

2T23

Resultados

28 de julio de 2023



Importante

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.

NOTA sobre la reexpresión de la información financiera histórica bajo NIIF 17/9:

La información financiera publicada de 2022 ha sido reexpresada de acuerdo a NIIF 17/9. Las ratios acumuladas 12 meses previas a 4T22 corresponden a las que se reportaron acorde con NIIF 4 al no disponerse de información histórica para su reexpresión.

En 2T23, tras disponer de información más detallada, se ha reexpresado la información financiera relacionada con la implementación de la NIIF 17/9 publicada en el 1T23 (Otra Información Relevante en CNMV, 5 de mayo de 2023) referente a 2022 y al 1T23. Se han realizado reclasificaciones poco significativas en distintos epígrafes de la cuenta de resultados entre el segundo y tercer trimestre de 2022, modificando los resultados reportados pares esos trimestres pero sin impactar en el resultado anual de 2022. Adicionalmente, para los diferentes trimestres del 2022 y para 1T23, se han reclasificado determinados rendimientos reconocidos dentro del Resultado del servicio de seguro hacia Margen de intereses, sin impacto en el resultado neto de los diferentes trimestres.



Aspectos clave



P&G y Balance 2T23



Aspectos clave



Mejora de la rentabilidad apoyada por la fortaleza financiera

» Crecimiento en volúmenes

–gracias a una sólida actividad comercial y la estacionalidad positiva

» Reducción de la morosidad hasta mínimos históricos con elevada cobertura

» Holgada liquidez y fortaleza del capital – por encima del objetivo interno

» El RoTE alcanza el 12%

al tiempo que la mejora de la eficiencia y la generación orgánica de capital se aceleran

» Programa de recompra de acciones adicional para distribuir el exceso de capital proforma a junio'23 – en camino de batir la estimación inicial de ~9 mil MM€ de capital disponible para distribuir

RECURSOS DE CLIENTES | CRÉDITO SANO
v.a.

+2,7% | +0,8%

% MOROSIDAD | % COBERTURA MOROSIDAD

2,6% | 76%

% LCR fin de periodo | % CET1 sin Aj. Tr. NIIF 9

207% | 12,4%

RoTE | RATIO EFICIENCIA RECURR.
Junio 2023, acumulado 12 meses

12,0% | 45,7%

NUEVO PROGRAMA DE RECOMPRA ACC.⁽¹⁾ |
PAYOUT ORDINARIO 2023

500 MM€ | 50-60%

Resultado atribuido en 1S23 | 2T23 de 2.137 MM€ (+35,8% i.a.) | 1.281 MM€ (+47,7% i.a. | +49,8% v.t.)

(1) CaixaBank ha manifestado su intención, sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva, de implementar un programa de recompra de acciones (*share buy-back*) en el mercado por 500 MM€, que se prevé comience antes de finales de 2023, con el objetivo de distribuir el exceso de CET1 por encima del 12%. 5



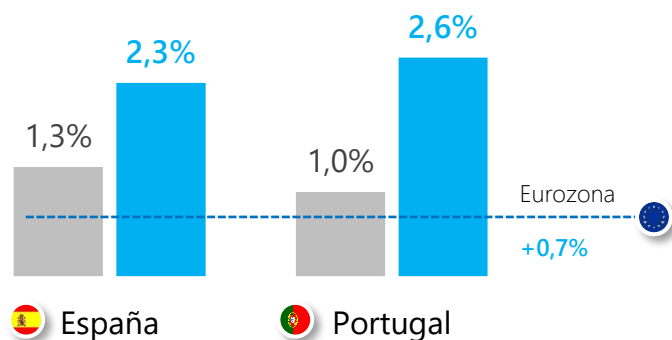
Las economías ibéricas siguen mostrando resiliencia –revisión al alza de la proyección de crecimiento del PIB en 2023e para España y Portugal

MEJORA DE LAS PERSPECTIVAS MACRO DE 2023E TANTO PARA ESPAÑA COMO PARA PORTUGAL –MOSTRANDO FORTALEZA EN RELACIÓN A LA EUROZONA

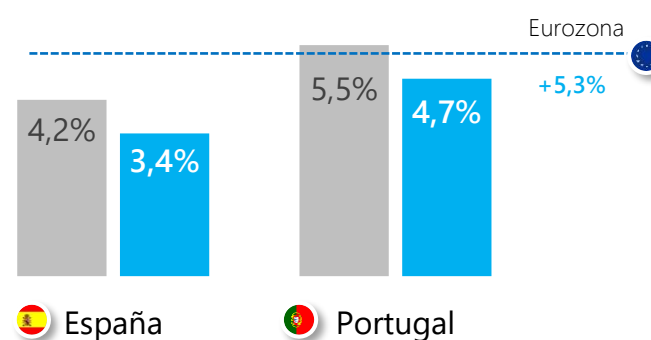
■ Proyección a julio 2023

■ Proyección a enero 2023

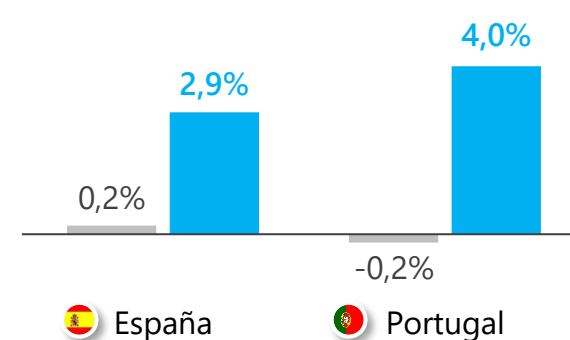
Crecimiento del PIB real en 2023e⁽¹⁾, % i.a.



Inflación general en 2023e⁽¹⁾, % i.a.

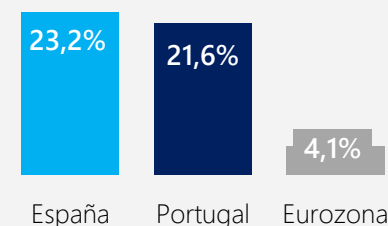


Precio de la vivienda en 2023e⁽¹⁾, % i.a.

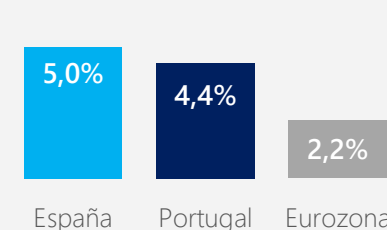


- **Fuerte crecimiento de las exportaciones**
- **El empleo apoya al consumo**
- **Las presiones inflacionistas empiezan a retroceder** (1,9% España; 3,4% Portugal en junio i.a.)
- **Sector privado más fuerte** vs. crisis anterior (menor endeudamiento)
- **Resiliencia del sector inmobiliario** pese a los mayores tipos de interés

Exportaciones de servicios, 1T23 % i.a.



Exportaciones de bienes, 1T23 % i.a.





La cartera de crédito sana crece un +0,8% en el año –apoyada por el crecimiento sostenido del crédito a empresas y estacionalidad positiva en 2T

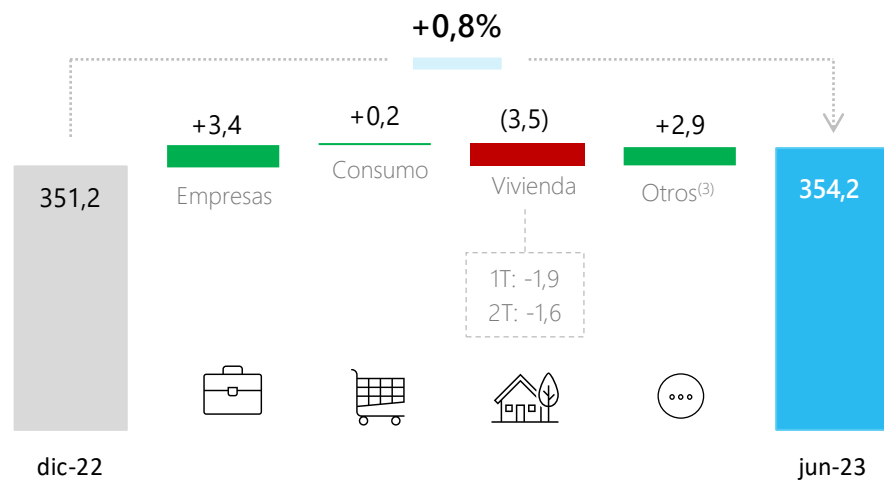
CARTERA DE CRÉDITO SANO⁽¹⁾ – 30 jun. 2023**354 mil MM€**

Del que:

+0,8% v.a. | +0,8% v.t.⁽²⁾**+2,2% v.a.**CRÉDITO A
EMPRESAS**+1,0% v.t.****+1,2% v.a.**CRÉDITO AL
CONSUMO**+0,8% v.t.****-2,6% v.a.**ADQUISICIÓN
VIVIENDA**-1,2% v.t.**

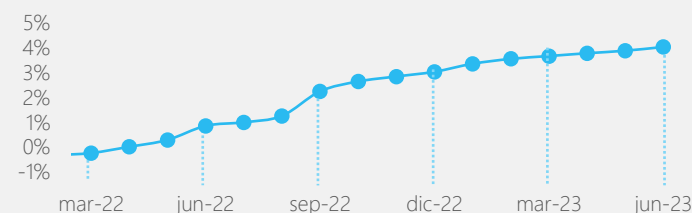
CRECIMIENTO SOSTENIDO EN CRÉDITO A EMPRESAS Y ESTABILIDAD EN CONSUMO MIENTRAS CONTINÚA EL DESAPALANCAMIENTO ESTRUCTURAL EN CRÉDITO VIVIENDA

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

**Cuota de mercado en
crédito a empresas⁽⁴⁾**

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

Euribor 12 meses (promedio mensual)

% de crédito hipotecario a tipo variable sano⁽⁵⁾ repreciaado a:

Euribor ≤ 2%	100%	78%	45%	25%
2% < Euribor ≤ 3%	0%	22%	35%	20%
Euribor > 3%	0%	0%	20%	55%

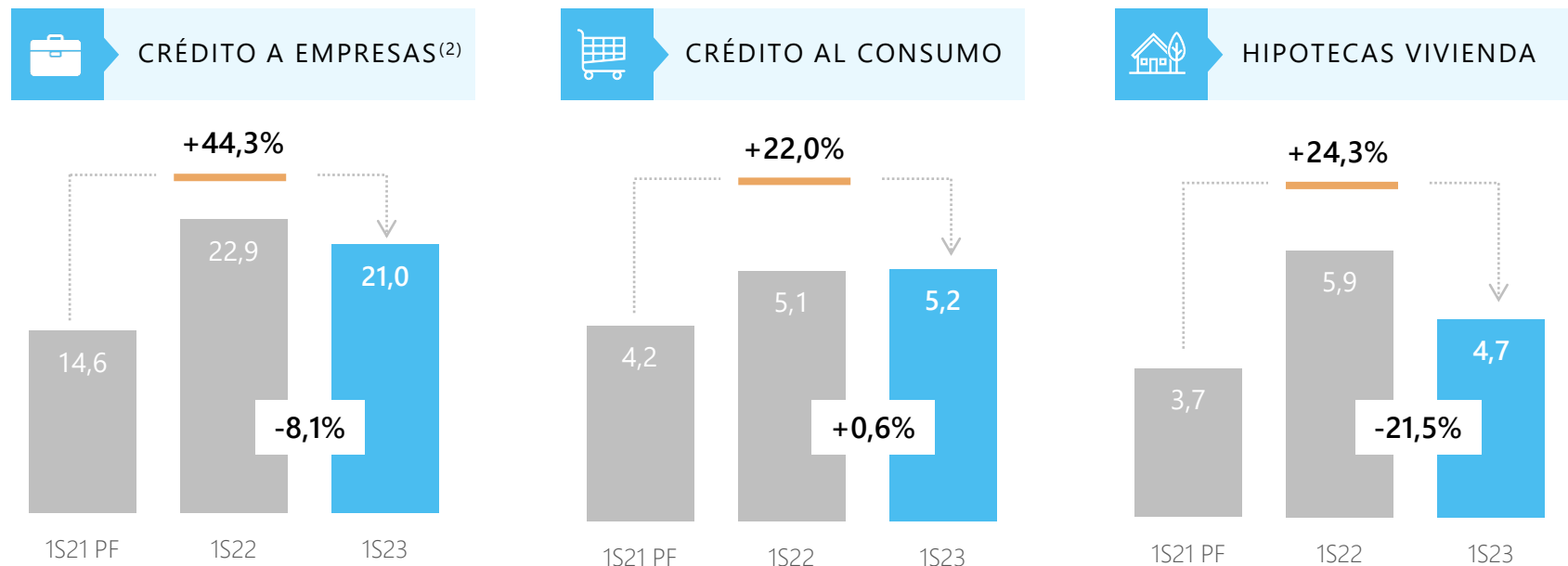
<30%Tasa media de
esfuerzo con
E12M al **4%**⁽⁶⁾

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Afectado por estacionalidad positiva relacionada con los anticipos de pensiones públicas (-0,1% v.t./v.a. ajustando dicho efecto). (3) Incluye "Sector público" y "Crédito a particulares-otras finalidades" (este último, afectado por la estacionalidad positiva relativa al anticipo de pensiones públicas). (4) En España. En base a datos del Banco de España a mayo de 2023. (5) Hipotecas de clientes particulares. c.70% de la cartera hipotecaria de clientes particulares es a tipo de interés variable. CABK sin BPI. (6) Estimaciones internas referidas a crédito adquisición vivienda a tipo variable de clientes con ingresos gestionados a través de CaixaBank. CABK sin BPI.



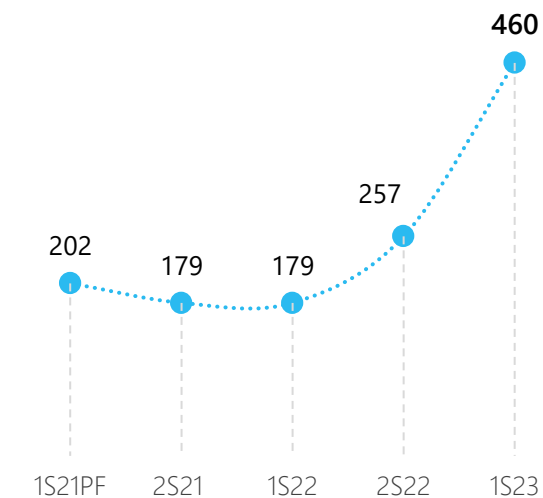
La nueva producción de crédito se ralentiza según lo esperado –pero se mantiene muy por encima de los niveles de 2021 y con mayores tipos

NUEVA PRODUCCIÓN DE CRÉDITO⁽¹⁾ – miles de MM€ (Grupo sin BPI)



TIPOS DE NUEVA PRODUCCIÓN

Tipos de crédito $FB^{(1)(4)}$, pbs



Segmentación y especialización

Para atender mejor a nuestros clientes empresa



301

Oficinas especializadas⁽³⁾ en España



7

Sucursales internacionales



~4.800

Empleados especializados



(1) 1S21 PF incluye 1T21 de Bankia. (2) 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. (3) Incluye oficinas especializadas en empresas, PyMÉS y negocios. (4) 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 sector público.



