DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN Y MEJORA DE LA EFICIENCIA CON UN BALANCE SÓLIDO

Margen de explotación (segmento BPI), MM€



Ratio de eficiencia *core*⁽²⁾ acumulado 12M, %



% Ratio de morosidad ⁽³⁾	1,9%
% Ratio de cobertura ⁽³⁾	95%
% CET1 ⁽⁴⁾	14,3%
% MREL ⁽⁴⁾	24,6%

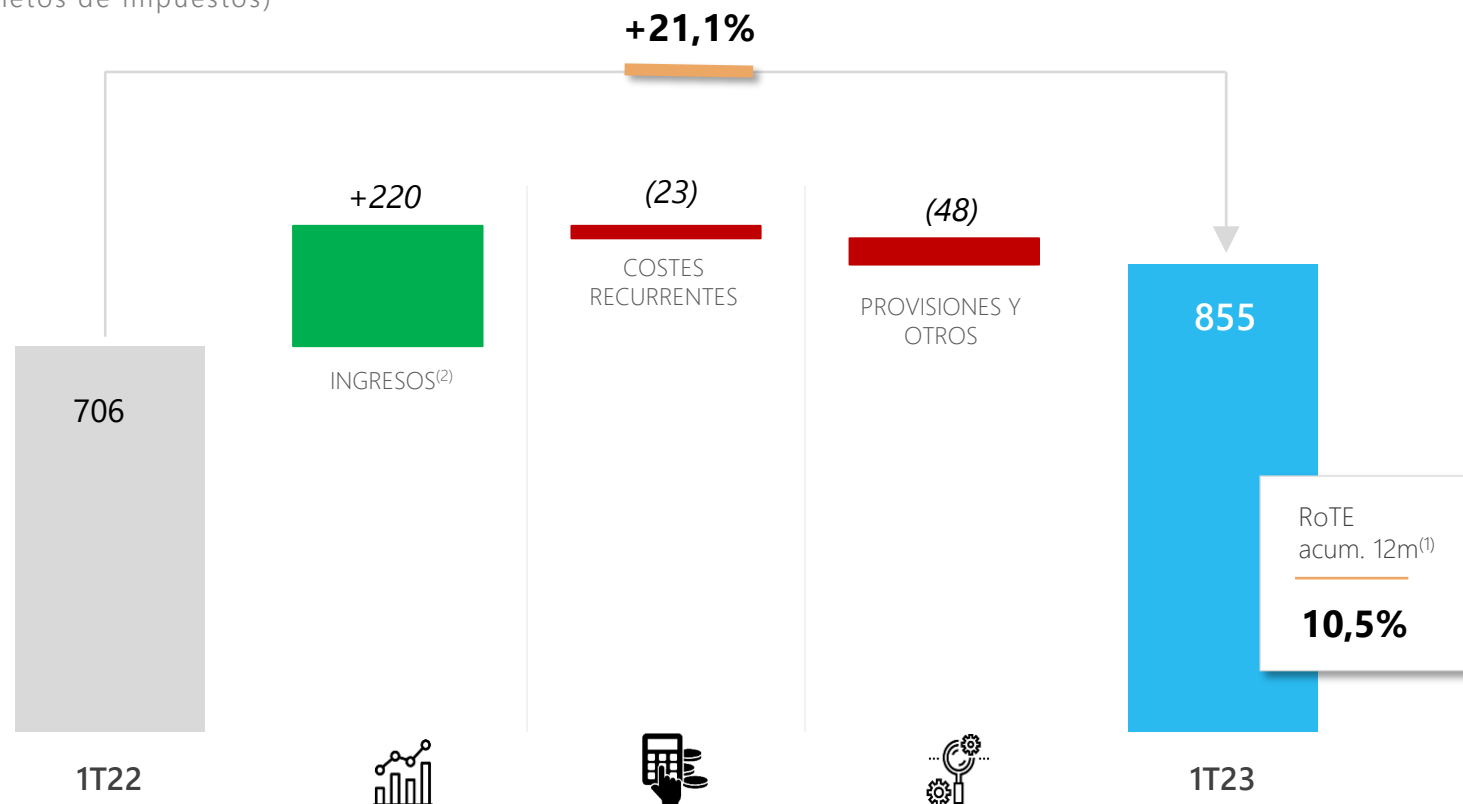
(1) Fuente: BPI y Banco de Portugal, a febrero de 2023 (últimos datos disponibles). (2) Según reportado por BPI. (3) Segmento BPI. (4) Incluyendo ajustes transitorios de NIIF 9.



El fuerte crecimiento del resultado atribuido eleva el RoTE a doble dígito –apoyado en mayores ingresos

RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO⁽¹⁾

MM€ (netos de impuestos)



(1) Todas las cifras reflejan las nuevas normas contables. 1T22/2022 han sido reexpresadas.

(2) Incluye el impacto en 1T23 de la totalidad del pago del gravamen bancario de 2023 (-373 MM€).

Crecimiento de los ingresos

Con apoyo generalizado y compensando el impacto del gravamen a la banca de 2023



Los costes aumentan en línea con lo previsto

contrarrestados parcialmente por la captura de sinergias pendientes



El coste del riesgo se mantiene en niveles bajos

Prácticamente estable en el trimestre (situándose en 26 pbs, acum. 12 meses)



El RoTE acum. 12 meses de nuevo en doble dígito – con el resultado atribuido aumentando un +21,1% i.a.



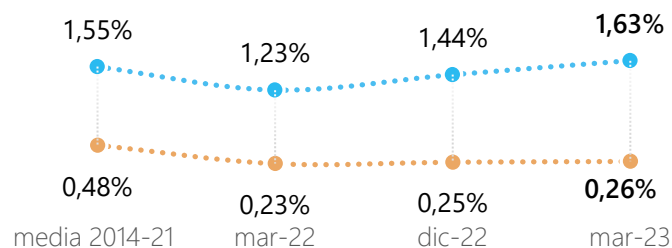


Afrontando el futuro desde una posición de fortaleza —con un balance sólido aún más reforzado

MAYOR CAPACIDAD DE ABSORBER CoR

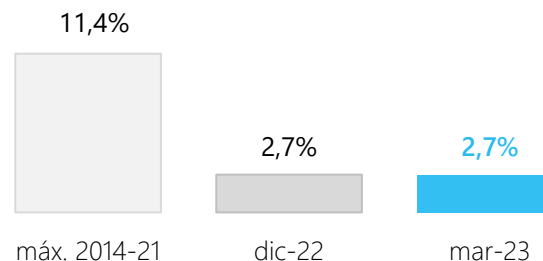
Margen de explotación recurrente⁽¹⁾ sobre total de crédito más riesgos contingentes vs. coste del riesgo acum. 12m, en %

..... Margen explot. recur./total crédito + riesgos contingentes
..... Coste del riesgo



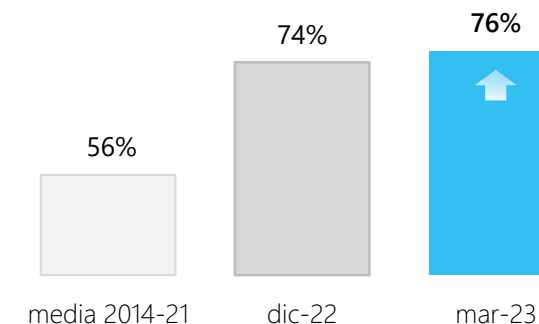
RATIO DE MOROSIDAD ESTABLE EN MÍNIMOS HISTÓRICOS

Ratio de morosidad, %



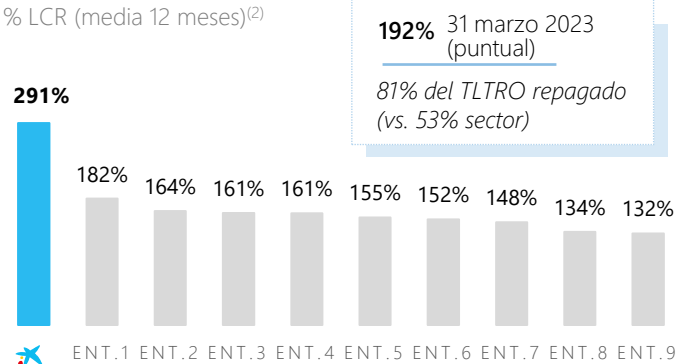
MEJORA DE LA RATIO DE COBERTURA

Ratio de cobertura, %



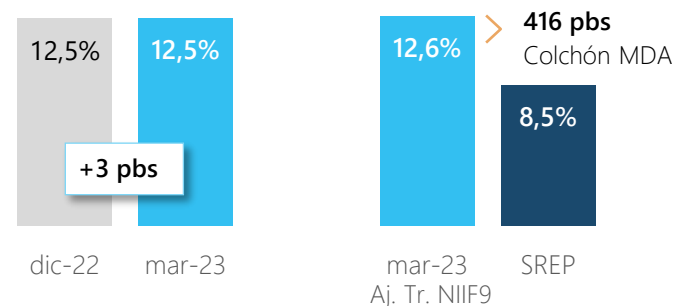
CÓMODA POSICIÓN DE LIQUIDEZ

% LCR (media 12 meses)⁽²⁾



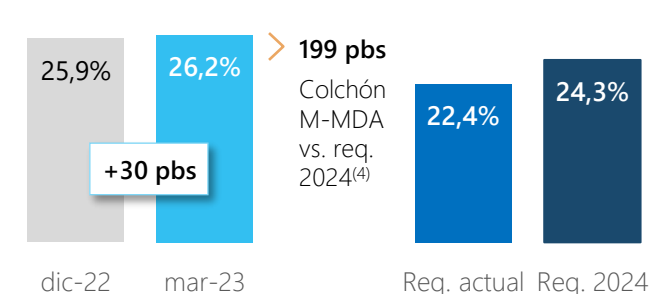
LA GENERACIÓN DE CAPITAL MÁS QUE COMPENSA EL IMPACTO DE NIIF 17 Y DEL GRAVAMEN A LA BANCA

% CET1 vs. SREP



% MREL AÚN MÁS REFORZADO Y MUY POR ENCIMA DEL REQUERIMIENTO PARA 2024

% MREL⁽³⁾ vs. requerimiento 2024



(1) Cifras de marzo de 2023 y diciembre de 2022 reflejan nuevas normas contables; cifras de marzo 2022 y la media de 2014-21 basadas en la información publicada anteriormente (NIIF 4) y con datos 2020 y 2021 PF incluyendo 12 meses de Bankia. El margen de explotación recurrente del 1T23 PF excluyendo el gravamen extraordinario a la banca. (2) Ranking basado en la última información de Pilar 3 publicada (Plantilla EU LIQ1 a diciembre de 2022) para CABK y comparables. El grupo de comparables incluye las 10 primeras entidades del índice SX7E por capitalización bursátil a 31 de marzo de 2023. (3) Incluye ajustes transitorios NIIF 9. (4) El colchón M-MDA vs. requerimiento actual se sitúa en 387 pbs.



La robustez financiera facilita el refuerzo de nuestros compromisos: apoyo a clientes y a la sociedad así como la distribución a accionistas

UN MODELO ÚNICO Y DIFERENCIAL DE HACER BANCA



Banca inclusiva	- Sin abandonar municipios - El mayor banco de microcrédito de Europa ~ 370 mil clientes con cuentas sociales	
Soluciones con impacto social	1er banco español en adherirse públicamente al nuevo Código de Buenas Prácticas ~11.200 unidades de vivienda social	
Fomento de la diversidad y el empleo	- CaixaBank Dualiza - Top 3 mundial en el ranking de igualdad de género de Bloomberg en 2021-23	
Proyectos sociales en nuestras comunidades	- Programa de voluntariado - Alianza estratégica con la Fundación "la Caixa"	
Banca sostenible	- Socio fundador de NZBA - Banco europeo #1 por total emisiones de bonos ODS en 2019-23⁽¹⁾ - Banco EMEA #1 en financiación verde 2022⁽²⁾	

CREANDO VALOR PARA TODOS LOS ACCIONISTAS

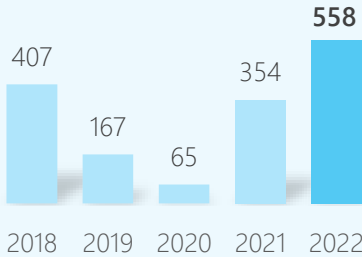
Dividendo 2022 pagado en abril 2023

~1,73 mil MM€

De los cuales:

Fundación "la Caixa" ~0,6 mil MM€
 FROB ~0,3 mil MM€
 Otros accionistas ~0,9 mil MM€

~1,55 MIL MM€ EN DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS A LA FUNDACIÓN "LA CAIXA" EN LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS MM€



~3,5 mil MM€

Dividendo 2022 + recompra de acciones 2022

50% - 60%

Objetivo de payout en efectivo 2023

~9 mil MM€

Objetivo estratégico 2022-24 de capital disponible para distribuir (acumulado)⁽³⁾

RENTABILIDAD Y RETORNO A LA SOCIEDAD COMPLETAMENTE ALINEADOS

(1) Hasta cierre de marzo 2023. Fuente: Dealogic. (2) Fuente: Bloomberg. (3) Objetivo 2022-24 de capital disponible acumulado para distribuir al accionista, incluyendo la recompra de acciones (1,8 mil MM€) más el capital generado en 2022-24 por encima del 12% de la ratio CET1 (sin ajustes NIIF 9 transitorios).



PyG y Balance 1T23



Fuerte crecimiento del resultado atribuido apoyado en mayores ingresos –más que compensando el impacto del gravamen extraordinario a la banca

ASPECTOS CLAVE PyG 1T23

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ⁽¹⁾

MM€	1T23	1T22	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.163	1.455	+48,6%	+10,4%
Comisiones netas	937	936	+0,1%	-2,2%
Resultado del servicio de seguro	263	213	+23,6%	-8,3%
Dividendos	68	1		
Puesta en equivalencia	79	51	+54,9%	
Resultados de operaciones financieras	82	142	-42,7%	
Otros ingresos y gastos de explotación ⁽²⁾	(491)	(141)		+2,9%
Margen bruto	3.101	2.658	+16,7%	+10,7%
Gastos recurrentes	(1.440)	(1.406)	+2,4%	+4,6%
Gastos extraordinarios	(2)	(8)	-68,0%	-83,9%
Margen de explotación	1.659	1.244	+33,4%	+17,7%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(255)	(228)	+11,9%	-41,2%
Otras provisiones	(25)	(45)	-44,2%	
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(20)	(9)		-36,3%
Resultado antes de impuestos	1.359	961	+41,3%	+44,9%
Impuestos, minoritarios y otros	(503)	(255)	+97,1%	+80,8%
Resultado atribuido al Grupo	855	706	+21,1%	+29,7%
Pro memoria				
Ingresos core ⁽³⁾	3.449	2.646	+30,4%	+7,3%
Resultado operativo core ⁽⁴⁾	2.010	1.240	+62,1%	+9,3%

INGRESOS

- Fuerte crecimiento del margen bruto (+16,7% i.a. / +10,7% v.t.) impulsado por los ingresos core ⁽³⁾ (+30,4% i.a./+7,3% v.t.)
 - El MI crece con fuerza en evolución i.a./v.t. con la mejora de los diferenciales más que compensando el fin de la contribución del TLTRO
 - Las comisiones en base i.a. muestran resiliencia al fin de las comisiones de custodia por depósitos de corporativa; con la evolución v.t. afectada por impactos estacionales
 - Crecimiento sostenido del resultado del servicio de seguro (+23,6% i.a.); la evolución v.t. refleja principalmente ingresos singulares de unit linked en 4T
 - Los ingresos no-core i.a. reflejan principalmente el impacto del gravamen a la banca y menor ROF parcialmente compensado por el dividendo de TEF ⁽⁵⁾; v.t. afectada por elementos estacionales tanto en el 4T como en el 1T

COSTES

- Costes recurrentes afectados por inflación y factores externos no gestionables parcialmente compensados por la captura de sinergias pendientes
- El margen de explotación crece a doble dígito a pesar del impacto del gravamen a la banca y la inflación; con el resultado operativo core +62,1% i.a. / +9,3% v.t.

PROVISIONES

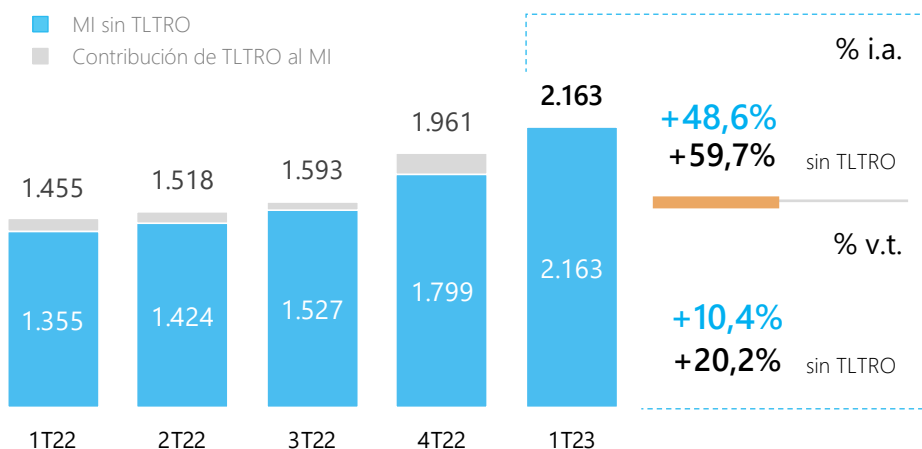
- Las dotaciones para insolvencias caen en v.t. y el coste del riesgo acumulado 12 meses se sitúa en el 0,26% y se mantiene en niveles reducidos
- Reducción i.a. del total de otras provisiones más ganancias/pérdidas en baja de activos y otros

(1) 1T23 reportado bajo NIIF17/9 con las cifras de 2022 reexpresadas bajo NIIF17/9. (2) 1T23 incluye el pago en su totalidad del gravamen a la banca del 2023 (-373 MM€ brutos/netos de impuestos). (3) MI + comisiones + otros ingresos de seguros (incluyendo el resultado del servicio de seguro y la puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros). (4) Ingresos core menos gastos recurrentes. (5) 61 MM€ brutos/netos de impuestos.

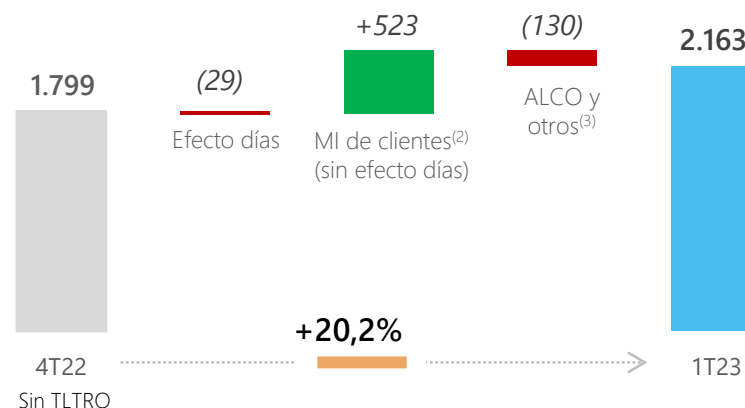


El crecimiento del MI recurrente se acelera en el 1T –impulsado por la mejora de los diferenciales y a pesar del fin de la contribución del TLTRO

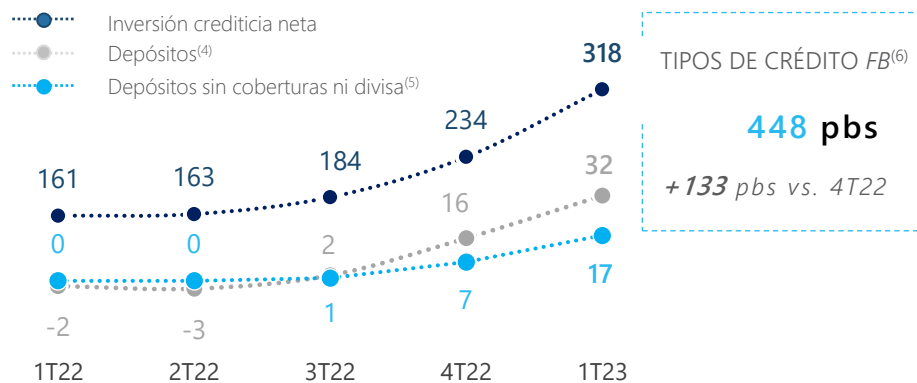
EVOLUCIÓN DEL MI⁽¹⁾, MM€



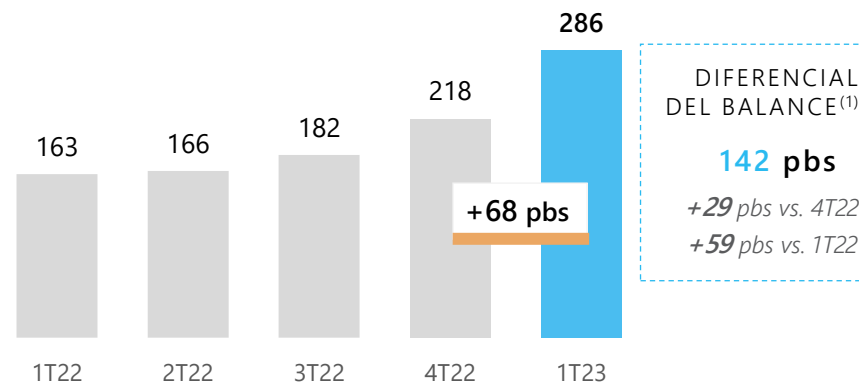
EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL MI⁽¹⁾, MM€



TIPOS, pbs



DIFERENCIALES: Diferencial de la clientela, en pbs



1T23 v.t.

- **El margen de intereses de clientes** refleja principalmente la reprecación de índices en crédito
- **Primer trimestre completo sin contribución del TLTRO** (-161 MM€ v.t. / -101 MM€ i.a.)
- **ALCO y otros:** la contribución negativa de costes de financiación mayorista se ve parcialmente compensada por mayores tipos en renta fija
- **Incremento de los tipos de crédito,** tanto en nueva producción como en *back-book*
- **Tanto el diferencial de la clientela como el de balance** se amplían en el trimestre



IMPACTOS CONTABLES NIIF 17 | 9

- El grueso del **MI de seguros** ahora contribuye al "Resultado del servicio de seguro"

Reclasificación de MI en 2022 (total anual)

-389 MM€

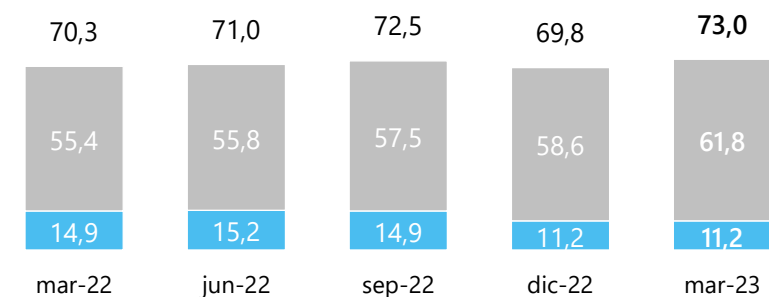
(1) Las series históricas han sido reexpresadas bajo NIIF17/9. Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Incluye la contribución de seguros restante tras la aplicación de la nueva norma contable. (3) Incluye rendimientos y costes propios de la cartera ALCO, deuda institucional emitida y facilidades interbancarias (4) Incluye el impacto de coberturas estructurales. (5) Coste de los depósitos del Grupo sin tener en cuenta las coberturas, depósitos en divisa y sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI. (6) Grupo sin BPI y sin sector público. Los tipos *front-book* se compilan a partir de datos de nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito revolving, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. y MicroBank.