Recursos de clientes +2,7% v.a. –con el apoyo de las suscripciones netas en ahorro a l/p y mercados, complementado por estacionalidad positiva a finales del 2T

RECURSOS CLIENTES⁽¹⁾– 30 jun. 2023**628 mil MM€**

Del que:

+2,7% v.a. | +2,2% v.t.AHORRO A LARGO PLAZO⁽²⁾**+5,5%** v.a. | +1,7% v.t.
+2,3% v.a. sin mercadoDEPÓSITOS Y OTROS⁽³⁾**+1,2%** v.a. | +2,4% v.t.

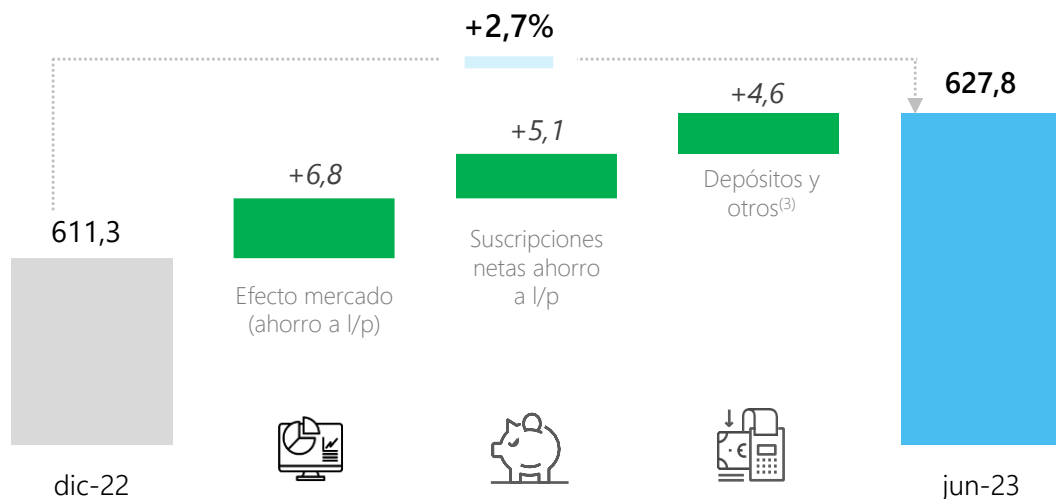
MEJORA SOSTENIDA EN CUOTAS DE MERCADO

Cuotas de mercado en España, %

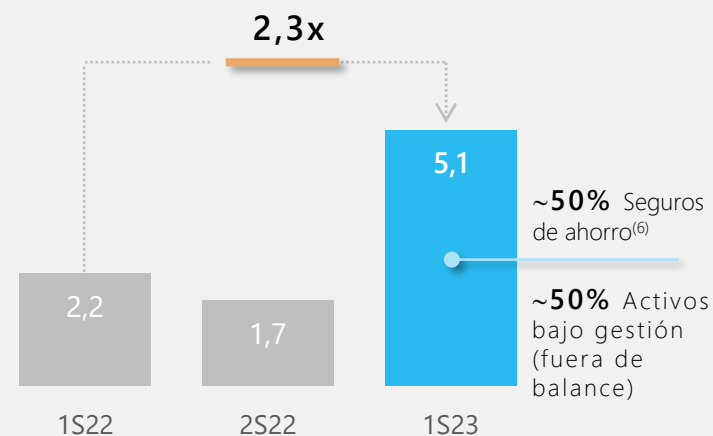
Depósitos⁽⁴⁾**25,0%**
+26 pbs v.a.Depósitos + Ahorro a L/P⁽⁵⁾**26,5%**
+21 pbs v.a.

LOS RECURSOS DE CLIENTES SUBEN UN +2,7% EN V.A. APOYADOS POR MERCADOS Y SUSCRIPCIONES NETAS –COMPLEMENTADO POR ESTACIONALIDAD POSITIVA A FINALES DEL 2T

Recursos de clientes, 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. (2) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y seguros de vida-ahorro (incluyendo *unit linked*). (3) Incluye depósitos (incluyendo emisiones de deuda minorista), "Cesión temporal de activos" y "Otros recursos gestionados". Depósitos afectados en junio por estacionalidad positiva relacionada con anticipos de pensiones públicas y pagas dobles. (4) Depósitos de hogares y empresas no financieras. Mayo de 2023. En base a datos del Banco de España. (5) Cuota de mercado combinada 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. Depósitos a mayo; ahorro a largo plazo a junio. Para seguros de ahorro, los datos de sector a junio son estimación interna. (6) Incluye *unit linked*.



Crecimiento sostenido en seguros de protección

–impulsado por la oferta MyBox



Nuevas primas de seguros de protección, 1S23⁽¹⁾

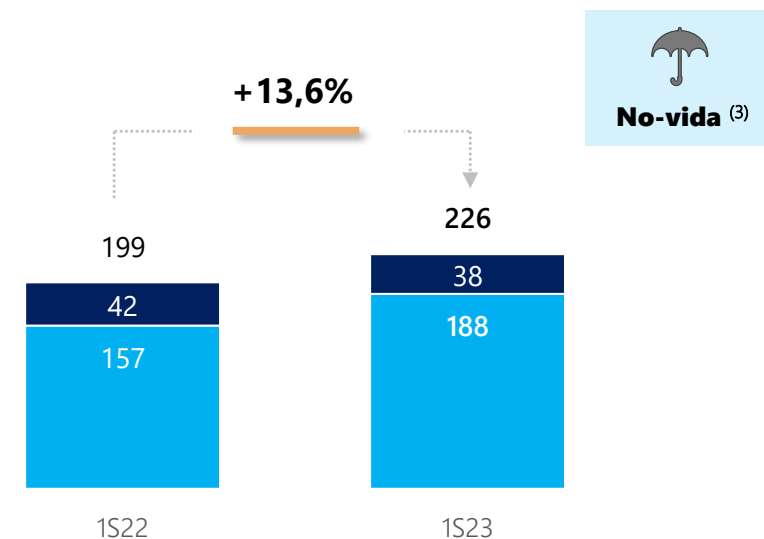
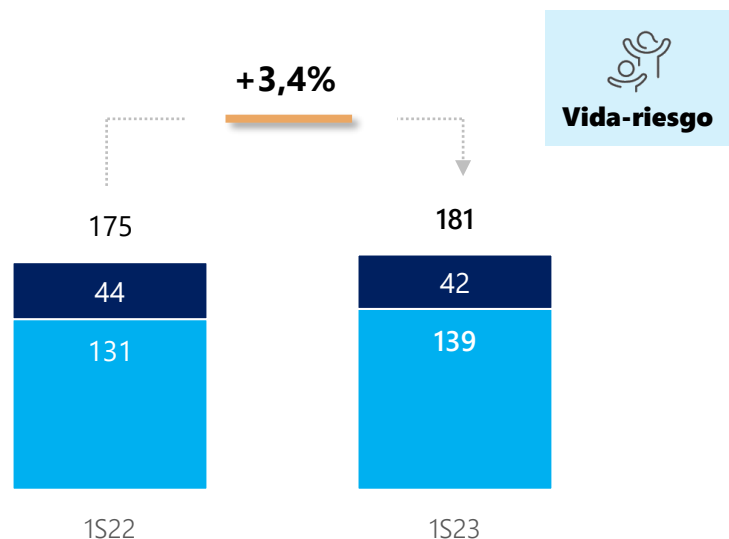
407 MM€ +8,8% i.a.

80% Peso de MyBox sobre nueva producción primas protección 1S23

NUEVA PRODUCCIÓN DE PRIMAS DE SEGUROS⁽¹⁾

MM€

■ MyBox
■ Otros



Cuota de mercado en seguros de vida-riesgo⁽²⁾

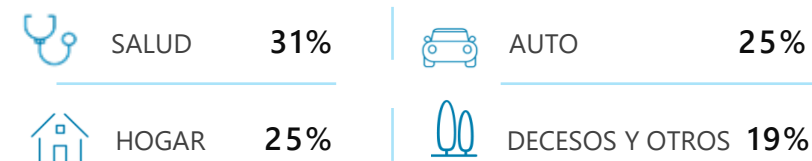
26,0%

+184 pbs i.a.

MyBox Vida

MyBox Jubilación

1S23⁽⁴⁾: desglose por tipología de producto (% sobre el total)



(1) La información de productos de seguros con primas únicas (de duración plurianual) se presenta en base anual para facilitar la comparación homogénea de todas las líneas de productos (2) En España. Basado en datos de ICEA. Dato a marzo de 2023. (3) Ventas a través de la red comercial de CaixaBank. (4) Acumulado 12 meses.



BPI: mayor rentabilidad gracias a la mejora sostenida de la eficiencia

MEJORA CONTINUA EN CUOTAS DE MERCADO⁽¹⁾

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



CRÉDITO

11,6%

+29 pbs i.a..



ADQUISICIÓN
VIVIENDA

14,2%

+65 pbs i.a.



AHORRO A
LARGO PLAZO

14,3%

+23 pbs i.a.



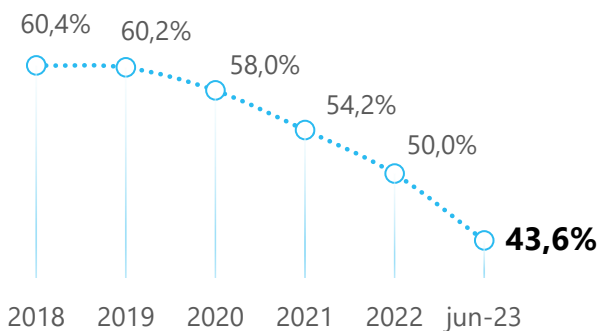
FACTURACIÓN
TARJETAS
CRÉDITO/DÉBITO

10,0%

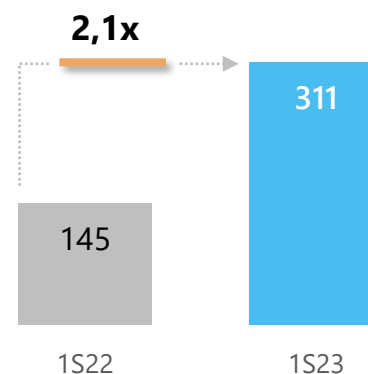
+8 pbs i.a.

EL RoTE⁽²⁾ SUBE HASTA EL 12,5% IMPULSADO POR LA MEJORA SOSTENIDA DE LA EFICIENCIA

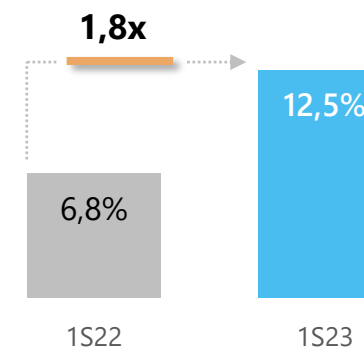
Ratio de eficiencia core⁽³⁾ acumulado 12M, %



Margen de explotación⁽²⁾, MM€



RoTE⁽²⁾ acumulado 12M, %



MOROSIDAD
REDUCIDA CON
COBERTURA ELEVADA

% Ratio de morosidad⁽²⁾ **1,9%**

% Ratio de cobertura⁽²⁾ **94%**

MEJORAS DE RATING⁽⁴⁾ >>

FitchRatings **BBB+** (Desde BBB)

Moody's **Baa1** (Desde Baa2)



Cédulas

AA (Desde AA bajo)

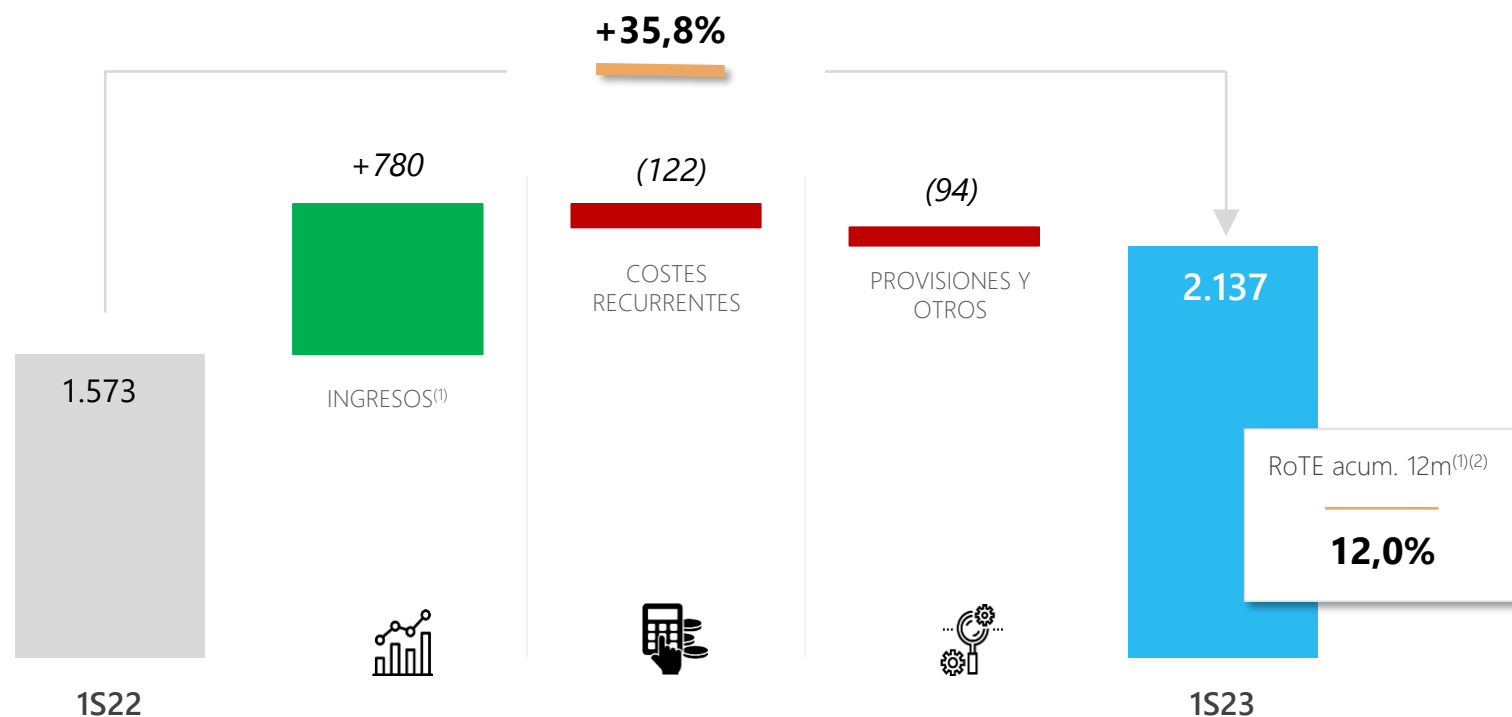


El fuerte crecimiento del resultado atribuido eleva el RoTE al 12%

—con impulso sostenido de los ingresos

RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO

MM€ (netos de impuestos)



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

(2) RoE acumulado 12 meses en 10,2%.