Cartera ALCO prácticamente estable con avances en su diversificación en 1T

CARTERA ALCO⁽¹⁾

VOLÚMENES – miles de MM€, fin del período ■ VR-OCI ■ CA⁽²⁾

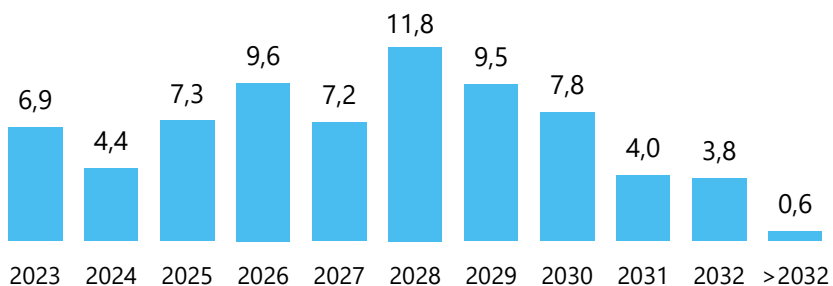


% CARTERA ALCO SOBRE TOTAL ACTIVOS

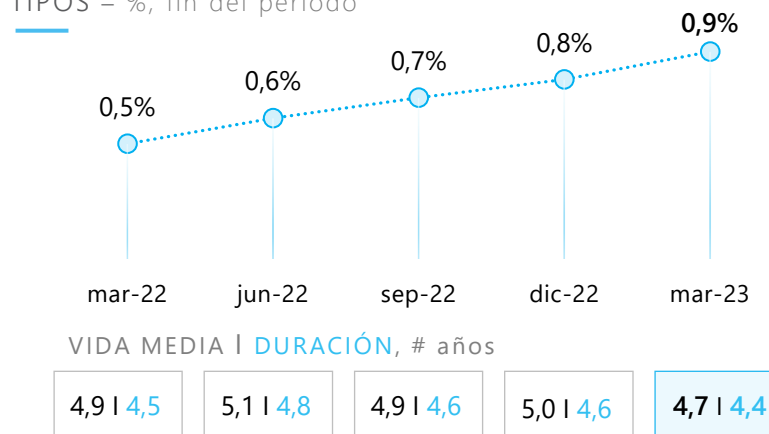
11,8%

PERFIL DE VENCIMIENTOS

Miles de MM€, 31 de marzo de 2023

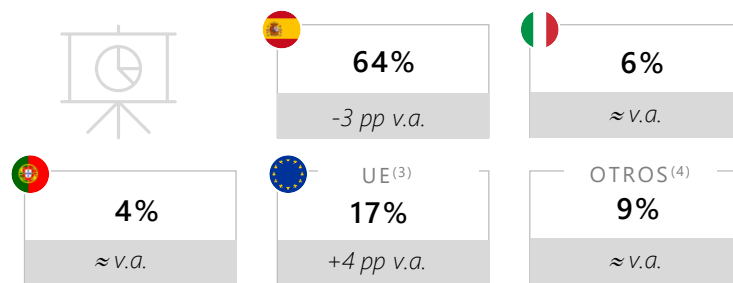


TIPOS – %, fin del período



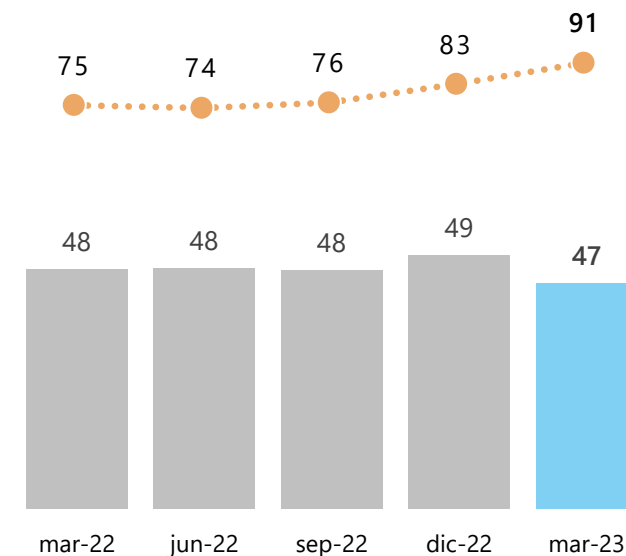
DESGLOSE DE LA CARTERA ALCO POR PRINCIPALES EXPOSICIONES

% del total, 31 de marzo de 2023



COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

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

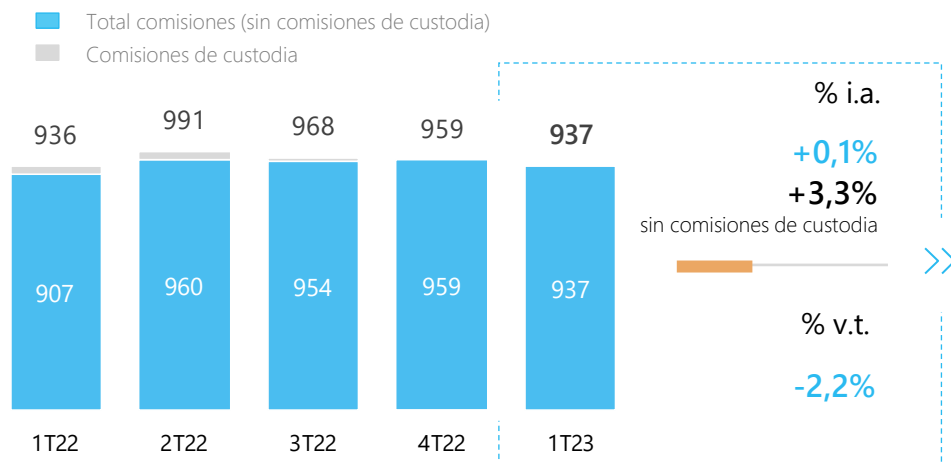


■ Volumen ■ Diferencial

(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. 17,1 mil MM€ a cierre de marzo de 2023 con rendimiento en ~3%). Cartera ALCO + bonos SAREB: 90,2 mil MM€; tipo en el 1,3%; duración en 3,6 años. (2) Valores a coste amortizado. (3) Incluyendo UE, 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.

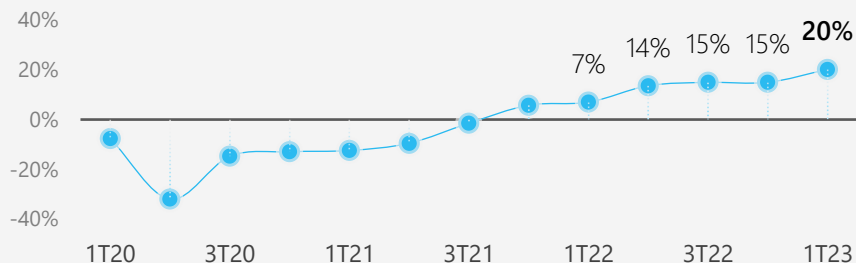
Las comisiones crecen un 3,3% i.a. excluyendo comisiones de custodia apoyadas por las de pagos y las de CIB –la v.t. refleja estacionalidad

EVOLUCIÓN DE LAS COMISIONES ⁽¹⁾, MM€



GASTO TARJETAS CRÉDITO/DÉBITO ⁽³⁾

% variación vs. mismo período en 2019

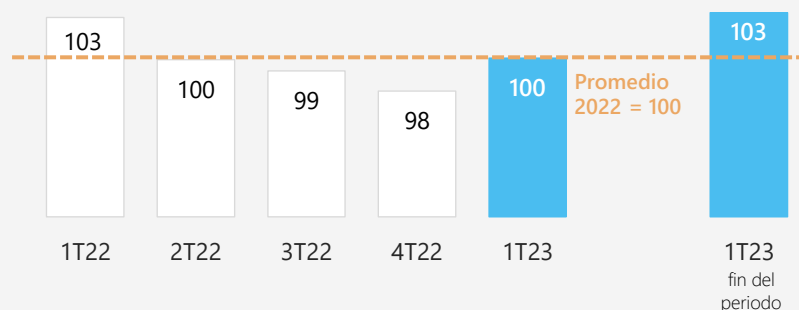


DESGLOSE DE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS ⁽¹⁾, MM€ Y %

	1T23	% i.a.	% v.t.
BANCARIAS RECURRENTE	470	-1,0% (+5,5% sin comisiones de custodia)	-5,3%
GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽²⁾	279	-7,5%	-5,0%
COMERC. DE SEGUROS	104	-3,6%	+10,1%
BANCA MAYORISTA	85	+62,3%	+13,5%
TOTAL	937	+0,1%	-2,2%

SALDO MEDIO ⁽⁴⁾ DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN ⁽²⁾

Grupo, en base 100 = Saldo medio 2022



1T23

- **Bancarias recurrentes:** +5,5% i.a. (sin comisiones de custodia) apoyadas por pagos y otras comisiones relacionadas con transaccionalidad; v.t. impactada por estacionalidad (incl. menor número de días)
- **Gestión de activos:** la evolución i.a. refleja principalmente el impacto de los mercados sobre los saldos medios parcialmente compensado por suscripciones netas positivas; v.t. afectada por estacionalidad (incluyendo efecto días)
- **Comercialización de seguros:** crecimiento en v.t. refleja la fuerte producción en 1T23, mientras que la evolución i.a. está afectada por impactos no recurrentes
- **Banca mayorista:** sólido crecimiento apoyado en una fuerte y sostenida actividad en CIB



IMPACTOS CONTABLES NIIF 17 | 9

- El grueso de ingresos **unit linked** y algunas **comisiones pagadas** ⁽⁵⁾ contribuyen al "Resultado del servicio de seguro"

Reclasificación de comisiones netas en 2022 (total anual)

-155 MM€

(1) Las series históricas han sido reexpresadas para reflejar la nueva contabilidad de seguros (NIIF 17/9). Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Incluye fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y algunos productos *unit linked* en BPI que no se ven afectados por NIIF 17/9. (3) En España. Facturación de tarjetas (incluido comercio electrónico) y reintegros de efectivo con tarjetas emitidas por CABK (quedan excluidos los clientes procedentes de la antigua red Bankia o compartidos con la misma) más facturación (incluido comercio electrónico) y reintegros en efectivo con tarjetas extranjeras en cajeros/TPVs de CABK. (4) La serie histórica ha sido reexpresada para reflejar la nueva norma contable. (5) Comisiones pagadas a terceros relativas a ventas de productos de seguro.



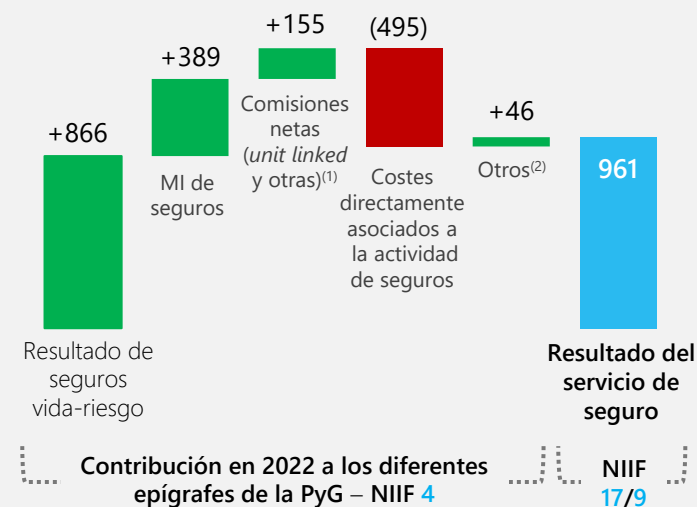
Continúa el fuerte crecimiento de otros ingresos por seguros

–apoyado en la oferta MyBox y en impactos no recurrentes en SCA



IMPACTOS CONTABLES NIIF 17 | 9

2022: principales cambios en PyG del año bajo la nueva normativa, MM€ (antes de impuestos)

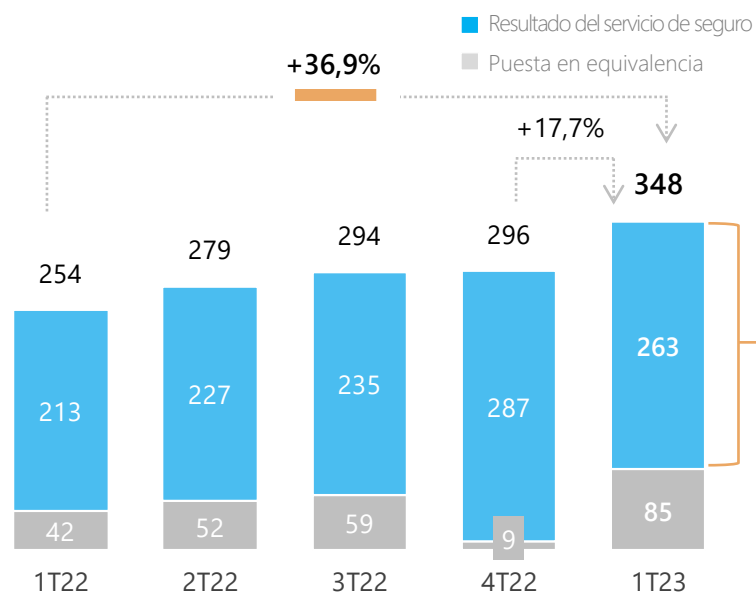


RESULTADO DEL SERVICIO DE SEGURO:
nuevo epígrafe en PyG que integra los principales ingresos netos por seguros bajo NIIF 17/9



CRECIMIENTO SOSTENIDO EN OTROS INGRESOS POR SEGUROS

Otros ingresos por seguros⁽³⁾⁽⁴⁾, MM€



RESULTADO DEL SERVICIO DE SEGURO⁽⁴⁾:
desglose por principales categorías de negocio en MM€

	1T23	% i.a.	% v.t.
SEGUROS DE VIDA-RIESGO	163	25%	-6%
SEGUROS DE VIDA-AHORRO	81	33%	4%
UNIT LINKED	18	-8%	-49%
TOTAL	263	+24%	-8%

- Continúa el fuerte crecimiento de otros ingresos por seguros apoyado en la oferta MyBox y en impactos no recurrentes en SCA
- Crecimiento del “Resultado del servicio de seguro” impulsado por vida-riesgo y seguros de ahorro. La contribución de *unit linked* refleja menores saldos medios en evolución i.a. (tras los fuertes efectos de los mercados en 2022) e ingresos singulares del 4T en la evolución v.t.