Mayores ingresos

El crecimiento de los ingresos *core* más que compensa el impacto del gravamen a la banca



Mejora de la eficiencia

Con ratio de eficiencia recurrente <46% y costes en línea con el *guidance*



El coste del riesgo se mantiene en niveles reducidos (27 pbs, acum. 12 meses) tras recalibración de modelos NIIF 9 en 2T y en línea con el *guidance*



El RoTE alcanza el 12%

+1,6 pp v.t. | +4,1 pp i.a.

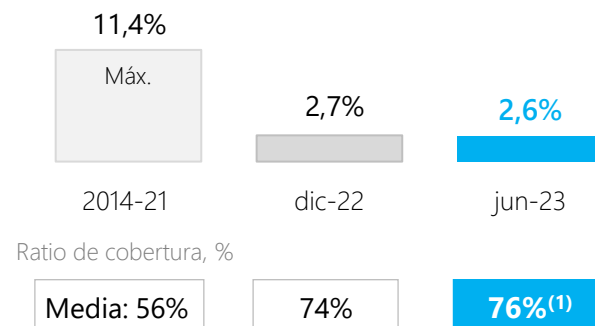




Afrontando el futuro desde la mejor posición financiera en 10 años

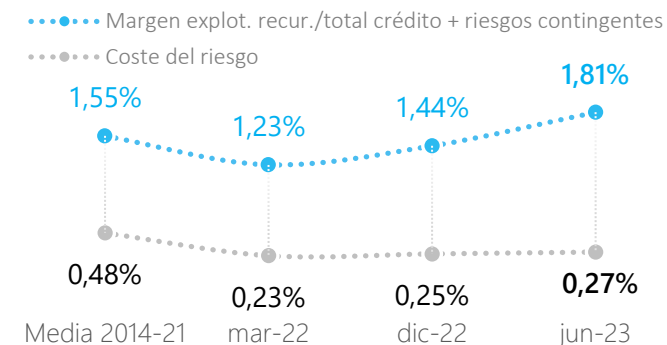
RATIO DE MOROSIDAD EN MÍNIMOS HISTÓRICOS CON MAYOR COBERTURA

Ratio de morosidad, %



MAYOR CAPACIDAD DE ABSORBER CoR

Margen de explotación recurrente⁽²⁾ sobre total de crédito más riesgos contingentes vs. coste del riesgo acum. 12m, en %

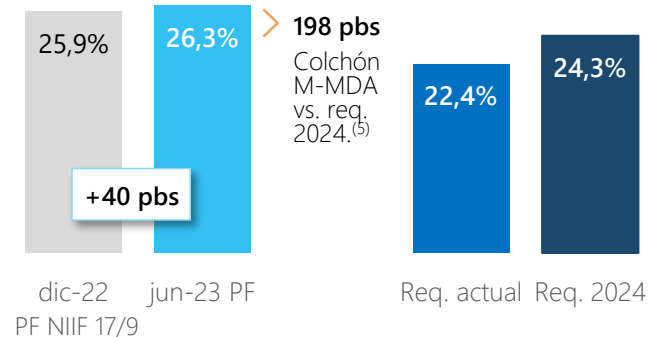


HOLGADA POSICIÓN DE LIQUIDEZ

Métricas de liquidez a 30 de junio de 2023

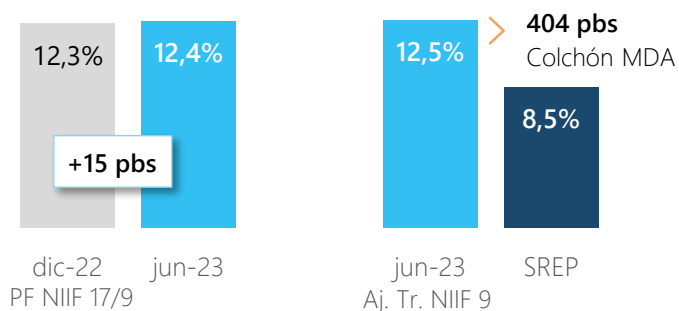
	jun-23	jun-23 PF sin TLTRO	~90% ⁽³⁾ del TLTRO ya amortizado (vs. 75% sector)
% LCR	207%	189%	
% NSFR	138%	136%	

% MREL CUMPLIENDO CÓMODAMENTE CON EL REQUERIMIENTO DE 2024 – % MREL⁽⁴⁾ vs. requerimientos



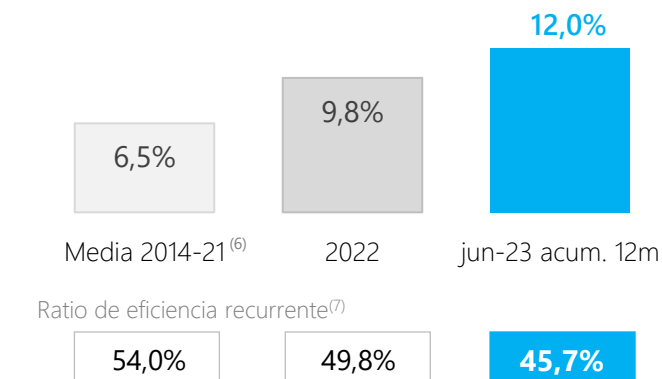
LA GENERACIÓN DE CAPITAL COMPENSA IMPACTOS REGULATORIOS Y GRAVAMEN A LA BANCA

% CET1 vs. SREP



MAYOR RENTABILIDAD Y EFICIENCIA

RoTE, %



(1) Incluye provisiones colectivas no asignadas relacionadas con incertidumbres macro y PPA de BKIA (1,1 mil MM€ en total). (2) Las cifras de junio de 2023 y diciembre de 2022 reflejan las nuevas normas contables; las cifras de marzo de 2022 y media de 2014-21 están 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 de junio de 2023 ajustado excluyendo el gravamen extraordinario a la banca. (3) Tras la amortización de junio de 2023 (7,1 mil MM€), quedan pendientes 8,5 mil MM€ de TLTRO III a 30 de junio de 2023 (vencimiento en marzo de 2024). (4) Incluyendo ajustes transitorios NIIF 9, deduciendo 500 MM€ de AT1 cuya amortización ya se ha anunciado y proforma incluyendo los bonos SNP emitidos en julio de 2023 (1.000 MM€ 6NC5 y 500 MM€ 11NC10). % MREL reportado: 25,6%. (5) El colchón M-MDA basado en el MREL reportado y en requerimientos actuales se sitúa en 318 pbs. (6) RoTE 2021 ajustado excluyendo impactos M&A. Informado bajo NIIF 4. (7) Media 2014-21 basada en cifras históricas reportadas bajo NIIF 4.



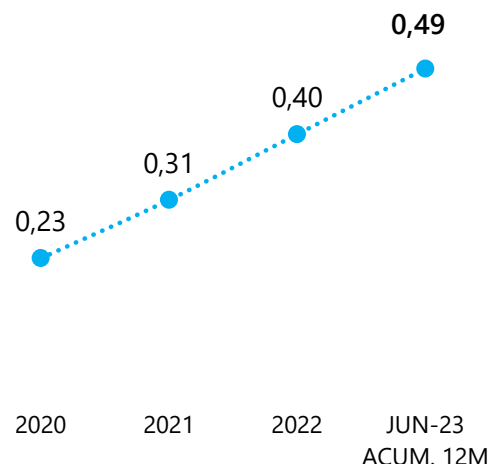
La fortaleza financiera permite un **elevado retorno al accionista**

CREANDO VALOR PARA EL ACCIONISTA E INCREMENTANDO LA DISTRIBUCIÓN A PESAR DE SHOCKS EXTERNOS ADVERSOS (PANDEMIA + INFLACIÓN)



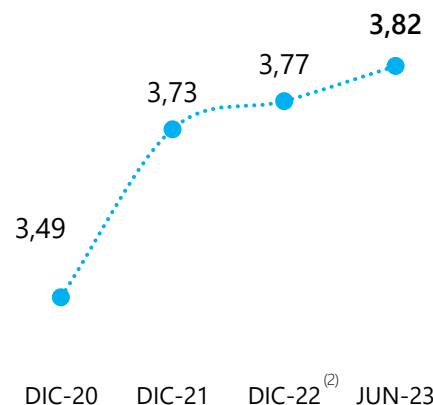
MAYOR BPA

BPA⁽¹⁾, €



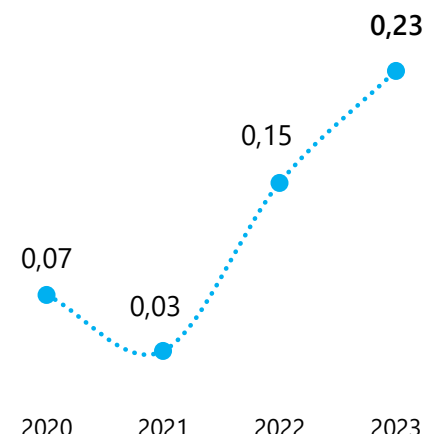
MAYOR VTCT/ACCIÓN

VTCT/Acción, €



MAYOR DPA

DPA pagado durante el periodo⁽³⁾, €



DISTRIBUCIÓN EXTRAORDINARIA

Programa de recompra completado en 2022

1,8 mil MM€

558,5 Millones

de acciones recompradas
y ya amortizadas

**FOCO EN
DISTRIBUCIÓN**



~3,5 mil MM€

Dividendo 2022
y programa de recompra
de acciones 2022

50% - 60%

Objetivo *payout* en
efectivo 2023

500 MM€

Nuevo programa de
recompra de acciones para
distribuir exceso CET1
A comenzar en 4T23⁽⁴⁾

~€9 mil MM€

Objetivo estratégico 2022-24 de
capital disponible para distribución⁽⁵⁾

**EN CAMINO DE BATIR LA
ESTIMACIÓN INICIAL**

(1) Resultado atribuido al Grupo sin impactos de fusión dividido por el promedio de acciones en circulación. (2) NIIF 17/9. (3) DPA pagado durante el año contra resultados del año fiscal anterior. (4) Sujeto a la aprobación regulatoria pertinente. (5) Objetivo de capital acumulado 2022-24 disponible para distribuir a los accionistas, incluyendo el programa de recompra de acciones de 2022 (1,8 mil MM€) además del capital generado en 2022-24 por encima del 12% de ratio CET1 (sin ajustes transitorios NIIF 9).



Y reforzar nuestros compromisos con los clientes y la sociedad



Dividendo social

- ~1,55 mil MM€ de dividendos distribuidos a la Fundación "la Caixa" en los últimos 5 años



Banca inclusiva

- Sin abandonar municipios: >2.200 con oficina + 636 con ofi-buses (España)
- El mayor banco de microcréditos en Europa
- ~390.000 clientes con cuentas básica o social



Soluciones con impacto social

- Adherido al Código de Buenas Prácticas
- ~11.000 unidades de vivienda social
- >5.700 familias beneficiarias del programa **Impulsa** desde su lanzamiento



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 el territorio



- Programa de voluntariado: >20.300 participantes (incl. ~14.000 en el Mes Social)
- Alianza estratégica con la Fundación "la Caixa"

Banca sostenible



- Socio fundador de **NZBA**
- Banco europeo #1 por total de **emisiones de bonos ODS** en 2019-23 (Fuente: Dealogic)
- **39,7 mil MM€** en financiación sostenible (desde el inicio del Plan Estratégico)



PyG y Balance 2T23



El resultado atribuido registra un máximo histórico en 2T

Impulsado por mayores ingresos

ASPECTOS CLAVE PyG 2T23

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA⁽¹⁾

MM€	2T23	2T22	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.442	1.520	+60,7%	+11,9%
Comisiones netas	909	992	-8,4%	-3,1%
Resultado del servicio de seguro	257	214	+20,2%	+5,3%
Dividendos	77	130	-40,8%	+14,2%
Puesta en equivalencia	66	60	+9,7%	-16,8%
Resultados de operaciones financieras	61	102	-40,0%	-24,8%
Otros ingresos y gastos de explotación ⁽²⁾	(239)	(256)	-6,4%	-51,2%
Margen bruto	3.572	2.762	+29,3%	+15,2%
Gastos recurrentes	(1.455)	(1.367)	+6,4%	+1,0%
Gastos extraordinarios	(3)	(16)	-81,7%	+18,0%
Margen de explotación	2.115	1.379	+53,3%	+27,4%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(200)	(147)	+36,1%	-21,5%
Otras provisiones	(75)	(45)	+68,1%	
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(44)	(26)	+66,1%	
Resultado antes de impuestos	1.795	1.161	+54,7%	+32,1%
Impuestos, minoritarios y otros	(514)	(293)	+75,2%	+2,1%
Resultado atribuido al Grupo	1.281	867	+47,7%	+49,8%
<i>Pro memoria</i>				
Ingresos core⁽³⁾	3.661	2.771	+32,1%	+6,1%
Resultado operativo core⁽⁴⁾	2.206	1.404	+57,2%	+9,8%

INGRESOS

- Fuerte crecimiento de los ingresos (+29,3% i.a. / +15,2% v.t.) impulsado por ingresos core⁽³⁾ (+32,1% i.a./+6,1% v.t.)
 - El MI crece con fuerza en evolución i.a./v.t. apoyado en mayores márgenes
 - Comisiones afectadas por menores comisiones bancarias (recurrentes y CIB), parcialmente compensado por la recuperación gradual de gestión de activos
 - El resultado del servicio de seguro sigue creciendo a doble dígito i.a.
 - Los ingresos no-core reflejan principalmente menor ROF y diferencias temporales i.a. en el dividendo de TEF con evolución v.t. afectada por elementos estacionales tanto en 1T (gravamen a la banca y dividendo TEF) como en 2T (aportación FUR y dividendo BFA)⁽⁵⁾

COSTES

- Costes recurrentes afectados por la inflación
- El margen de explotación crece a doble dígito a pesar del impacto de la inflación; con el resultado operativo core +57,2% i.a. / +9,8% v.t.

PROVISIONES

- Las dotaciones para insolvencias caen en v.t. con el coste del riesgo acumulado 12 meses prácticamente estable en 0,27% y manteniéndose en niveles reducidos
- Otras provisiones reflejan el impacto en 2T23 de la recalibración de los modelos NIIF 9 relacionado con compromisos contingentes
- Ganancias/pérdidas afectadas por impactos singulares

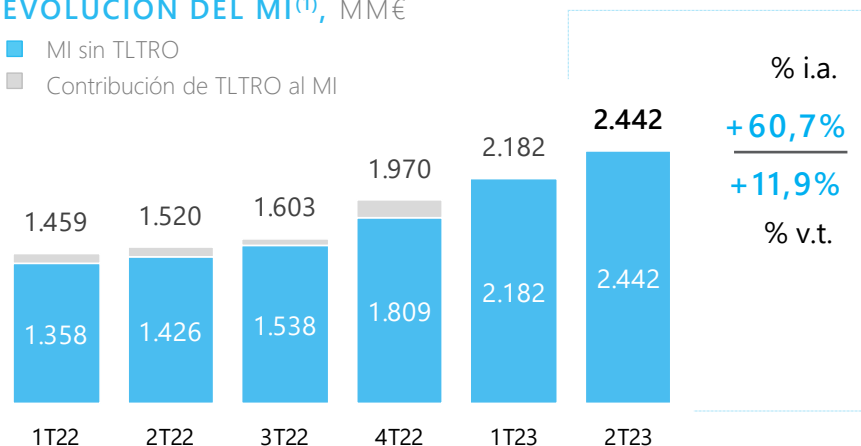
(1) 2T22 y 1T23 reexpresados en relación a los datos reportados anteriormente para reflejar ajustes adicionales relacionados con NIIF 17/9. (2) % v.t. impactada por el gravamen a la banca de 2023 (-373 MM€ antes/después de impuestos) abonado en su totalidad en 1T23; y por la aportación al FUR + Fundo de Resolução português en 2T: 169 MM€ (vs. 159 MM€ en 2T22). (3) MI + comisiones + otros ingresos de seguros (incluyendo el resultado del servicio de seguro y la puesta en equivalencia de SCA y otras participaciones de bancaseguros). (4) Ingresos core menos costes recurrentes. (5) Dividendo BFA: 73 MM€ (vs. 87 MM€ en 2T22), antes de impuestos.



La continua mejora en márgenes impulsa un fuerte crecimiento del MI

EVOLUCIÓN DEL MI⁽¹⁾, MM€

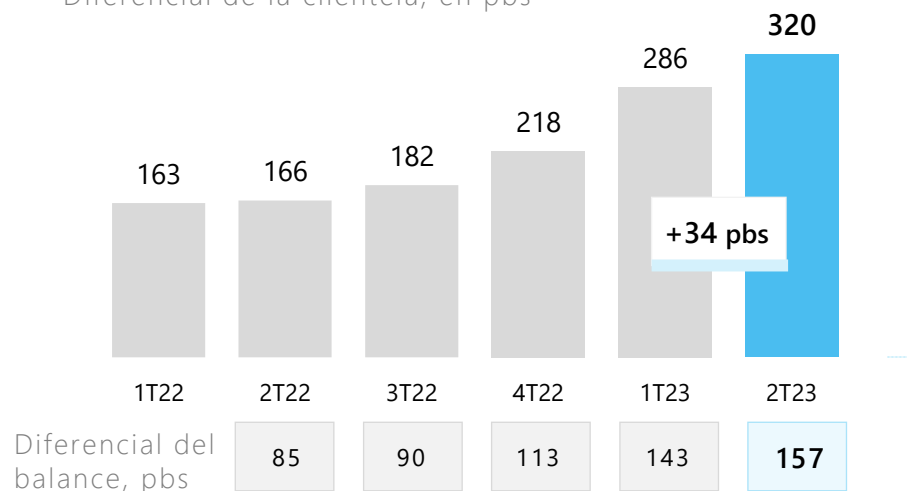
■ MI sin TLTRO
■ Contribución de TLTRO al MI



1S22: 2.979 +55,2% 1S23: 4.624

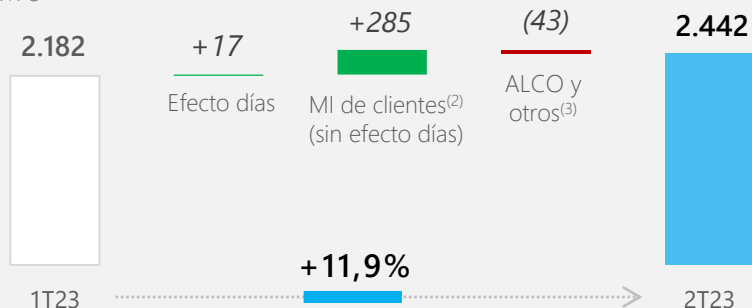
DIFERENCIALES

Diferencial de la clientela, en pbs



MI, V.T.⁽¹⁾

MM€



TIPOS, pbs

● Inversión crediticia neta
● Depósitos
● Depósitos sin coberturas ni divisa⁽⁴⁾



TIPOS DE CRÉDITO FB⁽⁵⁾

472 pbs

+301 pbs
vs. 2T22

+24 pbs
vs. 1T23

2T23 V.T.

- **El margen de intereses de clientes** refleja principalmente una reprecación de índices de crédito mayor que el aumento del coste de los depósitos
- **ALCO y otros:** contribución negativa de costes de financiación mayorista parcialmente compensada por mayores tipos de la cartera de renta fija
- **Incremento de los tipos de crédito,** tanto en nueva producción como en *back-book*
- **Aumento gradual de la beta** de depósitos (11% en 2T23 vs. 7% en 1T23)⁽⁶⁾
- Tanto el **diferencial de la clientela como el del balance se amplían** en el trimestre

Las tendencias recientes implican *upside* sobre el *guidance* para el año

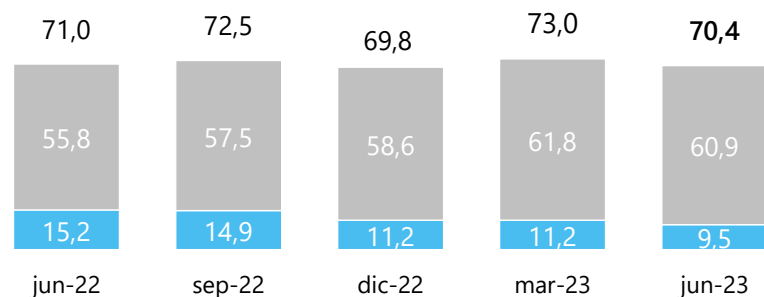
(1) Las series históricas se han reexpresado vs. los datos publicados en 1T23 para reflejar la disponibilidad de información adicional relacionada con NIIF 17/9. (2) Incluye la contribución de seguros al MI tras la aplicación de la nueva norma contable. (3) Incluye rendimientos y costes propios de la cartera ALCO, deuda institucional emitida y facilidades interbancarias. (4) Coste de los depósitos del Grupo sin tener en cuenta las coberturas, depósitos en divisa y sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI. (5) Grupo sin BPI y sin sector público. (6) La beta de los depósitos se basa en el tipo de la Facilidad Marginal de Depósito del BCE ("FMD") y se calcula desde el inicio del ciclo de subidas de tipos de interés en septiembre de 2022 (esto es, desde que el FMD cruzó el umbral del 0%). Excluye el efecto de coberturas estructurales, divisas y depósitos en sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI.



Cartera ALCO prácticamente estable en el año tras los vencimientos del 2T –con la rentabilidad incrementando gradualmente

CARTERA ALCO⁽¹⁾

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

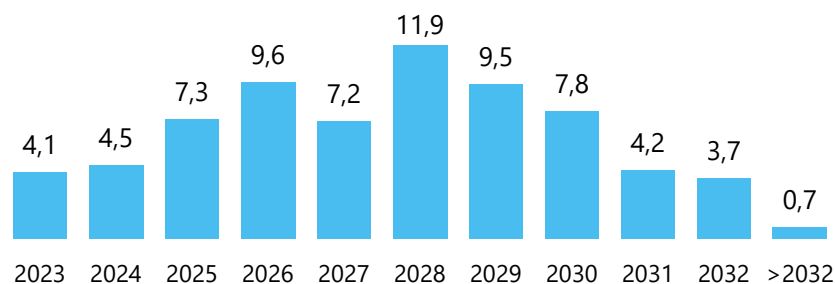


% CARTERA ALCO SOBRE TOTAL ACTIVOS

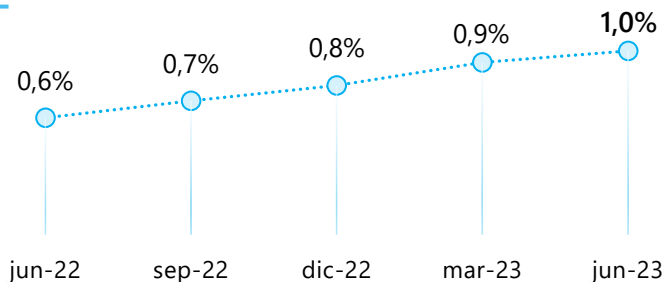
~11%

PERFIL DE VENCIMIENTOS

miles de MM€, 30 de junio de 2023



TIPOS – %, fin del período

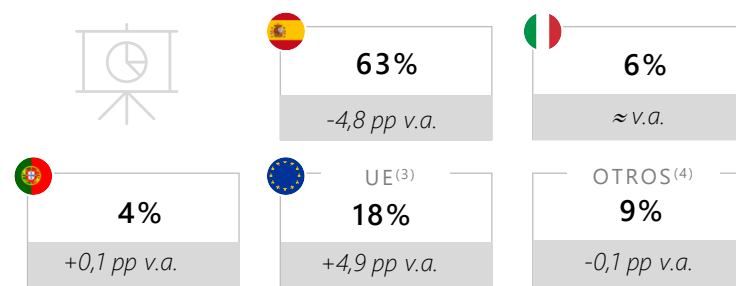


VIDA MEDIA | DURACIÓN, # años

5,1 | 4,8 4,9 | 4,6 5,0 | 4,6 4,7 | 4,4 4,7 | 4,3

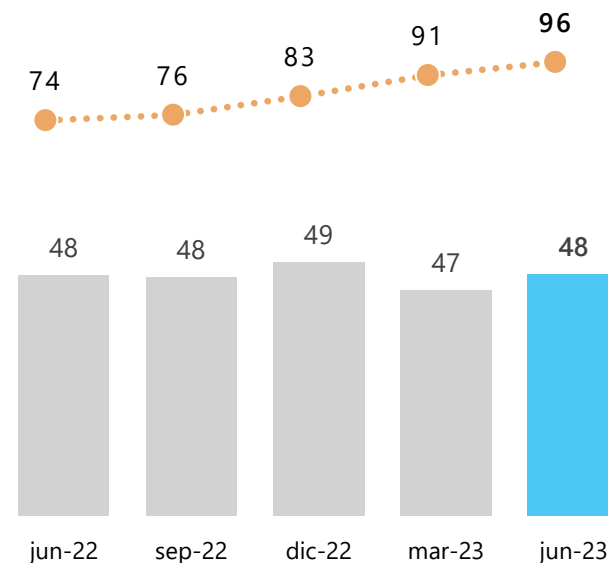
DESGLOSE DE LA CARTERA ALCO POR PRINCIPALES EXPOSICIONES

% del total, 30 de junio 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



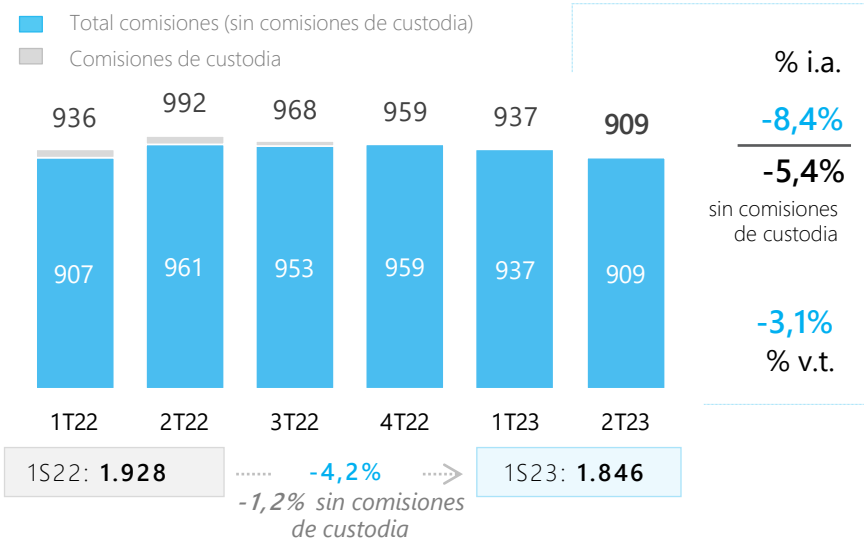
■ Volumen ● Diferencial

(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 junio de 2023 con tipo en ~3,4%). Cartera ALCO + bonos SAREB: 87,5 mil MM€; tipo en el 1,4%; duración en 3,5 años. (2) Valores a coste amortizado. Véase el Anexo para mayor detalle. (3) Incluye UE, Austria, Francia, Alemania y *core* SSAs. (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 bancarias recurrentes reflejan normalización gradual en un entorno de tipos positivos –y las de gestión de activos prosiguen su recuperación