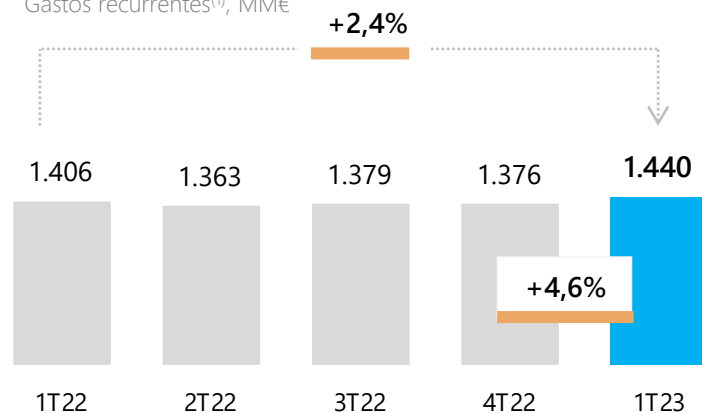
(1) Grueso de comisiones de *unit linked* y comisiones pagadas a intermediarios y agentes fuera del Grupo relativas al negocio asegurador. (2) Incluye la reversión de impactos extraordinarios derivados de los ajustes de GAAP local en 2022 y cambios en el patrón de liberación del CSM bajo NIIF 17. (3) Otros ingresos de seguros incluye el resultado del servicio de seguro e ingresos por puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros. (4) Las series históricas han sido reexpresadas para reflejar la nueva contabilidad de seguros (NIIF 17/9). Véase el Anexo para mayor detalle.



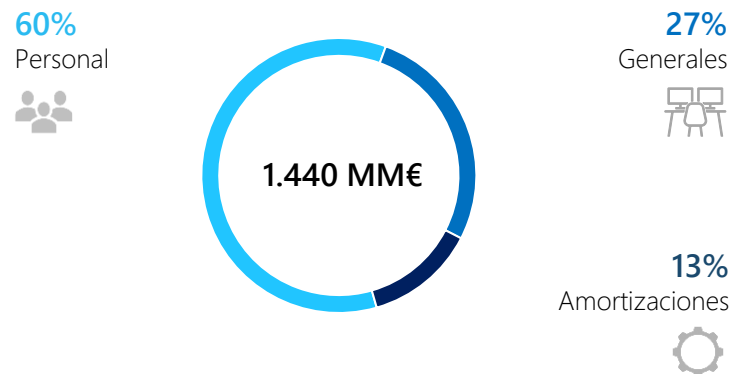
Mejora continua de la eficiencia –con captura de sinergias pendientes que compensan parcialmente la inflación de costes

GASTOS RECURRENTES⁽¹⁾ Y RATIO DE EFICIENCIA⁽²⁾

Gastos recurrentes⁽¹⁾, MM€



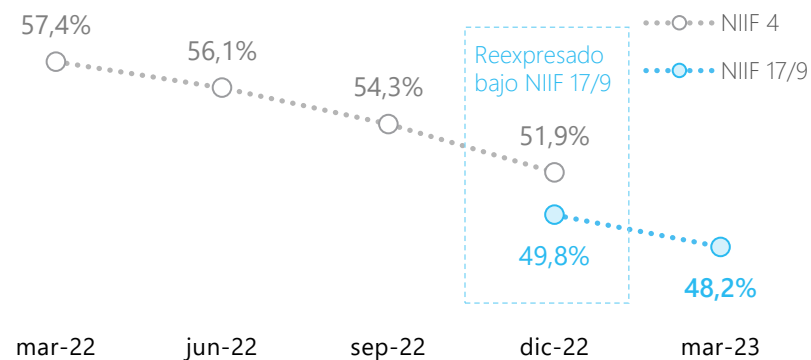
Desglose de gastos recurrentes del 1T23 por principales categorías, en % del total



Desglose de gastos recurrentes y evolución por principales categorías⁽¹⁾, MM€

	1T23	% i.a.	% v.t.
PERSONAL	868	+0,4%	+3,8%
GASTOS GENERALES	386	+6,0%	+9,6%
AMORTIZACIONES	186	+4,7%	-1,2%
TOTAL	1.440	+2,4%	+4,6%

Ratio de eficiencia recurrente acumulado 12 meses⁽²⁾, %



1T23

- Incremento de los gastos recurrentes en línea con el *guidance*, con impactos inflacionarios (incluyendo factores externos no gestionables) **parcialmente compensados por la captura de sinergias**
- El aumento i.a. de los gastos de amortización refleja inversiones en el negocio
- Continúa la mejora significativa de la ratio de eficiencia recurrente (acumulado 12 meses)



NIIF17 | 9 IMPACTOS CONTABLES

- Los gastos directamente asociados a la comercialización y gestión de los contratos de seguros ahora se reportan dentro del "Resultado del servicio de seguro"

Reclasificación de Gastos recurrentes en 2022 (total anual)

+495 MM€

(1) Las series históricas han sido reexpresadas para reflejar la nueva contabilidad de seguros (NIIF 17/9). Véase Anexo para mayor detalle.

(2) El dato de dic-2022 acumulado 12 meses ha sido reexpresado para reflejar la nueva contabilidad de seguros (NIIF 17/9). Los datos de mar-22/jun-22/sep-22 se presentan tal y como han sido reportados históricamente (NIIF 4).

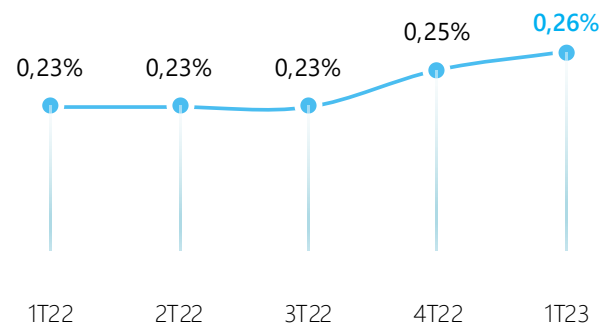


Estabilidad del coste del riesgo en niveles más bajos de lo esperado

—con la solidez de las métricas de calidad crediticia aún más reforzada

ESTABILIDAD DEL COSTE DEL RIESGO EN NIVELES BAJOS

Coste del riesgo (acumulado 12 meses), %



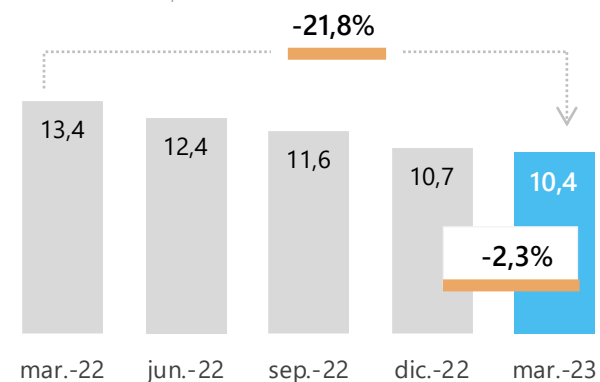
DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS

MM€

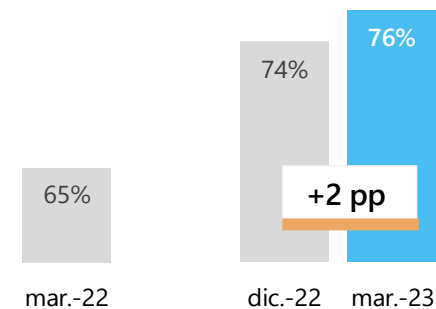


MENORES SALDOS DUDOSOS CON MAYOR COBERTURA

Saldo dudoso⁽¹⁾, miles de MM€

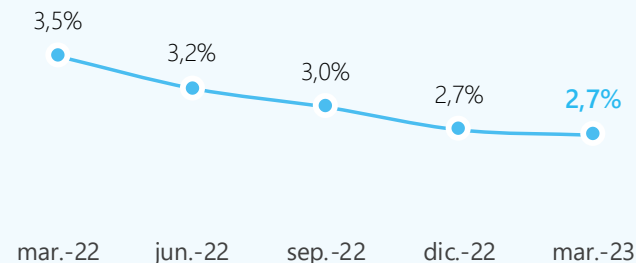


Ratio de cobertura de dudosos⁽²⁾, %



RATIO DE MOROSIDAD⁽¹⁾

%



Ratio de morosidad por segmento, a 31 de marzo de 2023

	Crédito vivienda	2,3%
		-7 pbs v.a.
	Crédito al consumo	3,6%
		+3 pbs v.a.
	Financiación a empresas	2,9%
		-6 pbs v.a.
	Otros ⁽³⁾	2,7%
		-6 pbs v.a.

- **Reducción sostenida de activos no productivos:** saldo dudoso -2,3% v.a.; la exposición neta de adjudicados DPV se reduce un -3,5% v.a. hasta 1,8 mil MM€
- **Ratio de morosidad estable en mínimos históricos con la ratio de cobertura subiendo hasta el 76%** (fondo de provisiones en ~8 mil MM€)⁽⁴⁾
- **Cartera diversificada y de bajo riesgo:** 62% del crédito **colateralizado o al sector público**; reducida exposición a **sector inmobiliario comercial**; **cartera de hipotecas vivienda⁽⁵⁾ con LTV del 54% y tasa de esfuerzo promedio** (cartera a tipo variable) estimada en <25%⁽⁶⁾
- **39% del total de préstamos ICO⁽⁷⁾ concedidos ya están amortizados⁽⁸⁾ → saldo dispuesto actual de 16,0 mil MM€ con c.99% amortizando principal.** El 4,4% de préstamos ICO clasificados en **Stage 3⁽⁹⁾**

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (584 MM€ a finales de marzo 2023). (2) Ratio de provisiones totales por deterioro de crédito a clientes y riesgos contingentes sobre el total de saldo dudosos de crédito y riesgos contingentes. La ratio de provisiones totales por deterioro de créditos a clientes y riesgos contingentes se sitúa en 2,0% a 31 de marzo de 2023 (estable en v.t.). (3) Incluye otros créditos a particulares (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y riesgos contingentes. (4) Incluye 1,1 mil MM€ de provisiones colectivas no asignadas relacionadas con incertidumbres macro (estables en v.t.) que se ajustarán de acuerdo con el entorno y a los ciclos semestrales de recalibración recurrente de modelos NIIF9 y 0,3 mil MM€ del PPA de BKIA. (5) CABK sin BPI. (6) Estimaciones internas referidas a crédito adquisición vivienda a tipo variable de clientes con ingresos gestionados a través de CABK. Véase el Anexo para mayor detalle. (7) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito como *revolving* o *confirming* sin calendario preestablecido de pagos (3,9 mil MM€ saldo vivo a 31 de marzo de 2023). (8) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (9) Saldo dispuesto en Stage 3 (incluye dudosos subjetivos, ie. dudosos por razones distintas a impagos >90 días) sobre el total de préstamos concedidos y cuentas de crédito dispuestas. Adicionalmente, el 0,5% de los préstamos ICO muestran impagos <90 días en tanto que se mantienen en Stage 1 o 2.