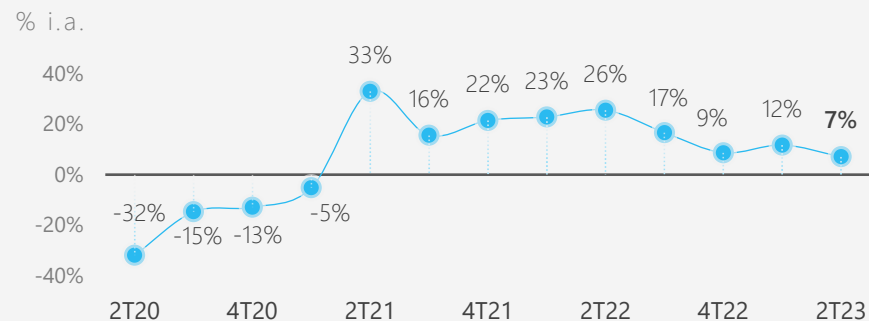
EVOLUCIÓN DE LAS COMISIONES, MM€



DESGLOSE DE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS, MM€ y %

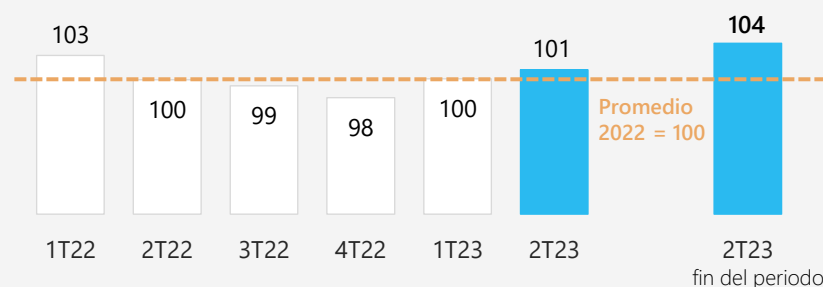
	2T23	% i.a.	% v.t.	1S23 % i.a.
BANCARIAS RECURRENTES	460	-13,5% (-8,1% sin comisiones de custodia)	-2,1%	-7,6% (-1,8% sin comisiones de custodia)
GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽¹⁾	296	+1,4%	+6,3%	-3,1%
COMERC. DE SEGUROS	96	-3,8%	-7,6%	-3,7%
BANCA MAYORISTA	56	-16,9%	-33,5%	+17,5%
TOTAL	909	-8,4%	-3,1%	-4,2%

GASTO EN TARJETAS CRÉDITO/DÉBITO⁽²⁾



SALDO MEDIO DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN⁽¹⁾

Grupo, en base 100 = Saldo medio 2022



2T23

- **Bancarias recurrentes:** menores comisiones de mantenimiento de cuentas a medida que se revierten las iniciativas implementadas en un entorno de tipos negativos (incluyendo en evolución i.a. la retirada de comisiones de custodia)
- **Gestión de activos:** recuperación gradual a medida que los saldos medios vuelven a niveles del 1S22 con el apoyo de los mercados y entradas netas positivas
- **Comercialización de seguros:** crecimiento orgánico impulsado por el despliegue de MyBox contrarrestado por elementos no recurrentes positivos en 2T22 y 1T23
- **Banca mayorista:** la evolución refleja principalmente menor actividad de CIB en el trimestre, con la evolución en el trimestre impactada asimismo por operaciones singulares en 1T

(1) Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos *unit linked* en BPI que no se ven afectados por NIIF 17/9. (2) 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.



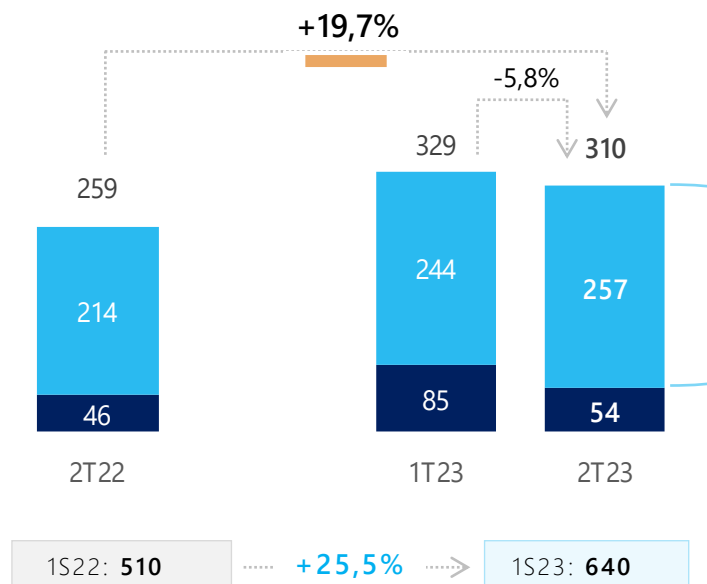
Los ingresos de seguros continúan creciendo a doble dígito i.a. —con el apoyo tanto de seguros de vida como de no-vida

CRECIMIENTO SOSTENIDO EN INGRESOS DE SEGUROS

Ingresos de seguros⁽¹⁾⁽²⁾, MM€

■ Resultado del servicio de seguro

■ Puesta en equivalencia



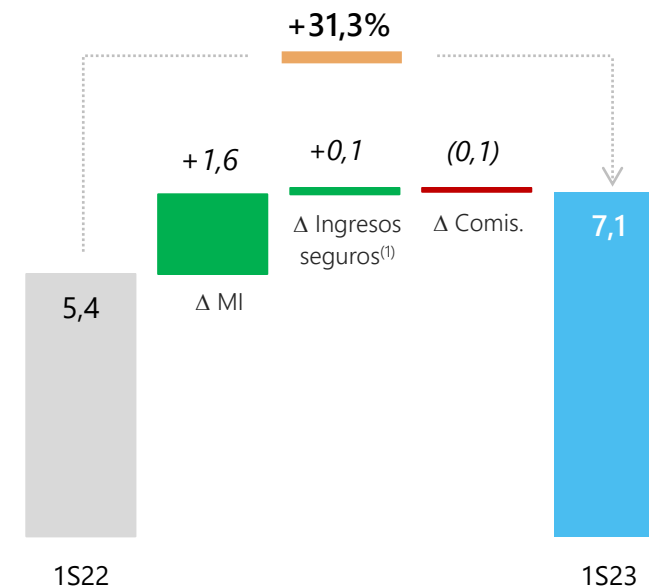
RESULTADO DEL SERVICIO DE SEGURO⁽²⁾:

desglose por principales categorías de negocio en MM€

	2T23	% i.a.	% v.t.	1S23 % i.a.
 SEGUROS DE VIDA-RIESGO	161	+24,8%	+0,4%	+24,1%
 SEGUROS DE VIDA-AHORRO	77	+22,1%	+17,6%	+17,3%
 UNIT LINKED	19	-12,9%	+3,2%	-12,2%
TOTAL	257	+20,2%	+5,3%	+18,5%

APOYANDO EL CRECIMIENTO DE INGRESOS CORE

Evolución i.a. de los ingresos core, miles de MM€



- Los ingresos de seguros⁽¹⁾ continúan creciendo con fuerza en base i.a apoyados tanto en el Resultado del servicio de seguro como en los ingresos de seguros por puesta en equivalencia
- Los ingresos de seguros por puesta en equivalencia +17,6% i.a.; +3,7% v.t. ajustado excluyendo un impacto extraordinario en SCA en 1T
- Resultado del servicio de seguro +20,2% i.a. / +5,3% v.t. respaldado por crecimiento sostenido en vida-riesgo, mayor actividad en vida-ahorro y recuperación gradual en *unit linked* tras el impacto negativo de los mercados en 2S22

(1) Ingresos de seguros excluyendo aquellos que contribuyen a comisiones o MI. Incluyen el "Resultado del servicio de seguro" y los ingresos por puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros. (2) Las cifras históricas han sido reexpresadas, vs. los datos reportados anteriormente, para reflejar ajustes adicionales relacionados con NIIF 17/9. La reexpresión del 1T23 ha resultado en una reclasificación de 19 MM€ (antes de impuestos) desde el "Resultado del servicio de seguro" a "MI". La reexpresión del 2T22 ha dado lugar a un menor Resultado del servicio de seguro (-13MM€) e Ingresos de seguros por puesta en equivalencia (-6MM€), ambos antes de impuestos.

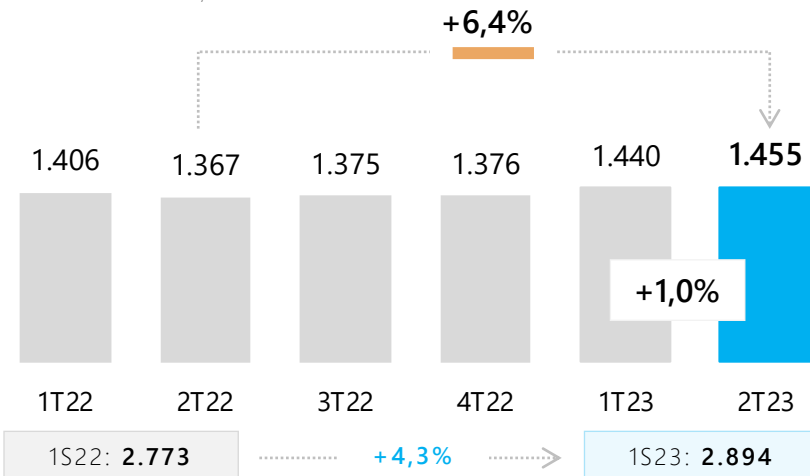


Se acelera la mejora en eficiencia

—con los costes evolucionando en línea con el *guidance* para el año

GASTOS RECURRENTES

Gastos recurrentes, MM€

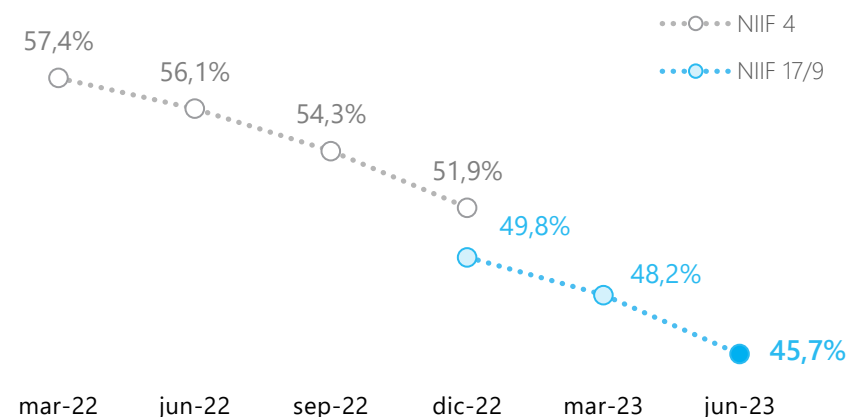


Desglose de gastos recurrentes por principales categorías

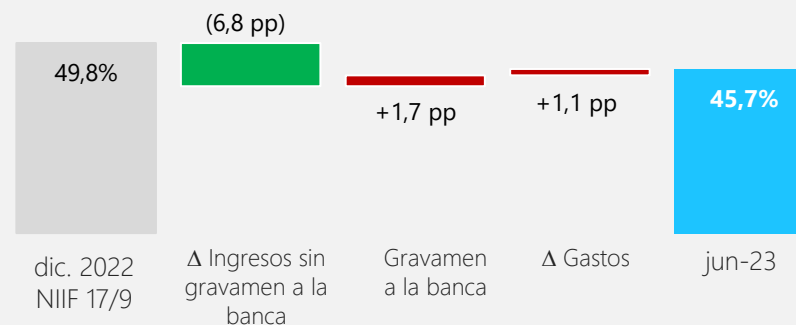
MM€ y %	2T23	% i.a.	% v.t.	1S23 % i.a.
PERSONAL	876	+6,1%	+0,9%	+3,1%
GASTOS GENERALES	384	+6,8%	-0,4%	+6,4%
AMORTIZACIONES	194	+7,0%	+4,6%	+5,8%
TOTAL	1.455	+6,4%	+1,0%	+4,3%

RATIO DE EFICIENCIA⁽¹⁾

Ratio gastos recurrentes/ingresos acumulado 12 meses, %



Evolución ratio de eficiencia acumulado 12 meses, v.a., % y pp



2T | 1S23

- Incremento de los gastos recurrentes en línea con el **guidance**; impactos por inflación (incluyendo factores externos no gestionables) en 1S23 i.a. **parcialmente compensados** por la captura de sinergias pendientes
- El aumento i.a. de los gastos de amortización refleja **inversiones** en el negocio
- Mejora significativa de la ratio de eficiencia recurrente acumulada 12 meses (-4,1 pp v.a. en perímetro comparable; -2,5 pp v.t.) reduciéndose hasta mínimos históricos

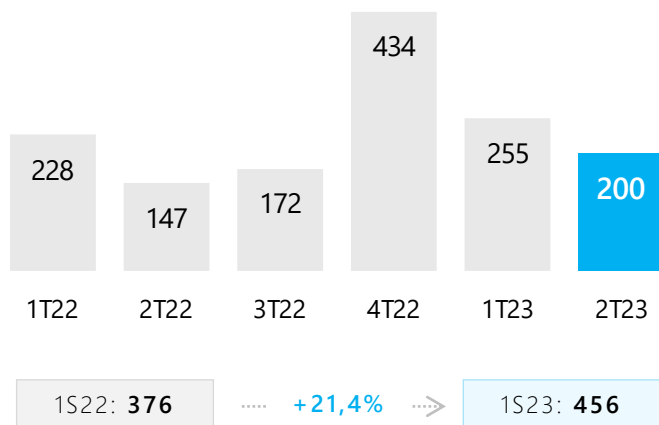
(1) El dato de dic-2022 acumulado 12 meses ha sido reexpresado para reflejar la nueva contabilidad de seguros (NIIF 17/9). Los datos de mar-22/jun-22/sep-22 se presentan tal y como fueron reportados históricamente (NIIF 4).



El coste de riesgo acumulado 12 meses se mantiene estable y en niveles reducidos –manteniendo unos niveles de cobertura prudentes

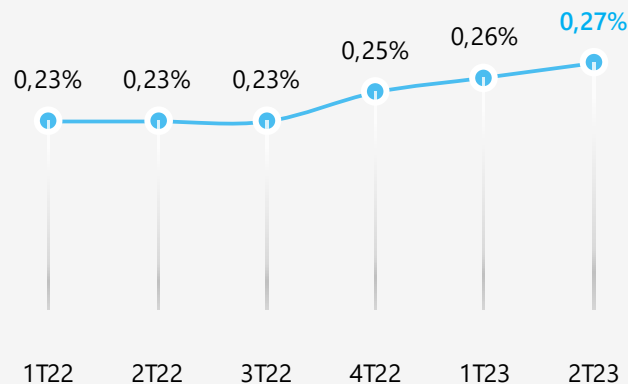
DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS

MM€



Coste del riesgo

Acumulado 12 meses, %

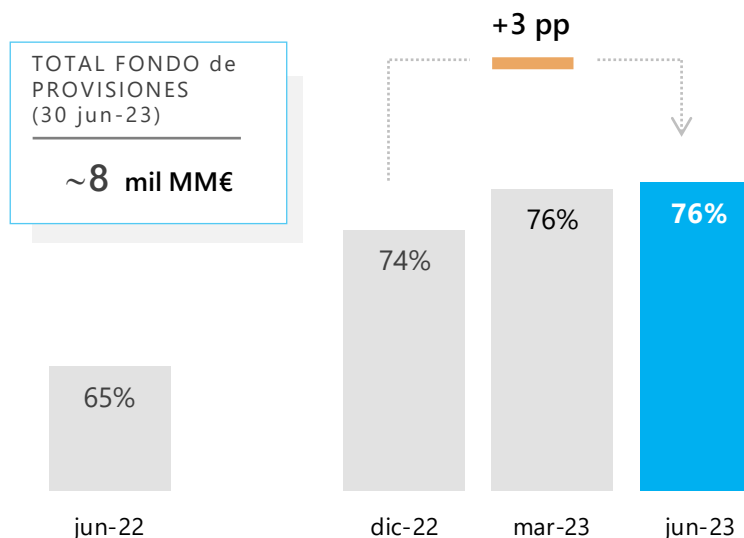


MAYOR COBERTURA DE DUDOSOS

Ratio de cobertura de dudosos⁽¹⁾, %

TOTAL FONDO de PROVISIONES (30 jun-23)

~8 mil MM€



- Dotaciones para insolvencias -21,5% v.t., con la mayor parte del impacto de la recalibración de modelos NIIF 9 absorbido por el fondo de provisiones colectivas no asignadas
- Incremento i.a. de las dotaciones para insolvencias en línea con lo esperado pero el coste de riesgo acumulado se mantiene estable y en niveles reducidos
- En línea con el *guidance* del año

PROVISIONES COLECTIVAS NO ASIGNADAS RELACIONADAS CON INCERTIDUMBRES MACRO + PPA BKIA a 30 jun-23

~1,1 mil MM€

-0,3 mil MM€ v.t./v.a.

- Asignación parcial de fondos colectivos no asignados a provisiones específicas tras la recalibración de modelos NIIF 9 en 2T
- La mayor parte de los fondos no se han utilizado, dando confort

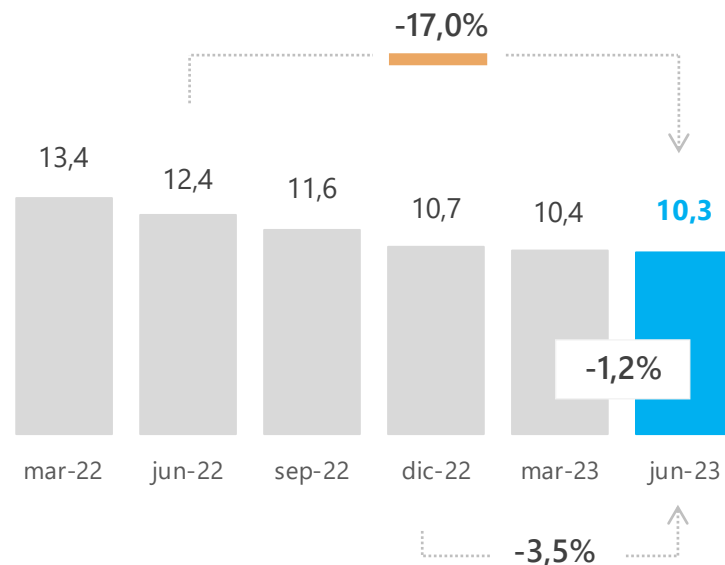
(1) Ratio de provisiones totales por deterioro de crédito a clientes y riesgos contingentes sobre el total de saldo dudosos de crédito y riesgos contingentes. La ratio de provisiones totales por deterioro sobre el total de créditos y riesgos contingentes se sitúa en 2,0% a 30 de junio de 2023 (estable en v.t. y en v.a.).



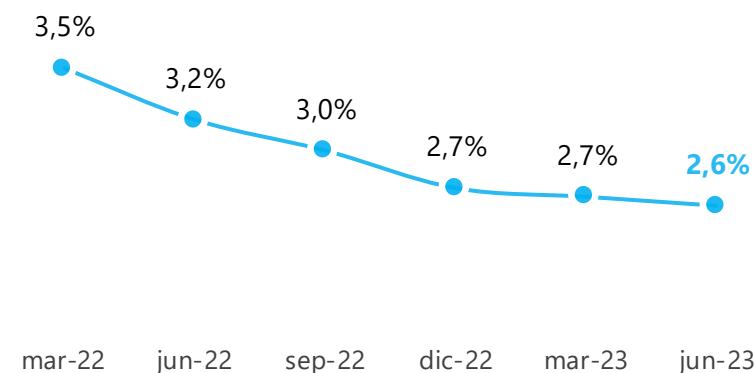
La ratio de morosidad se reduce hasta un nuevo mínimo histórico

REDUCCIÓN DEL SALDO DUDOSO –CON LA RATIO DE MOROSIDAD BAJANDO HASTA UN NUEVO MÍNIMO HISTÓRICO

Saldo dudoso⁽¹⁾, miles de MM€



Ratio de morosidad⁽¹⁾, %



Ratio de morosidad por segmento, a 30 de junio de 2023 en %

 **2,4%**
Adquisición vivienda

Estable v.a.

 **3,5%**
Crédito al consumo

Estable v.a.

 **2,8%**
Crédito a empresas

-16 pbs v.a.

 **2,5%**
Otros⁽²⁾

-25 pbs v.a.

- **Reducción sostenida de los activos no productivos:** saldo dudoso -3,5% v.a.; exposición neta de adjudicados DPV se reduce un -7,1% v.a. hasta 1,8 mil MM€
- **Reducción de la ratio de morosidad** hasta un nuevo **mínimo histórico**, con el apoyo de numerador y denominador
- **Cartera diversificada y de bajo riesgo:**
 - 60% del crédito colateralizado o al sector público
 - Reducida exposición al sector inmobiliario comercial (2,4% del libro de crédito)⁽³⁾
 - Cartera hipotecaria residencial ⁽³⁾ con LTV del 54% y tasa de esfuerzo promedio de la cartera a tipo variable estimada en **c.26%**⁽⁴⁾
- 45% de los préstamos ICO⁽⁵⁾ concedidos **ya amortizados**⁽⁶⁾ → saldo dispuesto actual de 14,4 mil MM€ (-14,4% v.a.) con c.100% amortizando principal. El 3,8% de préstamos ICO están clasificados en **Stage 3**⁽⁷⁾

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (564 MM€ a finales de junio 2023). (2) Incluye otros créditos a particulares (sin crédito al consumo), créditos al sector público y riesgos contingentes. (3) CABK sin BPI. La exposición al sector inmobiliario comercial incluye oficinas, locales y centros de uso comercial, logístico e industrial. (4) A 30 de junio de 2023. 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. (5) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito *revolving* o *confirming* sin calendario preestablecido de pagos (3,4 mil MM€ saldo vivo a 30 de junio de 2023). (6) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (7) Saldo dispuesto en **Stage 3** (incluye dudosos subjetivos, esto es, 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**.



La holgada liquidez sigue siendo una ventaja competitiva –reflejando una financiación estable y una gestión del riesgo prudente

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

30 de junio de 2023 (fin de periodo)

207% | 189%

% LCR⁽¹⁾ | PF sin TLTRO⁽²⁾

138% | 136%

% NSFR | PF sin TLTRO⁽²⁾

20,2% | 17,8%

% ASSET ENCUMBRANCE
| PF sin TLTRO⁽²⁾

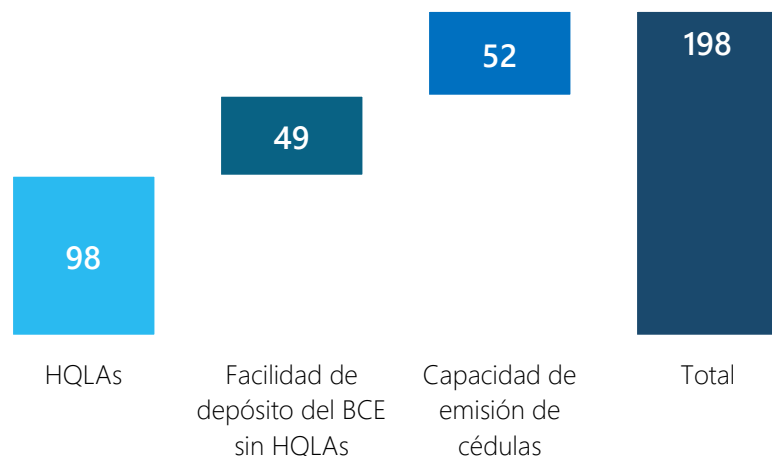
91%

% LTD

5,4%

RATIO DE
APALANCAMIENTO⁽³⁾

Fuentes de liquidez, en miles de MM€ a 30 de junio de 2023



ESTRUCTURA DE FINANCIACIÓN ESTABLE CON UNA ALTA PROPORCIÓN DE DEPÓSITOS MINORISTAS

Desglose del total depósitos, en % del saldo total de depósitos⁽⁴⁾

	Cierre 2022	30 jun-2023
Minorista	81%	79%
Mayorista	19%	21%
TOTAL	100%	100%

De los cuales asegurados ⁽⁵⁾	65%	64%
---	-----	-----

~10
Millones

DEPÓSITOS DE NÓMINAS,
DESEMPLEO Y PENSIONES⁽⁶⁾

71%

CLIENTES VINCULADOS⁽⁷⁾ SOBRE
TOTAL DE CLIENTES PERSONA FÍSICA⁽⁶⁾

~21 mil €

SALDO MEDIO EN DEPÓSITOS A
VISTA DE CLIENTES VINCULADOS⁽⁶⁾

(1) % LCR a 30 de junio de 2023. La ratio LCR en media últimos 12 meses a 30 de junio de 2023 se sitúa en 230%. (2) Tras el repago en junio de 2023 (7,1 mil MM€), el saldo vivo del TLTRO III a 30 de junio de 2023 es de 8,5 mil MM€ (con vencimiento en marzo de 2024). (3) Incluye ajustes transitorios NIIF 9. (4) Basado en los últimos datos publicados del Pilar 3. (5) Cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos (depósitos ≤ 100.000 €). (6) A 30 de junio de 2023, CABK sin BPI. (7) Clientes con 3 o más familias de productos.



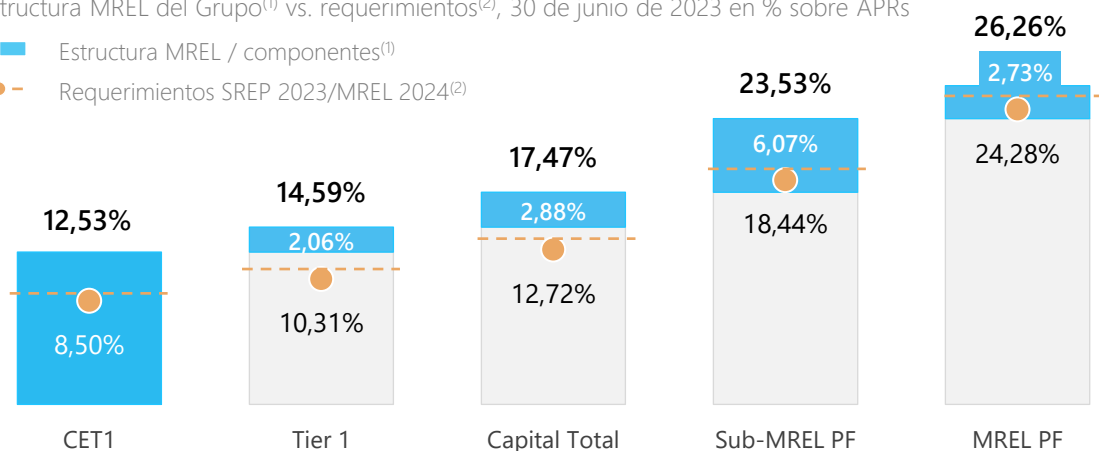
Las ratios de MREL y sub-MREL cumplen cómodamente con los requerimientos para 2024e

ESTRUCTURA MREL I SUB-MREL VS. REQUERIMIENTOS

Estructura MREL del Grupo⁽¹⁾ vs. requerimientos⁽²⁾, 30 de junio de 2023 en % sobre APRs

■ Estructura MREL / componentes⁽¹⁾

—●— Requerimientos SREP 2023/MREL 2024⁽²⁾



COLCHÓN MDA
vs. SREP 2023

404 pbs
8,8 mil MM€

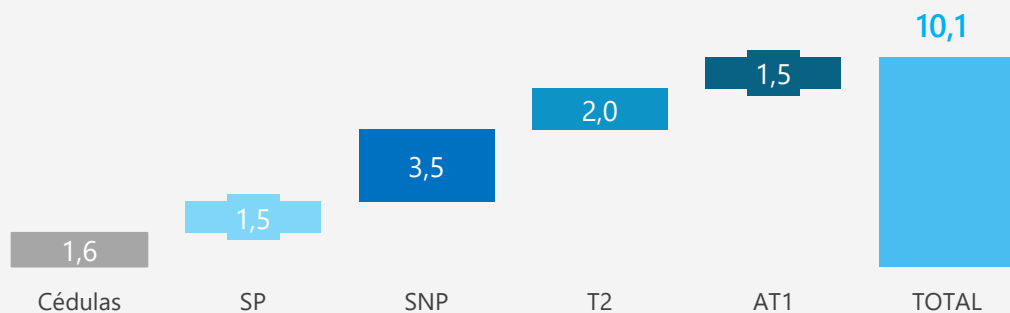
COLCHÓN M-MDA PF
MREL PF⁽¹⁾ vs.
requerimiento 2024⁽³⁾

198 pbs
4,3 mil MM€

- **Fuerte posición MREL con sólidos niveles de subordinación** y cumpliendo holgadamente con los requerimientos para 2024
- **Plan de financiación en 2023 enfocado** en mantener un cómodo colchón M-MDA, al tiempo que se *rollean* los vencimientos
- Próxima **amortización de 500MM€ de AT1 ya anunciada⁽⁴⁾**

VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA⁽⁵⁾ 2023-2024

A 30 de junio de 2023, en miles de MM€



ACCESO CONTINUO AL MERCADO

Emissiones de CABK (sin BPI)⁽⁶⁾ en 2023

	Fecha de emisión	Total emitido	Vencimiento	Coste
SNP	ene-2023	1.250 MM\$	6NC5	UST + 250 pbs
SNP (bono social)	mayo-2023	1.000 MM€	4NC3	MS + 150 pbs
SNP	jul-2023	1.000 MM€	6NC5	MS + 165 pbs
SNP	jul-2023	500 MM€	11NC10	MS + 195 pbs
Tier 2	ene-2023	500 MM£	10.75NC5.75	UKT+370 pbs
Tier 2	mayo-2023	1.000 MM€	11NC6	MS + 300 pbs
AT1	mar-2023	750 MM€	PNC6.5	8,25%