Los holgados niveles de liquidez siguen siendo un sello distintivo y una ventaja competitiva –que reflejan una financiación estable y una gestión del riesgo consistentemente prudente

AMPLIAS RESERVAS DE LIQUIDEZ
CON COLCHONES SÓLIDOS Y
% LCR / % NSFR MUY POR ENCIMA
DEL REQUERIMIENTO DEL 100%

31 de marzo de 2023 (fin de periodo)

192% | 161%

% LCR | PF sin TLTRO

139% | 137%

% NSFR | PF sin TLTRO⁽¹⁾

22,7% | 18,4%

% ASSET ENCUMBRANCE
| PF sin TLTRO⁽¹⁾

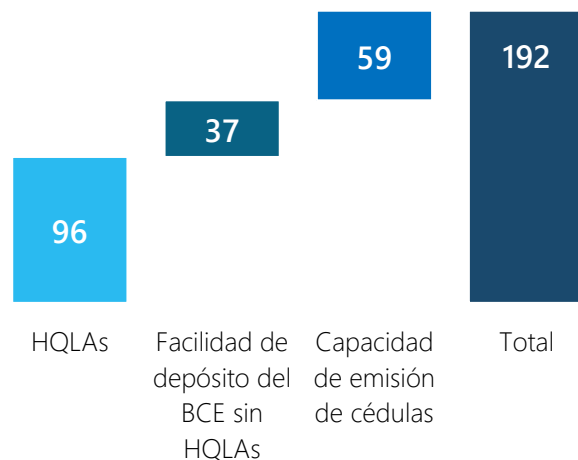
92%

% LTD

5,6%

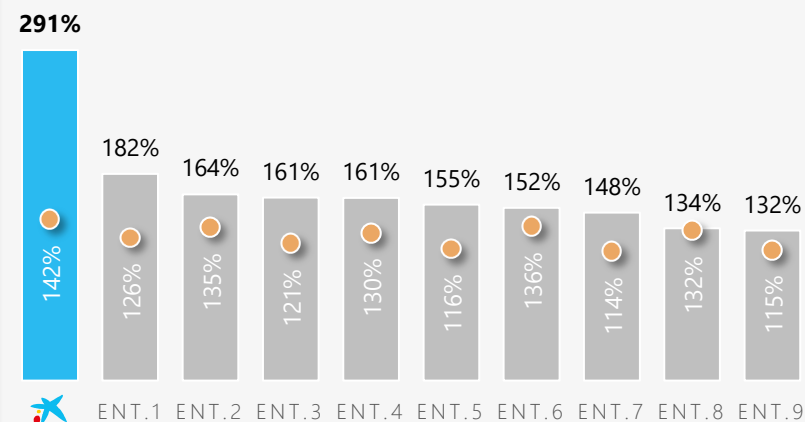
RATIO DE
APALANCAMIENTO⁽²⁾

Fuentes de liquidez, en miles de MM€ a 31 de marzo de 2023



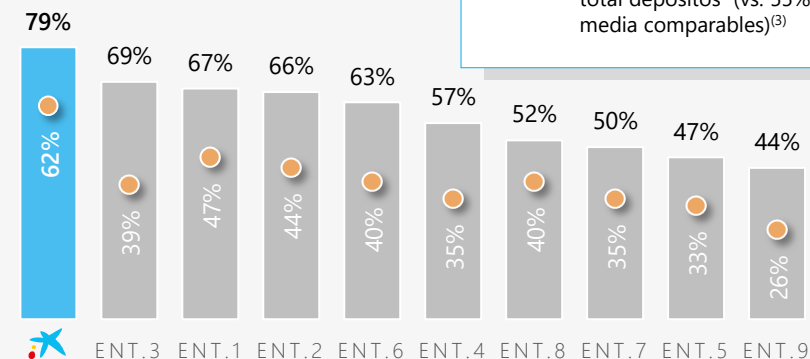
LAS RATIOS DE LIQUIDEZ MÁS ALTAS ENTRE LOS COMPARABLES...

■ % LCR (media 12 meses)⁽³⁾
● % NSFR (fin de periodo)⁽³⁾



...Y LA PROPORCIÓN MÁS ALTA DE DEPÓSITOS MINORISTAS ESTABLES

■ % Depósitos minoristas sobre total depósitos⁽³⁾
● % Depósitos minoristas estables sobre total depósitos⁽³⁾



64% Depósitos garantizados sobre total depósitos⁽⁴⁾

69% % de minorista estable + mayorista operativo sobre total depósitos (vs. 55% media comparables)⁽³⁾

(1) Saldo pendiente de TLTRO III a 31 de marzo de 2023 de 15,6 mil MM€. (2) Incluye ajustes transitorios NIIF 9. (3) En base al informe público de Pilar 3 (Plantilla UE LIQ1 y Plantilla UE LIQ2 a diciembre de 2022) de CABK y comparables. El grupo de comparables incluye las 10 primeras entidades del índice SX7E por capitalización bursátil a 31 de marzo de 2023. Para CaixaBank, los datos a 31 de marzo de 2023: % LCR media 12 meses en 259%; % NSFR en 139%; % de depósitos minoristas sobre total depósitos en 80%; % de minorista estable sobre total depósitos en 63%; % de minorista estable + mayorista operativo sobre total depósitos en 70%. (4) Dato puntual a 31 de marzo de 2023.

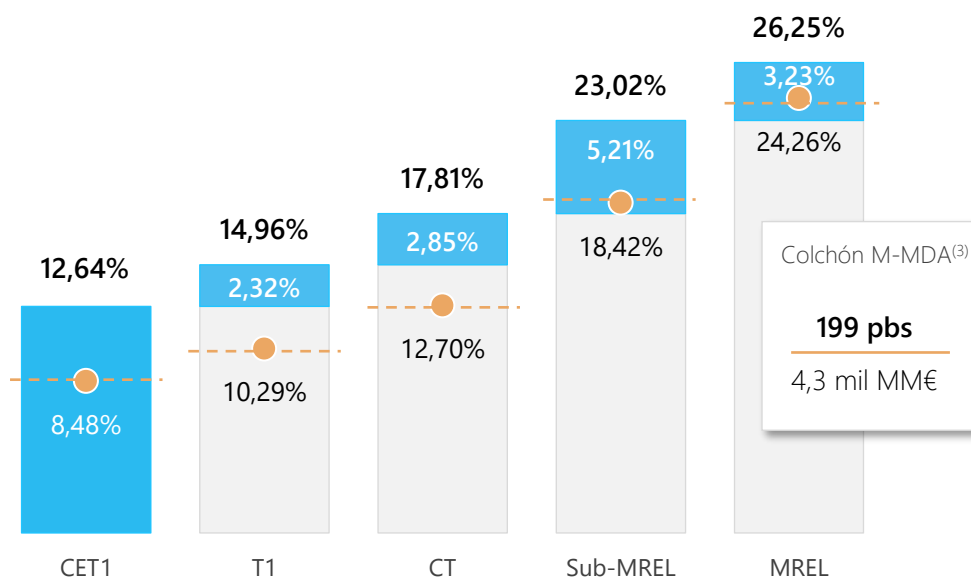


Cómodas ratios de MREL y sub-MREL

–cumpliendo ya con los requerimientos para 2024e

ESTRUCTURA MREL I SUB-MREL VS. REQUERIMIENTOS

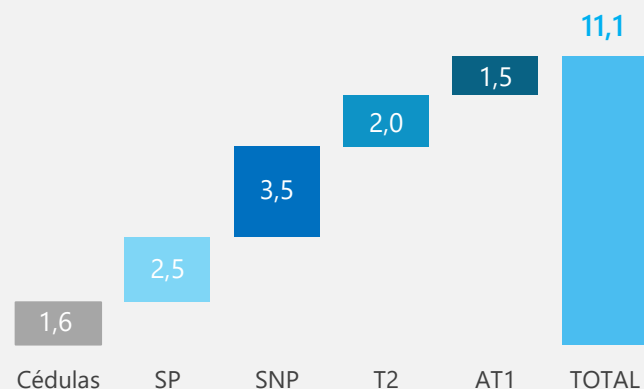
Estructura MREL del Grupo⁽¹⁾ vs. requerimientos⁽²⁾, 31 de marzo de 2023 en % sobre APRs



■ Estructura MREL / componentes⁽¹⁾ ● Requerimientos SREP 2023/MREL 2024⁽²⁾

VENCIMIENTOS⁽⁴⁾ EN 2023-2024 DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

A 31 de marzo de 2023, en miles de MM€



ACCESO CONTINUO AL MERCADO

Emisiones de CABK en 2023

		Total emitido	Vencimiento	Coste
🇺🇸	SNP	1.250 MM\$	6NC5	UST+2,5%
🇬🇧	Tier 2	500 MM£	10.75NC5.75	UKT+3,7%
	AT1	750 MM€	PNC6.5	8,25%

- **Fuerte posición de MREL con sólidos niveles de subordinación** y un amplio colchón sobre los requerimientos para 2024
- **Plan de financiación en 2023** centrado en mantener un cómodo colchón M-MDA y en la renovación de vencimientos próximos
- **Emisión inaugural 144A en US\$** ejecutada con éxito en enero

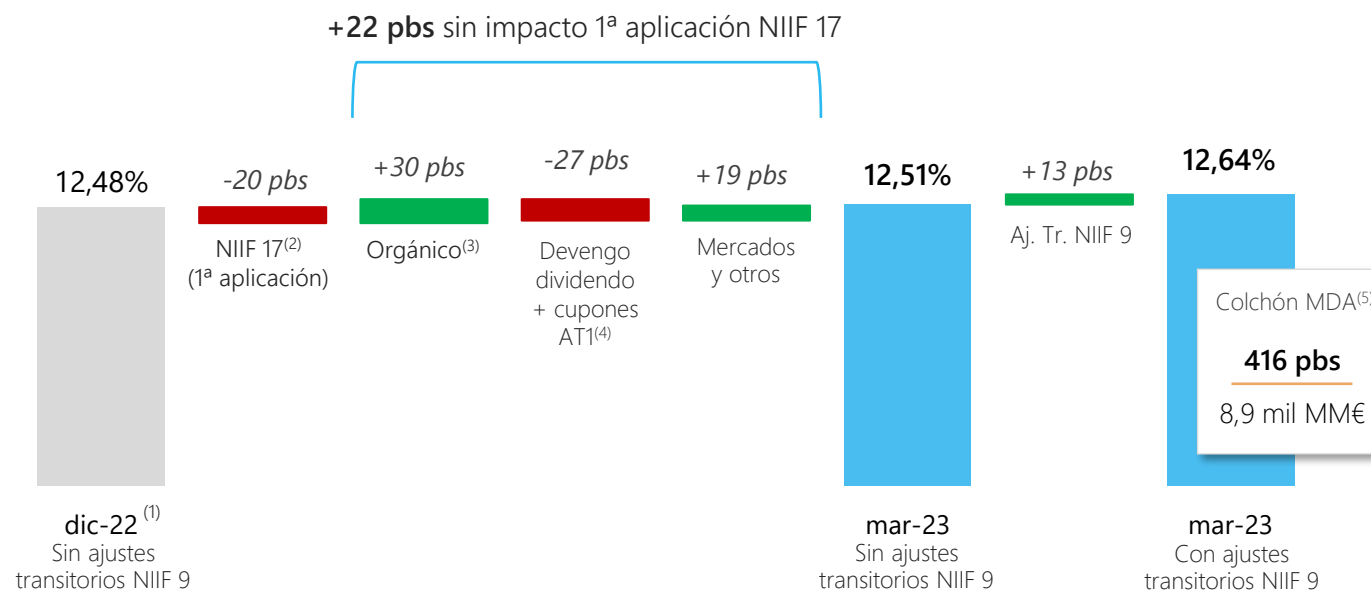
(1) Las ratios incluyen ajustes transitorios NIIF9. (2) Requerimiento SREP para 2023 recibido en diciembre de 2022 con P2R del 1,65% y colchón sistémico del 0,50%. Suponiendo un colchón anticíclico del 0,05% (estimación a marzo 2023). Requerimiento MREL (sub-MREL) vigente para Grupo CaixaBank recibido en marzo de 2023: 22,38% (16,55%) para 2023 y 24,26% (18,42%) para 1 de enero de 2024, ambos incluyendo el CBR a marzo de 2023. (3) Basado en el requerimiento MREL para 1 de enero de 2024 (24,26%). El colchón M-MDA basado en el requerimiento actual se sitúa en 387 pbs (8,3 mil MM€). (4) Los vencimientos consideran fechas de *call* en instrumentos *callable* y fechas de vencimiento en instrumentos *bullet*.