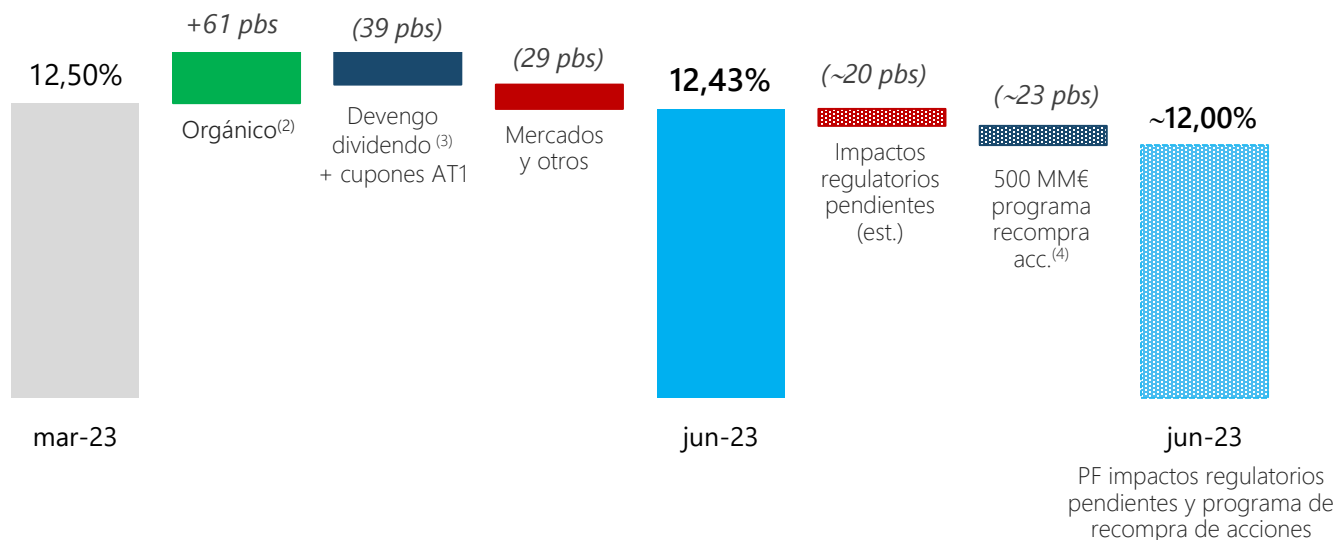
(1) Incluyendo ajustes transitorios de NIIF 9 y deduciendo 500 MM€ de AT1 cuya amortización ya se anunció. % Sub-MREL/MREL y proforma incluyendo los bonos SNP emitidos en julio 2023 (1.000 MM€ 6NC5 y 500 MM€ 11NC10). %Sub-MREL/MREL reportados: 22,8%/25,6%. (2) Requerimientos SREP para 2023 recibidos en diciembre 2022 con P2R en 1,65% y colchón sistémico del 0,50%. Suponiendo colchón contra-cíclico en el 0,07% (estimación a junio de 2023). Requerimiento MREL (sub-MREL) vigente para Grupo CaixaBank recibido en marzo de 2023: 22,40% (16,57%) para 2023 y 24,28% (18,44%) para 1 de enero de 2024, ambos incluyendo el CBR a junio de 2023. (3) El colchón M-MDA basado en el requerimiento actual se sitúa en 318 pbs. (4) Para detalles adicionales, véase el "OIR" publicado en CNMV el 28 de julio de 2023. (5) Los vencimientos consideran fechas de *call* potenciales en instrumentos *callable* y fechas de vencimiento en instrumentos *bullet*. (6) Adicionalmente, BPI emitió 500 MM€ de cédulas hipotecarias en junio de 2023.



La fuerte generación orgánica de capital facilita una mayor distribución al accionista

FUERTE GENERACIÓN ORGÁNICA

% CET1 (sin aj. transitorios NIIF 9): evolución v.t.⁽¹⁾, en % y pbs

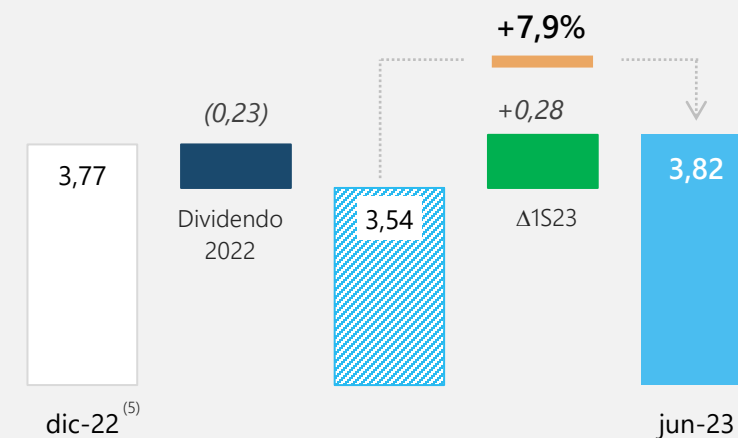


Miles de MM€

CET1	26,9	27,1
APRs	215,4	218,1

GENERANDO VALOR PARA EL ACCIONISTA

Evolución del VTCTPA v.a., €/acción



PAYOUT DIVIDENDO 2023

50-60%

NUEVO PROGRAMA RECOMPRA ACC. A COMENZAR EN 4T23⁽⁴⁾

500 MM€

(1) Datos a mar-23 actualizados con la última información publicada. (2) Excluye el devengo del dividendo y los cupones AT1. (3) Dividendo devengado al 60% de payout. (4) CaixaBank ha manifestado su intención, sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva, de implementar un programa de recompra de acciones (share buy-back) en el mercado por 500 MM€, que se prevé comience antes de finales de 2023, con el objetivo de distribuir el exceso de CET1 por encima del 12%. (5) Bajo NIIF 17/9.



Anexo



Datos clave del Grupo CaixaBank

2T23



Clientes (Total, en millones)	20	FRANQUICIA LÍDER EN BANCASEGUROS ESPAÑA + PORTUGAL
Activo total (miles de MM€)	626	
Recursos de clientes (miles de MM€)	628	
Crédito a la clientela (bruto, miles de MM€)	364	
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%	FORTALEZA FINANCIERA
Cuota de mercado en tarjetas por facturación⁽¹⁾ (%)	31%	
Resultado neto atribuido al Grupo (2T23 1S23, MM€)	1.281 2.137	
Ratio de morosidad (%)	2,6%	
Cobertura de la morosidad (%)	76%	
% LCR (fin del periodo)	207%	
% NSFR (fin del periodo)	138%	
CET1⁽³⁾ (% sobre APRs)	12,5%	
Capital Total⁽³⁾ (% sobre APRs)	17,5%	BANCA SOSTENIBLE Y RESPONSABLE
Colchón MDA (pbs)	404	
MREL PF⁽³⁾ (% sobre APRs)	26,3%	
DJSI - S&P Global	80/100	
MSCI ESG ratings	A	
CDP	A List	
ISS ESG QualityScore: E S G	1 1 1	

(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 de sector a junio son estimación interna. (3) Ratios incluyendo ajustes transitorios NIIF9 y deduciendo 500 MM€ de AT1 para el cuál la opción de compra ya ha sido anunciada. % MREL PF incluyendo bonos SNP emitidos en julio 2023 (1.000 MM€ 6NC5 y 500 MM€ 11NC10).



Cuenta de resultados 1S23 por perímetro⁽¹⁾

MM€

	1S23	% i.a.	1S23 CABK	% i.a.	1S23 BPI	% i.a.
Margen de intereses	4.624	55,2%	4.188	52,8%	437	83,0%
Dividendos	145	10,2%	70	75,1%	75	-18,3%
Puesta en equivalencia	145	30,5%	117	47,1%	28	-11,6%
Comisiones netas	1.846	-4,2%	1.699	-4,7%	147	1,7%
Resultados de operaciones financieras	143	-41,5%	167	-19,5%	(24)	
Resultado del servicio de seguro	501	18,5%	501	18,5%		
Otros ingresos y gastos de explotación	(730)	84,1%	(684)	96,0%	(47)	-2,6%
Margen bruto	6.673	23,1%	6.058	23,0%	615	24,2%
Gastos recurrentes	(2.894)	4,3%	(2.640)	3,6%	(254)	12,5%
Gastos extraordinarios	(5)	-77,2%	(5)	-77,2%		
Margen de explotación	3.774	43,9%	3.412	45,0%	362	34,1%
Dotaciones para insolvencias	(456)	21,4%	(419)	3,9%	(37)	
Otras provisiones	(100)	11,6%	(98)	9,3%	(2)	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(64)	79,7%	(65)	78,9%	1	49,8%
Resultado antes de impuestos	3.154	48,6%	2.830	55,1%	324	8,7%
Impuestos	(1.018)	85,8%	(939)	91,2%	(79)	39,0%
Resultado del periodo	2.136	35,7%	1.891	41,9%	246	1,6%
Minoritarios y otros	(0)		(0)			
Resultado atribuido al Grupo	2.137	35,8%	1.891	42,0%	246	1,6%

(1) Todo bajo NIIF 17/9. Series históricas reexpresadas versus las publicadas en el reporting de 1T23.



Cuenta de resultados del Grupo⁽¹⁾

MM€

	2T23
Margen de intereses	2.442
Dividendos	77
Puesta en equivalencia	66
Comisiones netas	909
Resultados de operaciones financieras	61
Resultado del servicio del seguro	257
Otros ingresos y gastos de explotación	(239)
Margen bruto	3.572
Gastos recurrentes	(1.455)
Gastos extraordinarios	(3)
Margen de explotación	2.115
Dotaciones para insolvencias	(200)
Otras provisiones	(75)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(44)
Resultado antes de impuestos	1.795
Impuesto sobre Sociedades	(514)
Resultado después de impuestos	1.281
Minoritarios y otros	0
Resultado atribuido al Grupo	1.281

1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
2.182	1.970	1.603	1.520	1.459
68	32	0	130	1
79	30	81	60	51
937	959	968	992	936
82	11	73	102	142
244	277	236	214	209
(491)	(477)	(89)	(256)	(141)
3.101	2.801	2.872	2.762	2.658
(1.440)	(1.376)	(1.375)	(1.367)	(1.406)
(2)	(15)	(11)	(16)	(8)
1.659	1.410	1.485	1.379	1.244
(255)	(434)	(172)	(147)	(228)
(25)	(6)	(33)	(45)	(45)
(20)	(32)	(20)	(26)	(9)
1.359	938	1.260	1.161	961
(504)	(278)	(364)	(293)	(255)
855	660	896	868	707
(0)	1	0	0	1
855	659	896	867	706

1S23	1S22
4.624	2.979
145	131
145	111
1.846	1.928
143	244
501	422
(730)	(396)
6.673	5.420
(2.894)	(2.773)
(5)	(23)
3.774	2.623
(456)	(376)
(100)	(90)
(64)	(36)
3.154	2.122
(1.018)	(548)
2.136	1.575
(0)	1
2.137	1.573

(1) Todo bajo NIIF 17/9. Series históricas reexpresadas versus las publicadas en el reporting de 1T23.



Cuenta de resultados por segmento⁽¹⁾

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 (esto es, 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	
	2T23	% i.a.	2T23	% i.a.	2T23	% i.a.
Margen de intereses	2.210	58,2%	226	88,6%	6	89,7%
Dividendos	3		2	-49,0%	73	-42,3%
Puesta en equivalencia	57	30,6%	5	-21,5%	4	-59,5%
Comisiones netas	835	-9,1%	74	0,8%		
Resultados de operaciones financieras	92	2,6%	10	5,8%	(40)	
Resultado del servicio de seguro	257	20,2%				
Otros ingresos y gastos de explotación	(219)	-3,9%	(15)	-29,5%	(6)	-17,1%
Margen bruto	3.234	32,8%	302	57,6%	37	-73,1%
Gastos recurrentes	(1.312)	5,6%	(127)	14,6%	(16)	9,7%
Gastos extraordinarios	(3)	-81,7%				
Margen de explotación	1.919	63,0%	175		21	-82,9%
Dotaciones para insolvencias	(186)	31,9%	(14)			
Otras provisiones	(74)	66,1%	(1)			
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(17)	-38,2%	3		(30)	
Resultado antes de impuestos	1.642	70,3%	162		(9)	
Impuestos	(480)	74,3%	(48)		15	
Resultado después de impuestos	1.162	68,7%	114		6	-95,2%
Minoritarios y otros	0	-77,1%				
Resultado atribuido al Grupo	1.162	68,7%	114		6	-95,2%

(1) Todo bajo NIIF 17/9. Series históricas reexpresadas versus las publicadas en el reporting de 1T23.
 (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€

	2T23
Margen de intereses	2.210
Dividendos y puesta en equivalencia	59
Comisiones netas	835
Resultados de operaciones financieras	92
Resultado del servicio de seguro	257
Otros ingresos y gastos	(219)
Margen bruto	3.234
Gastos recurrentes	(1.312)
Gastos extraordinarios	(3)
Margen de explotación	1.919
Dotaciones para insolvencias	(186)
Otras provisiones	(74)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(17)
Resultado antes de impuestos	1.642
Impuestos	(480)
Resultado después de impuestos	1.162
Minoritarios y otros	0
Resultado neto	1.162

1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
1.975	1.794	1.468	1.397	1.345
94	9	68	44	44
864	882	893	919	865
75	23	59	89	118
244	277	236	214	209
(465)	(480)	(89)	(227)	(121)
2.787	2.505	2.636	2.435	2.460
(1.298)	(1.248)	(1.243)	(1.242)	(1.277)
(2)	(15)	(11)	(16)	(8)
1.487	1.242	1.381	1.177	1.175
(233)	(406)	(166)	(141)	(262)
(24)	19	(28)	(44)	(45)
(19)	(13)	(19)	(27)	(9)
1.211	842	1.168	964	859
(466)	(261)	(338)	(276)	(225)
745	581	830	689	634
(0)	1	0	0	1
745	580	829	689	633

(1) Todo bajo NIIF 17/9. Series históricas reexpresadas versus las publicadas en el reporting de 1T23.