La fuerte generación orgánica de capital mejora el valor para el accionista –y más que compensa el impacto de NIIF 17 y el gravamen a la banca

EVOLUCIÓN DEL % CET1

v.t.⁽¹⁾, en % y pbs

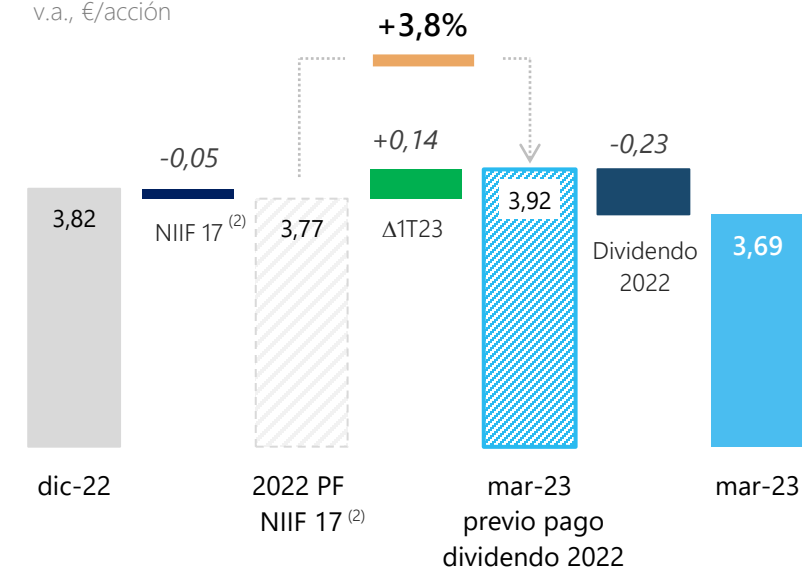


Miles de MM€

CET1	26,9	26,9	27,2
APRs	215,6	215,4	215,1

EVOLUCIÓN DEL VALOR TEÓRICO CONTABLE TANGIBLE POR ACCIÓN

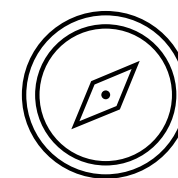
v.a., €/acción



DIVIDENDO 2022 PAGADO EN ABRIL **0,23€ DPA⁽⁶⁾**

PAYOUT DIVIDENDO 2023 **50-60%**

(1) Datos a 31 de diciembre de 2022 actualizados con la última información oficial. (2) También incluye el impacto de cambios en la contabilidad de seguros asociados a NIIF 9. (3) Excluye el devengo del dividendo y los cupones AT1. (4) Dividendo devengado al 60% de payout. (5) Colchón MDA vs. requerimiento SREP para 2023 recibido en diciembre de 2022 con P2R del 1,65% y colchón sistémico del 0,50%. Suponiendo un colchón anticíclico del 0,05% (estimación a marzo de 2023). (6) Equivalente a un payout del 55% sobre el resultado atribuido de 2022.



Guidance 2023



Guidance del Grupo para 2023

Guidance de ingresos y costes: reexpresión bajo NIIF 17/9 y actualización – en miles de MM€

	NIIF 4		NIIF 17/9		
	2022	2023e	2022	2023e: <i>guidance</i> inicial reexpresado	2023e <i>guidance</i> actualizado
 Margen de intereses	6,9 6,5 sin TLTRO	~9	6,5 6,1 sin TLTRO	~8,5	>8,75
 Comisiones + otros ingresos de seguros ⁽¹⁾	5,1 5,0 sin comisiones de custodia	5,1–5,2	5,0 4,9 sin comisiones de custodia	~5,1	~5,1
 Gastos recurrentes	6,0	6,3–6,4	5,5	~5,8	~5,8

	2022	2023e – <i>guidance</i> inicial	2023e <i>guidance</i> actualizado
 Coste del riesgo ⁽²⁾	0,25%	<0,40%	<0,30%

(1) Incluye comisiones netas más otros ingresos de seguros (incluyendo el resultado del servicio de seguro y la puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros).

(2) Sin impacto por cambios en la norma contable.



Anexo



Datos clave del Grupo CaixaBank

1T23



Cientes (Total, en millones)	20	FRANQUICIA LÍDER EN BANCASEGUROS -ESPAÑA+PORTUGAL 
Activo total (miles de MM€)	619	
Recursos de clientes (miles de MM€)	615	
Crédito a la clientela (bruto, miles de MM€)	361	
Cuota de mercado en créditos a hogares y empresas no financieras ⁽¹⁾ (%)	24%	
Cuota de mercado en depósitos de hogares y empresas no financieras ⁽¹⁾ (%)	25%	
Cuota de mercado en fondos de inversión ⁽¹⁾ (%)	24%	
Cuota de mercado en planes de pensiones ⁽¹⁾ (%)	34%	
Cuota de mercado en ahorro a largo plazo ⁽¹⁾⁽²⁾ (%)	30%	
Cuota de mercado en tarjetas por facturación ⁽¹⁾ (%)	31%	
Resultado neto atribuido al Grupo (1T23, MM€)	855	FORTALEZA FINANCIERA 
Ratio de morosidad (%)	2,7%	
Cobertura de la morosidad (%)	76%	
% LCR (fin del periodo)	192%	
% NSFR (fin del periodo)	139%	
CET1 ⁽³⁾ (% sobre APRs)	12,6%	
Capital Total ⁽³⁾ (% sobre APRs)	17,8%	
Colchón MDA (pbs)	416	BANCA SOSTENIBLE Y RESPONSABLE 
MREL ⁽³⁾ (% sobre APRs)	26,2%	
DJSI - S&P Global	80/100	
MSCI ESG ratings	A Average	
CDP	A List	
ISS ESG QualityScore: E S G	11111	

(1) España. Últimos datos disponibles. (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) Ratios incluyendo ajustes transitorios NIIF9.



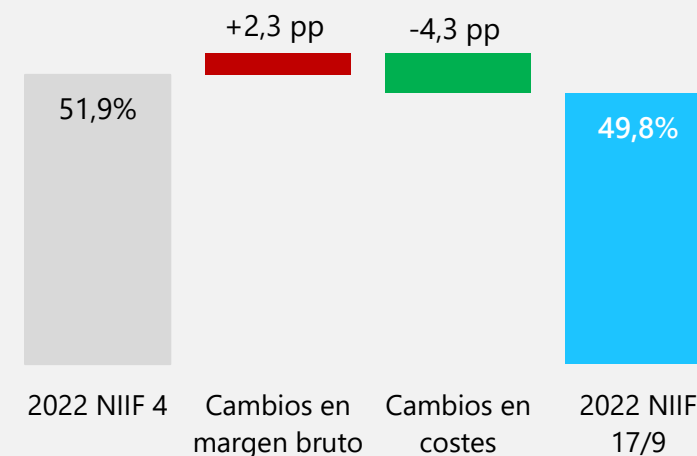
Impactos NIIF 17/9 en la Cuenta de Resultados 2022 del Grupo

MM€	2022		
	NIIF 4	IMPACTO NIIF 17/9	NIIF 17/9
Margen de intereses	6.916	(389)	6.527
Dividendos	163		163
Puesta en equivalencia	264	(42)	222
Comisiones netas	4.009	(155)	3.855
Resultados de operaciones financieras	338	(10)	328
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	866	(866)	
Resultado del servicio del seguro		961	961
Otros ingresos y gastos de explotación	(963)		(963)
Margen bruto	11.594	(501)	11.093
Gastos recurrentes	(6.020)	495	(5.525)
Gastos extraordinarios	(50)		(50)
Margen de explotación	5.524	(6)	5.519
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(982)		(982)
Otras provisiones	(129)	0	(130)
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(87)		(87)
Resultado antes de impuestos	4.326	(6)	4.320
Impuesto sobre Sociedades	(1.179)	(10)	(1.189)
Resultado después de impuestos	3.147	(16)	3.131
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	2		2
Resultado atribuido al Grupo	3.145	(16)	3.129
<i>Pro memoria</i>			
Ingresos core ⁽¹⁾	11.997	(493)	11.504
Resultado operativo core ⁽²⁾	5.977	3	5.980
Ratio de eficiencia excluyendo gastos extraordinarios, %	51,9%	(2,1 pp)	49,8%

(1) Margen de intereses + comisiones + otros ingresos de seguros (incluyendo el resultado del servicio de seguro y la puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros).

(2) Ingresos core menos gastos recurrentes.

RATIO DE EFICIENCIA RECURRENTE 2022 (%)





Cuenta de resultados trimestral reexpresada bajo NIIF 17/9

	1T22		2T22		3T22		4T22	
MM€	NIIF 4	NIIF 17/9	NIIF 4	NIIF 17/9	NIIF 4	NIIF 17/9	NIIF 4	NIIF 17/9
Margen de intereses	1.550	1.455	1.606	1.518	1.687	1.593	2.072	1.961
Dividendos	1	1	130	130	0	0	32	32
Puesta en equivalencia	50	51	62	66	95	74	57	30
Comisiones netas	969	936	1.026	991	1.004	968	1.011	959
Resultados de operaciones financieras	144	142	104	102	75	74	16	11
Ingresos y gastos seguro o reaseguro	202		209		220		235	
Resultado del servicio del seguro		213		227		235		287
Otros ingresos y gastos de explotación	(140)	(141)	(257)	(256)	(90)	(89)	(476)	(477)
Margen bruto	2.775	2.658	2.880	2.779	2.992	2.855	2.947	2.801
Gastos recurrentes	(1.523)	(1.406)	(1.488)	(1.363)	(1.505)	(1.379)	(1.504)	(1.376)
Gastos extraordinarios	(8)	(8)	(16)	(16)	(11)	(11)	(15)	(15)
Margen de explotación	1.244	1.244	1.376	1.400	1.476	1.465	1.428	1.410
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(228)	(228)	(147)	(147)	(172)	(172)	(434)	(434)
Otras provisiones	(45)	(45)	(45)	(44)	(33)	(34)	(6)	(6)
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(9)	(9)	(26)	(26)	(20)	(20)	(32)	(32)
Resultado antes de impuestos	962	961	1.158	1.182	1.251	1.239	955	938
Impuesto sobre Sociedades	(254)	(255)	(292)	(290)	(366)	(367)	(266)	(278)
Resultado después de impuestos	708	707	866	892	885	872	689	660
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	1	1	0	0	0	0	1	1
Resultado atribuido al Grupo	707	706	866	892	884	872	688	659



Cuenta de resultados por perímetro⁽¹⁾

MM€

	1T23	% i.a.	1T23 CABK	% i.a.	1T23 BPI	% i.a.
Margen de intereses	2.163	48,6%	1.957	46,0%	207	79,8%
Dividendos	68		68			
Puesta en equivalencia	79	54,9%	63	69,8%	16	15,1%
Comisiones netas	937	0,1%	864	-0,1%	73	2,5%
Resultados de operaciones financieras	82	-42,7%	75	-36,2%	6	-74,1%
Resultado del servicio de seguro	263	23,6%	263	23,6%		
Otros ingresos y gastos de explotación	(491)		(465)		(26)	32,2%
Margen bruto	3.101	16,7%	2.825	15,2%	277	34,9%
Gastos recurrentes	(1.440)	2,4%	(1.313)	1,7%	(126)	10,4%
Gastos extraordinarios	(2)	-68,0%	(2)	-68,0%		
Margen de explotación	1.659	33,4%	1.509	30,8%	150	65,8%
Dotaciones para insolvencias	(255)	11,9%	(233)	-11,2%	(22)	
Otras provisiones	(25)	-44,2%	(24)	-46,6%	(1)	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(20)		(19)		(1)	
Resultado antes de impuestos	1.359	41,3%	1.233	47,4%	125	0,5%
Impuestos	(504)	97,9%	(463)		(41)	18,4%
Resultado del periodo	855	21,0%	771	24,9%	84	-6,4%
Minoritarios y otros						
Resultado atribuido al Grupo	855	21,1%	771	25,2%	84	-6,4%

(1) 1T23 reportado bajo NIIF17/9 con las cifras de 2022 reexpresadas bajo NIIF17/9 (por tanto los % i.a. son comparables).



Cuenta de resultados por segmento⁽¹⁾

NUEVO DESGLOSE POR SEGMENTOS DESDE 1T22

- 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.
- 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 “Participadas” en el reporte anterior (i e Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes). 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⁽²⁾. 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	
	1T23	% i.a.	1T23	i.a.	1T23	% i.a.
Margen de intereses	1.956	45,8%	203	80,9%	4	
Dividendos	7				61	
Puesta en equivalencia	86		5	-22,6%	(12)	
Comisiones netas	864	-0,1%	73	2,5%		
Resultados de operaciones financieras	75	-36,2%	7	-20,1%	(1)	
Resultado del servicio de seguro	263	23,6%				
Otros ingresos y gastos de explotación	(465)		(26)	32,2%		
Margen bruto	2.787	13,3%	262	46,6%	52	
Gastos recurrentes	(1.298)	1,6%	(126)	10,4%	(15)	2,7%
Gastos extraordinarios	(2)	-68,0%				
Margen de explotación	1.487	26,4%	136		36	
Dotaciones para insolvencias	(233)	-11,2%	(22)			
Otras provisiones	(24)	-46,6%	(1)			
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(19)		(1)			
Resultado antes de impuestos	1.211	40,9%	111	12,6%	36	
Impuestos	(466)		(39)	36,3%	2	
Resultado después de impuestos	745	17,4%	72	2,9%	38	
Minoritarios y otros	0					
Resultado atribuido al Grupo	745	17,6%	72	2,9%	38	

(1) 1T23 reportado bajo NIIF17/9 con las cifras de 2022 reexpresadas bajo NIIF17/9 (por tanto los % i.a. son comparables).

(2) 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): PyG⁽¹⁾

MM€

	1T23
Margen de intereses	1.956
Dividendos y puesta en equivalencia	94
Comisiones netas	864
Resultados de operaciones financieras	75
Resultado del servicio de seguro	263
Otros ingresos y gastos	(465)
Margen bruto	2.787
Gastos recurrentes	(1.298)
Gastos extraordinarios	(2)
Margen de explotación	1.487
Dotaciones para insolvencias	(233)
Otras provisiones	(24)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(19)
Resultado antes de impuestos	1.211
Impuestos	(466)
Resultado después de impuestos	745
Minoritarios y otros	0
Resultado neto	745

4T22	3T22	2T22	1T22
1.786	1.460	1.398	1.342
7	65	50	44
882	894	918	865
23	59	89	118
287	235	227	213
(480)	(89)	(227)	(121)
2.504	2.624	2.455	2.460
(1.248)	(1.247)	(1.238)	(1.277)
(15)	(11)	(16)	(8)
1.241	1.365	1.202	1.176
(406)	(166)	(141)	(262)
19	(28)	(44)	(45)
(13)	(19)	(27)	(9)
841	1.151	989	859
(262)	(342)	(273)	(225)
580	809	716	635
1	0	0	1
579	809	716	634

(1) 1T23 reportado bajo NIIF17/9 con las cifras de 2022 reexpresadas bajo NIIF17/9.



Segmento bancaseguros (II/II):

Contribución de los seguros a la PyG de bancaseguros⁽¹⁾

MM€

	1T23
Margen de intereses	9
Dividendos y puesta en equivalencia	86
Comisiones netas	29
Resultados de operaciones financieras	5
Resultado del servicio de seguro	260
Otros ingresos y gastos	
Margen bruto	389
Gastos recurrentes	(33)
Gastos extraordinarios	(2)
Margen de explotación	354
Dotaciones para insolvencias	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	
Resultado antes de impuestos	354
Impuestos	(78)
Resultado neto	275

4T22	3T22	2T22	1T22
8	6	6	4
9	69	35	41
47	31	36	33
(4)	(3)	(3)	26
283	232	224	211
(1)	1	1	(1)
343	337	299	314
(21)	(29)	(29)	(34)
(6)	(4)	(4)	(2)
317	304	266	278
1	(0)		
1			
318	303	266	278
(91)	(73)	(68)	(65)
228	230	198	213

(1) Incluye la PyG de VidaCaixa (previa a la consolidación). 1T23 reportado bajo NIIF17/9 con las cifras de 2022 reexpresadas bajo NIIF17/9.



Segmento BPI: PyG⁽¹⁾

MM€

	1T23
Margen de intereses	203
Dividendos y puesta en equivalencia	5
Comisiones netas	73
Resultados de operaciones financieras	7
Resultado del servicio de seguro	
Otros ingresos y gastos	(26)
Margen bruto	262
Gastos recurrentes	(126)
Gastos extraordinarios	
Margen de explotación	136
Dotaciones para insolvencias	(22)
Otras provisiones	(1)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(1)
Resultado antes de impuestos	111
Impuestos	(39)
Resultado después de impuestos	72
Minoritarios y otros	
Resultado neto	72

4T22	3T22	2T22	1T22
173	139	120	112
11	5	10	6
77	75	73	71
(2)	11	9	9
3		(21)	(19)
261	230	191	179
(113)	(116)	(111)	(114)
148	114	80	65
(28)	(6)	(6)	34
(16)	(6)		
	(1)	1	0
103	102	75	99
(24)	(30)	(19)	(29)
79	72	56	70
79	72	56	70

(1) 1T23 reportado bajo NIIF17/9 con las cifras de 2022 reexpresadas bajo NIIF17/9.



Centro Corporativo: PyG⁽¹⁾

MM€

	1T23
Margen de intereses	4
Dividendos	61
Puesta en equivalencia	(12)
Comisiones netas	
Resultados de operaciones financieras	(1)
Resultado del servicio de seguro	
Otros ingresos y gastos	
Margen bruto	52
Gastos recurrentes	(15)
Gastos extraordinarios	
Margen de explotación	36
Dotaciones para insolvencias	
Otras provisiones	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	
Resultado antes de impuestos	36
Impuestos	2
Resultado después de impuestos	38
Minoritarios y otros	
Resultado neto	38

4T22	3T22	2T22	1T22
2	(6)		1
30		126	
14	5	10	2
(10)	3	4	16
		(7)	
36	2	132	18
(15)	(16)	(14)	(15)
21	(14)	118	3
(9)			
(19)			
(6)	(14)	118	3
8	5	2	(1)
2	(9)	120	3
2	(9)	120	3

(1) 1T23 reportado bajo NIIF17/9 con las cifras de 2022 reexpresadas bajo NIIF17/9.



Recursos de clientes y cartera de crédito del Grupo



RECURSOS DE CLIENTES⁽¹⁾

	31 de marzo de 2023	
	Mil MM€	% v.a.
I. Recursos en balance	453,4	-0,9%
Depósitos	380,8	-1,4%
Ahorro a la vista	349,6	-2,9%
Ahorro a plazo ⁽²⁾	31,1	19,2%
Seguros ⁽³⁾	71,1	3,0%
de los que <i>unit linked</i> ⁽⁴⁾	19,0	3,9%
Cesión temporal activos y otros	1,5	-41,1%
II. Activos bajo gestión	154,0	4,1%
Fondos de inversión, carteras y SICAVs ⁽⁵⁾	109,8	5,0%
Planes de pensiones	44,2	2,0%
III. Otros recursos gestionados	7,2	26,3%
Total	614,6	0,5%
Ahorro a largo plazo⁽⁶⁾	225,4	3,7%

CARTERA DE CRÉDITO

	31 de marzo de 2023	
	Mil MM€	% v.a.
I. Crédito a particulares	180,1	-1,5%
Adquisición de vivienda	137,0	-1,5%
Otras finalidades	43,1	-1,5%
de los que crédito al consumo ⁽⁷⁾	19,4	0,4%
de los que otros	23,7	-3,0%
II. Crédito a empresas	159,5	1,1%
Crédito a particulares y empresas	339,6	-0,3%
III. Sector público	21,5	3,4%
Crédito total	361,1	-0,1%
Cartera sana	351,2	~0%

(1) Los datos de diciembre 2022 fueron reexpresados para reflejar la nueva norma contable y de presentación (por tanto las % v.a. son comparables). (2) Incluye títulos de emisiones de deuda minorista por importe de 1.301 MM€ a 31 de marzo 2023. (3) No incluye la corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo NIIF 17, a excepción de los *unit linked* y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada). La cifra de diciembre 2022 ha sido reexpresada tras la entrada en vigor de NIIF 17. (4) Incorpora la corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo NIIF 17 correspondiente a *unit linked* y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada). (5) A partir de 2023 las inversiones alternativas se incluyen dentro de los Fondos de inversión, carteras y SICAV's (anteriormente recogidos en Otras cuentas) por lo que se ha reexpresado la cifra publicada de diciembre 2022 de ambos epígrafes para facilitar su comparabilidad. Por otro lado se ha reexpresado la cifra de diciembre 2022 de Fondos de inversión para incluir determinados fondos gestionados por terceras gestoras. (6) Seguros de ahorro (en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión, SICAVs y carteras gestionadas. (7) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas *revolving sin float*.



CaixaBank (sin BPI): recursos de clientes y cartera de crédito



RECURSOS DE CLIENTES⁽¹⁾

Desglose en miles de MM€	31 mar. 23	% v.a.
I. Recursos en balance	420,7	-0,6%
Depósitos	352,6	-0,9%
Ahorro a la vista	330,2	-2,4%
Ahorro a plazo ⁽²⁾	22,4	27,0%
Seguros ⁽³⁾	66,6	3,0%
de los cuales unit linked ⁽⁴⁾	15,6	4,9%
Cesión temporal activos y otros	1,5	-41,4%
II. Activos bajo gestión	148,4	4,2%
Fondos de inversión, carteras y SICAV's ⁽⁵⁾	104,2	5,1%
Planes de pensiones	44,2	2,0%
III. Otros recursos gestionados⁽⁵⁾	7,2	26,7%
Total recursos de clientes	576,3	0,9%

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose en miles de MM€	31 mar. 23	% v.a.
I. Crédito a particulares	164,0	-1,7%
Adquisición de vivienda	122,7	-1,7%
Otras finalidades	41,3	-1,5%
de los que crédito al consumo ⁽⁶⁾	17,9	0,5%
II. Crédito a empresas	148,3	1,2%
Crédito a particulares y empresas	312,3	-0,3%
III. Sector público	19,6	3,4%
Crédito total	331,9	-0,1%
Cartera sana	322,6	~0%

(1) Los datos de 2022 han sido reexpresados para reflejar la nueva norma contable y de presentación (por tanto las % v.a. son comparables). (2) Incluye títulos de deuda minorista. (3) No incluye la corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo IFRS 17, a excepción de los unit linked y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada). La cifra de diciembre 2022 ha sido reexpresada tras la entrada en vigor de NIIF 17. (4) Incorpora la corrección del componente financiero. (5) A partir de 2023 las inversiones alternativas se incluyen dentro de los Fondos de inversión, carteras y SICAV's (anteriormente recogidos en Otras cuentas) por lo que se ha reexpresado la cifra publicada de diciembre 2022 de ambos epígrafes para facilitar su comparabilidad. Por otro lado se ha reexpresado la cifra de diciembre 2022 de Fondos de inversión para incluir determinados fondos gestionados por terceras gestoras. (6) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas revolving sin float.



Cartera de crédito de bajo riesgo y diversificada que proporciona confort para afrontar futuros escenarios macro

> CARTERA DE CRÉDITO DE BAJO RIESGO

Cartera de crédito bruto (Grupo)
en miles de MM€, a 31 de marzo de 2023

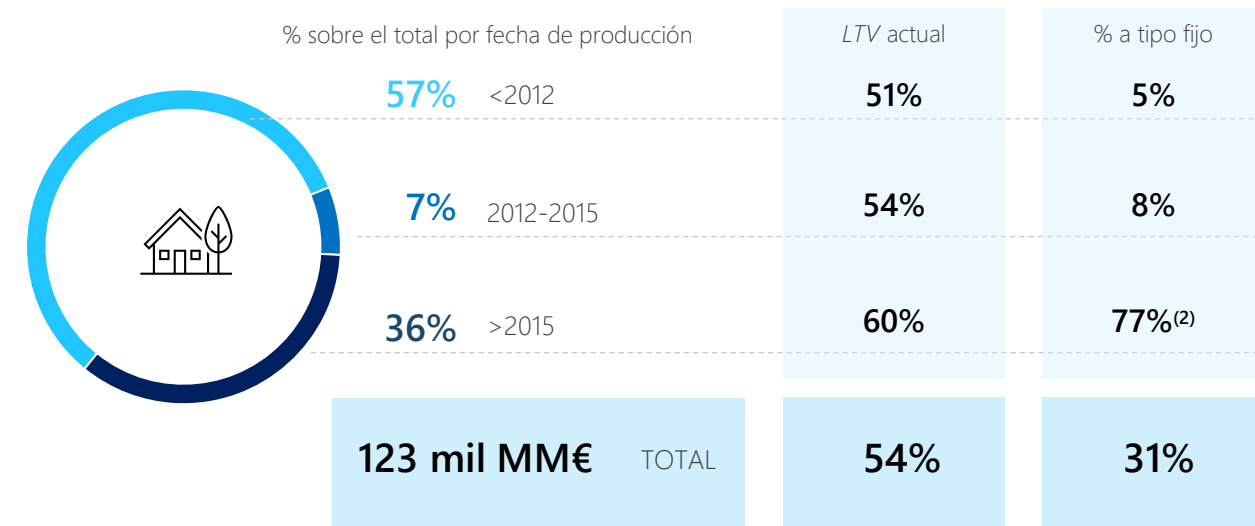
		De la que colateralizada ⁽¹⁾
	Crédito a particulares	180,1
	Crédito a empresas	159,5
	Sector público	21,5
Crédito total		361,1

62%

DE LA CARTERA
CORRESPONDE A CRÉDITO
COLATERALIZADO O
AL SECTOR PÚBLICO

CARTERA DE HIPOTECA VIVIENDA

CABK sin BPI, 31 de marzo de 2023: desglose por fecha de producción, en % del total



- > Nueva producción de hipotecas (1T23)⁽³⁾: >90% a tipo fijo; LTV medio c.73%
- > Cartera de hipotecas vivienda a tipo variable:
 - Cuota mensual promedio se estima⁽⁴⁾ en ~515€
 - Tasa de esfuerzo promedio estimada en ~25%, aumentado a c.30%⁽⁵⁾ con el Euribor 12M en el 4%

(1) Incluye créditos con garantía hipotecaria, garantía pública del ICO en España y líneas de apoyo público COVID-19 en Portugal y otras garantías reales. (2) Hipotecas a tipo variable, únicamente a clientes *prime* en >2015. (3) CABK sin BPI. (4) Estimación interna. CABK sin BPI. (5) Estimación interna referida a crédito vivienda a tipo variable de clientes con flujos de ingresos gestionados a través de CABK. CABK sin BPI.



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 31 de marzo de 2023

		d/q con garantía pública ⁽¹⁾ , %
I. Crédito a particulares	180,1	0,6%
Adquisición de vivienda	137,0	-
Otras finalidades	43,1	2,4%
II. Crédito a empresas	159,5	10,2%
III. Sector público	21,5	0,0%
Crédito total	361,1	4,8%
Pro-memoria		
Total crédito con garantía hipotecaria	48%	56% Colateralizado
Total crédito con garantía pública ⁽¹⁾	5%	
Total crédito con otras garantías	3%	

CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA⁽¹⁾

Saldo vivo a 31 de marzo de 2023, en miles de MM€

	Total	d/q España (ICO)
Crédito a particulares	1,0	1,0
Otros créditos a particulares	1,0	1,0
Créditos a empresas	16,2	15,0
Sector público	0,0	0,0
TOTAL	17,2	16,0

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



Clasificación de crédito bruto y provisiones por *stages* y créditos refinanciados

» CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, 31 de marzo de 2023, en miles de MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	322,4	28,8	9,9	361,1
Riesgos contingentes	26,8	1,7	0,6	29,1
Total crédito y riesgos contingentes	349,2	30,6	10,4	390,2

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	(1,3)	(1,3)	(4,9)	(7,4)
Riesgos contingentes	(0,0)	(0,1)	(0,4)	(0,5)
Total crédito y riesgos contingentes	(1,3)	(1,3)	(5,3)	(7,9)

» CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, 31 de marzo de 2023, en miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	4,5	2,5
Empresas	5,9	2,6
Sector público	0,2	0,0
Total	10,5	5,1
Provisiones	2,5	2,2

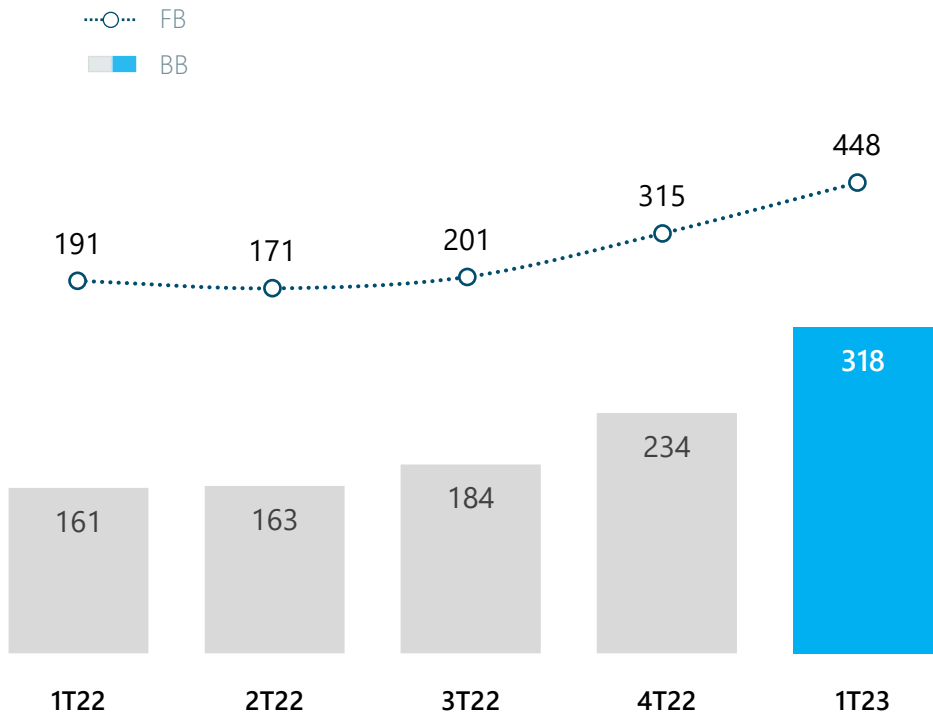
(1) Incluye autónomos.



Tipos del crédito y vencimientos de financiación mayorista

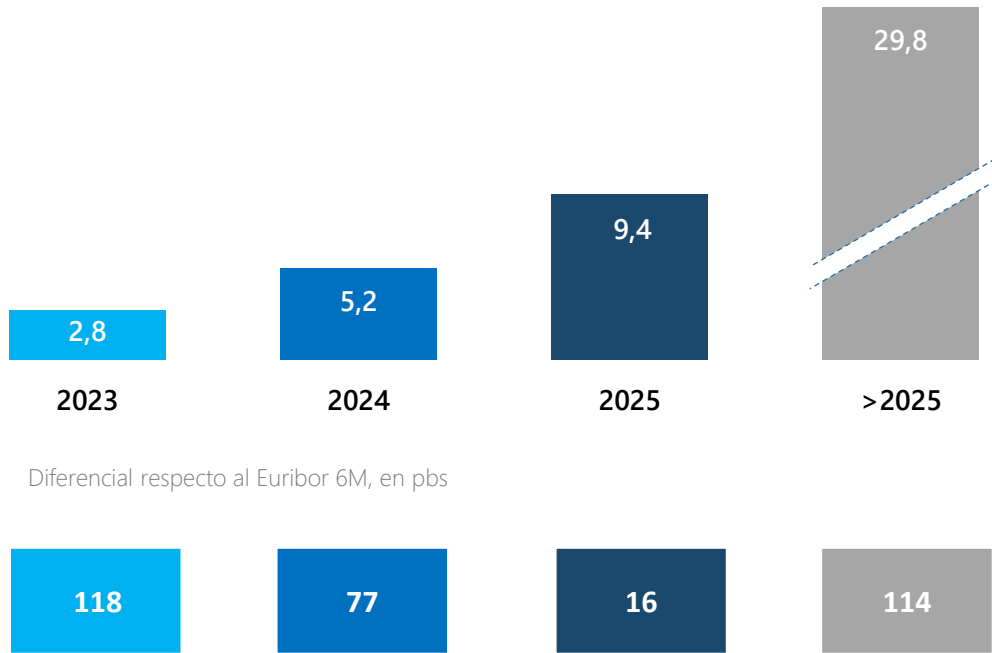
TIPOS DEL CRÉDITO

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€



Diferencial respecto al Euribor 6M, en pbs



(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.



Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda SP	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 25 de enero de 2023	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 ⁽¹⁾
 25 de abril de 2023	A-	A-2	estable	A-	AA+ estable ⁽²⁾
 30 de junio de 2022	BBB+	F2	estable	A-	
 14 de marzo de 2023	A	R-1 (bajo)	estable	A	AAA ⁽³⁾

(1) A 4 de noviembre de 2022.
(2) A 26 de enero de 2023.
(3) A 13 de enero de 2023.



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 un glosario de abreviaciones y términos usados en la presentación. Véase el Informe Financiero Trimestral para mayor detalle sobre MAR utilizadas y para 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> .
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.
ALCO	Siglas en inglés <i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activo y Pasivo.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
% <i>Asset Encumbrance</i>	Activos con cargas/total activos + colateral recibido.
Aj. Tr. NIIF 9	Ajustes transitorios NIIF 9.
AT1	Tier 1 adicional.
BCE	Banco Central Europeo.
BFA	Banco de Fomento Angola.
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.
Coste del riesgo / CoR acumulado 12 meses	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (últimos 12 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes (últimos 12 meses), con criterios de gestión.



Glosario (II/V)

Término	Definición
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> .
CSM	Siglas en inglés. <i>Contractual Service Margin</i> .
CT	Capital Total.
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: • 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 de los recursos de la actividad minorista del trimestre anualizados y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo pasivos subordinados).
Diferencial de balance	Diferencia entre: • 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> .
DPA	Dividendo por acción.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
E12M	Euribor 12 meses.
EMEA	Siglas en inglés <i>Europe, Middle East and Africa</i> . Europa, Oriente Medio y África.
ENT.	Entidad-
FB / BB	Siglas en inglés de <i>Front book</i> (nueva producción) / <i>back book</i> (cartera).
FROB	Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria.
Fuentes de liquidez	Incluye el total de activos líquidos (i.e. HQLAs y Facilidades de Depósito del BCE sin HQLAs) más la capacidad de emisión de cédulas.
GAAP	<i>Siglas en Inglés. General Accepted Accounting Principals</i> .
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: Gastos de Administración; Amortizaciones.
HQLA	Siglas en inglés de <i>High quality liquid assets</i> : activos líquidos de alta calidad.



Glosario (III/V)

Término	Definición
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
Ingresos core	Suma del margen de intereses, comisiones y otros ingresos de seguros (resultado del servicio de seguros e ingresos de participadas de bancaseguros).
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: • 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	Siglas en inglés <i>Loan to Value</i> .
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación.
M-MDA	Siglas en inglés <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación al MREL.
MDA (<i>buffer</i>)	Siglas en inglés <i>Maximum Distributable Amount. Buffer MDA</i> : importe máximo distribuible): nivel de capital por debajo del cual existen limitaciones al pago de dividendos, a la retribución variable y al pago de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional. Se define como los requerimientos de capital de Pilar 1 + Pilar 2 + colchones de capital + posibles déficits de AT1 y T2. Aplica el menor entre el individual y el consolidado.
MI	Margen de intereses.
MREL Subordinado	Se compone por las emisiones computables para capital total y las emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
NIIF 9 TA / NIIF 9 transitorio	Disposiciones transitorias de la normativa de la NIIF9 que permiten que en sus cálculos de solvencia se mitigue, en parte, la pro-ciclicidad asociada al modelo de provisiones bajo normativa NIIF9 a lo largo del periodo transitorio establecido.
NSFR	Siglas en inglés <i>Net Stable Funding Ratio</i> . Ratio de financiación estable neto.
NZBA	Siglas en inglés. <i>Net Zero Banking Alliance</i> .
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible.
OCI	Siglas en inglés <i>Other Comprehensive Income</i> : Otro Resultado Global.
P2R	Siglas en inglés <i>Pillar 2 Requirement</i> .
<i>Payout</i>	Cociente entre: Dividendos y Resultado atribuido al Grupo.
pbs	Puntos básicos.



Glosario (IV/V)

Término	Definición
PF	Pro Forma.
pp	Puntos porcentuales.
PPA	Siglas en inglés <i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
Ratio de cobertura de crédito dudoso / % cobertura de dudosos	Cociente entre (1) Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión y (2) Deudores dudosos del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de eficiencia recurrente acum. 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 eficiencia <i>core</i>	Cociente entre los gastos de explotación sin gastos extraordinarios y los ingresos <i>core</i> de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad / ratio de mora	Cociente entre: • Saldo dudoso del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Crédito a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
Resultado del servicio de seguro	Se recoge el devengo del margen de los contratos de seguros de ahorro, así como el de los tipo <i>unit linked</i> y la imputación de los ingresos y gastos por prestaciones correspondientes a los seguros de riesgo a corto plazo. Para todo el negocio de seguros, esta línea se presenta neta de los gastos directamente imputables a los contratos.
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: 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).
RoTE	Siglas en inglés <i>Return On Tangible Equity</i> , acumulado 12 meses. Cociente entre: • Resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier1, registrado en fondos propios), y • Fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que se obtiene del epígrafe Activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netos de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público).
SCA	SegurCaixa Adeslas.
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros, Incluye los siguientes epígrafes: Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MM€	Millones de euros.



Glosario (V/V)

Término	Definición
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.
NZBA	Siglas en inglés. <i>Net-Zero Banking Alliance</i> .
SNP	<i>Senior non preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SP	<i>Senior preferred debt</i> : Deuda senior preferente.
SX7E	EURO STOXX Banks Index.
SREP	Siglas en inglés <i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
Tasa de esfuerzo	Cociente entre la cuota mensual y los ingresos mensuales.
TEF	Telefónica, S.A..
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.
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.
Valor Teórico Contable Tangible por acción	Cociente entre: Patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles dividido por el número de acciones en circulación a una fecha determinada.



investors@caixabank.com



+34 93 404 30 32



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



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