Segmento bancaseguros (II/II):

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

MM€

	2T23
Margen de intereses	38
Dividendos y puesta en equivalencia	52
Comisiones netas	35
Resultados de operaciones financieras	(11)
Resultado del servicio de seguro	254
Otros ingresos y gastos	1
Margen bruto	369
Gastos recurrentes	(37)
Gastos extraordinarios	(4)
Margen de explotación	328
Dotaciones para insolvencias	(0)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	
Resultado antes de impuestos	328
Impuestos	(80)
Resultado neto	248

1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
28	18	16	9	8
86	9	70	34	41
30	47	33	33	35
5	(4)	(1)	(5)	25
241	274	232	211	206
0	(1)	0	1	(1)
390	344	350	285	315
(33)	(16)	(30)	(31)	(35)
(2)	(6)	(3)	(4)	(2)
354	322	317	250	278
		0	(0)	
	1	(0)		
354	322	317	250	278
(79)	(87)	(76)	(62)	(72)
276	235	241	187	207

(1) PyG de VidaCaixa (previa a la consolidación). Todo bajo NIIF 17/9. Series históricas reexpresadas versus las publicadas en el reporting de 1T23.



Segmento BPI: PyG⁽¹⁾

MM€

	2T23
Margen de intereses	226
Dividendos y puesta en equivalencia	7
Comisiones netas	74
Resultados de operaciones financieras	10
Resultado del servicio de seguro	
Otros ingresos y gastos	(15)
Margen bruto	302
Gastos recurrentes	(127)
Gastos extraordinarios	
Margen de explotación	175
Dotaciones para insolvencias	(14)
Otras provisiones	(1)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	3
Resultado antes de impuestos	162
Impuestos	(48)
Resultado después de impuestos	114
Minoritarios y otros	
Resultado neto	114

1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
203	173	139	120	112
5	8	8	11	6
73	77	75	73	71
7	(2)	11	9	9
(26)	3	(0)	(21)	(19)
262	258	232	192	179
(126)	(113)	(116)	(111)	(114)
136	145	117	81	65
(22)	(28)	(6)	(6)	34
(1)	(16)	(6)	(0)	(0)
(1)	(0)	(1)	1	0
111	100	104	75	99
(39)	(24)	(30)	(19)	(29)
72	76	75	56	70
72	76	75	56	70

(1) Todo bajo NIIF 17/9. Series históricas reexpresadas versus las publicadas en el reporting de 1T23.



Centro Corporativo: PyG⁽¹⁾

MM€	2T23
Margen de intereses	6
Dividendos	73
Puesta en equivalencia	4
Comisiones netas	
Resultados de operaciones financieras	(40)
Resultado del servicio de seguro	
Otros ingresos y gastos	(6)
Margen bruto	37
Gastos recurrentes	(16)
Gastos extraordinarios	
Margen de explotación	21
Dotaciones para insolvencias	
Otras provisiones	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(30)
Resultado antes de impuestos	(9)
Impuestos	15
Resultado después de impuestos	6
Minoritarios y otros	
Resultado neto	6

1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
4	4	(5)	3	2
61	30		126	
(12)	14	5	10	2
(1)	(10)	3	4	16
			(7)	
52	38	3	136	19
(15)	(15)	(16)	(14)	(15)
36	23	(13)	121	4
	(9)			
	(19)			
36	(4)	(13)	121	4
2	7	4	1	(1)
38	3	(8)	123	3
38	3	(8)	123	3

(1) Todo bajo NIIF 17/9. Series históricas reexpresadas versus las publicadas en el reporting de 1T23.



Valor razonable de los activos y pasivos⁽¹⁾ valorados a coste amortizado

ACTIVOS⁽²⁾

A 30 de junio de 2023, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR – Valor contable
Valores representativos de deuda	79,8	73,6	(6,2) ⁽³⁾
Préstamos y anticipos	366,7	372,2	+5,5
Activos financieros a coste amortizado	446,5	445,8	(0,7)

PASIVOS⁽²⁾

A 30 de junio de 2023, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	Valor contable - VR ⁽⁴⁾
Depósitos	440,3	406,6	+33,7
Valores representativos de deuda y otros	58,6	58,6	0,0
Pasivos financieros a coste amortizado	498,9	465,2	+33,7

TOTAL
(ACTIVOS Y PASIVOS)

+33,0 mil MM€

(1) No incluye el negocio de seguros.
(2) Neto de derivados asociados (con la excepción de coberturas de flujos de efectivo).
(3) Frente a -6,7 mil MM€ a 31 de diciembre de 2022.
(4) En el caso de los pasivos, cuando el valor contable supera el valor razonable (VR), implica una ganancia en valor económico.



Recursos de clientes y cartera de crédito del Grupo



RECURSOS DE CLIENTES⁽¹⁾

Desglose, miles de MM€

	30 jun. 2023	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	463,9	1,4%	2,3%
Depósitos	388,2	0,6%	1,9%
Ahorro a la vista	349,4	-2,9%	-0,1%
Ahorro a plazo ⁽²⁾	38,8	48,7%	24,7%
Seguros	72,7	5,5%	2,4%
de los que <i>unit linked</i>	19,4	6,1%	2,1%
Cesión temporal activos y otros	3,0	12,5%	91,1%
II. Activos bajo gestión	156,1	5,5%	1,4%
Fondos de inversión, carteras y SICAVs	111,3	6,4%	1,4%
Planes de pensiones	44,8	3,4%	1,3%
III. Otros recursos gestionados	7,8	36,6%	8,2%
Total recursos de clientes	627,8	2,7%	2,2%
Ahorro a largo plazo⁽³⁾	229,2	5,5%	1,7%

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	30 jun. 2023	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	181,9	-0,5%	1,0%
Adquisición de vivienda	135,4	-2,6%	-1,1%
Otras finalidades	46,4	6,2%	7,7%
de los que crédito al consumo ⁽⁴⁾	19,5	1,2%	0,7%
de los que otros	26,9	10,1%	13,5%
II. Crédito a empresas	161,0	2,0%	0,9%
Crédito a particulares y empresas	342,8	0,7%	1,0%
III. Sector público	21,1	1,7%	-1,7%
Crédito total	364,0	0,7%	0,8%
Cartera sana	354,2	0,8%	0,8%

(1) Los % v.a. son comparables (en tanto que comparan con cifras de 2022 reexpresadas para reflejar la nueva norma contable y de presentación).

(2) Incluye títulos de emisiones de deuda minorista por importe de 1.420 MM€ a 30 de junio 2023.

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

(4) 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, miles de MM€

	30 jun. 2023	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	431,0	1,8%	2,5%
Depósitos	359,7	1,1%	2,0%
Ahorro a la vista	331,2	-2,1%	0,3%
Ahorro a plazo ⁽²⁾	28,6	62,0%	27,6%
Seguros	68,4	5,7%	2,7%
de los cuales unit linked	16,1	7,9%	2,8%
Cesión temporal activos y otros	2,9	11,9%	90,9%
II. Activos bajo gestión	151,6	6,4%	2,1%
Fondos de inversión, carteras y SICAV's	106,8	7,8%	2,5%
Planes de pensiones	44,8	3,4%	1,3%
III. Otros recursos gestionados	7,7	37,1%	8,3%
Total recursos de clientes	590,4	3,3%	2,4%

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	30 jun. 2023	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	165,7	-0,7%	1,0%
Adquisición de vivienda	121,0	-3,1%	-1,4%
Otras finalidades	44,7	6,5%	8,1%
de los que crédito al consumo ⁽³⁾	18,0	1,3%	0,8%
II. Crédito a empresas	149,4	2,0%	0,7%
Crédito a particulares y empresas	315,0	0,6%	0,9%
III. Sector público	19,2	1,2%	-2,1%
Crédito total	334,2	0,6%	0,7%
Cartera sana	325,1	0,7%	0,8%

(1) Los % v.a. son comparables (en tanto que comparan con cifras de 2022 reexpresadas para reflejar la nueva norma contable y de presentación).

(2) Incluye títulos de deuda minorista.

(3) 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 30 de junio de 2023

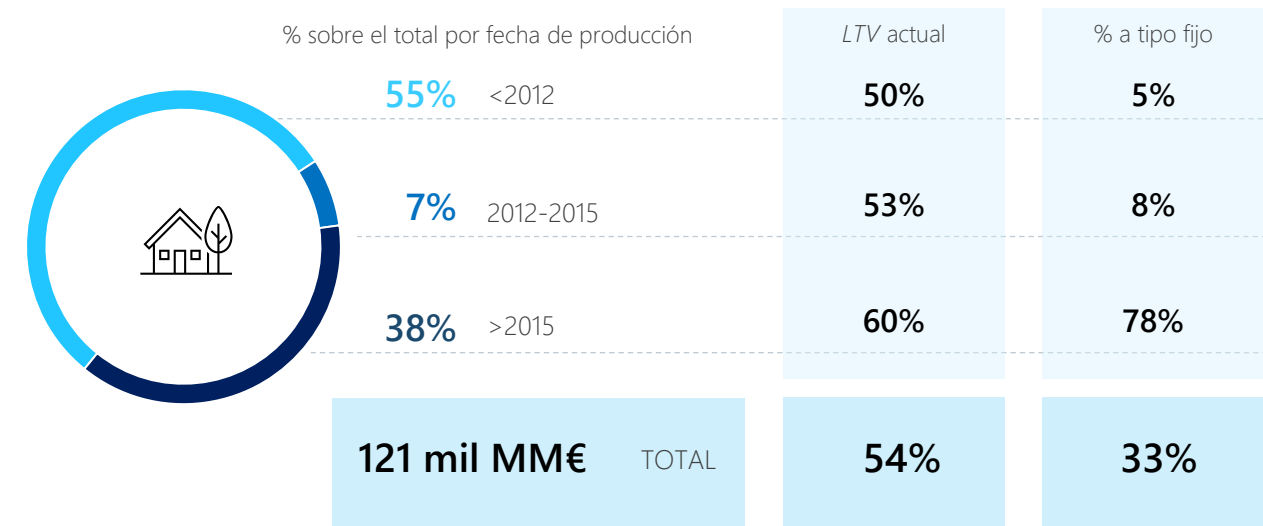
		De la que colateralizada ⁽¹⁾
	Crédito a particulares	181,9
	Crédito a empresas	161
	Sector público	21,1

Crédito total	364,0
---------------	-------

60% DE LA CARTERA
CORRESPONDE A CRÉDITO
COLATERALIZADO O
AL SECTOR PÚBLICO

CARTERA DE HIPOTECA VIVIENDA

CABK sin BPI, 30 de junio de 2023: desglose por fecha de producción, en % del total



- > Nueva producción de hipotecas (1S23)⁽²⁾: ~87% a tipo fijo; LTV medio c.72%
- > Cartera de crédito residencial a tipo variable:
 - Cuota mensual promedio se estima⁽³⁾ en ~543€
 - Tasa de esfuerzo promedio estimada en ~26%, aumentado a <30%⁽⁴⁾ 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) CABK sin BPI. (3) Estimación interna. CABK sin BPI. (4) 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 30 de junio de 2023

		d/q con garantía pública ⁽¹⁾ , %
I. Crédito a particulares	181,9	0,5%
Adquisición de vivienda	135,4	-
Otras finalidades	46,4	2,0%
II. Crédito a empresas	161,0	9,1%
III. Sector público	21,1	0,0%
Crédito total	364,0	4,3%
Pro-memoria		
Total crédito con garantía hipotecaria	47%	55% Colateralizado
Total crédito con garantía pública ⁽¹⁾	4%	
Total crédito con otras garantías	3%	

CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA⁽¹⁾

Saldo vivo a 30 de junio de 2023, en miles de MM€

	Total	d/q España (ICO)
Crédito a particulares	0,9	0,9
Otros créditos a particulares	0,9	0,9
Créditos a empresas	14,6	13,5
Sector público	0,0	0,0
TOTAL	15,6	14,4

(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, 30 de junio de 2023, en miles de MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	326,0	28,2	9,8	364,0
Riesgos contingentes	27,2	1,8	0,6	29,6
Total crédito y riesgos contingentes	353,2	30,0	10,3	393,6

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	(1,2)	(1,3)	(4,8)	(7,4)
Riesgos contingentes	(0,0)	(0,1)	(0,4)	(0,5)
Total crédito y riesgos contingentes	(1,2)	(1,4)	(5,2)	(7,9)

>> CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, 30 de junio de 2023, en miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	4,4	2,4
Empresas	5,3	2,4
Sector público	0,1	0,0
Total	9,9	4,8
Provisiones	2,4	2,2

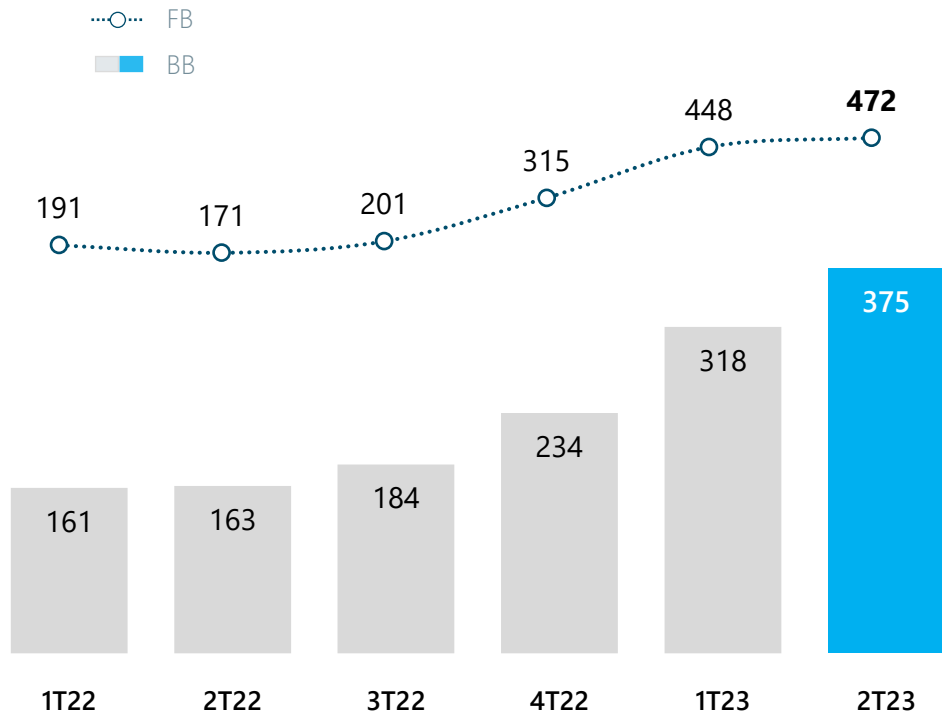
(1) Incluye autónomos.



Tipos del crédito y vencimientos de financiación mayorista

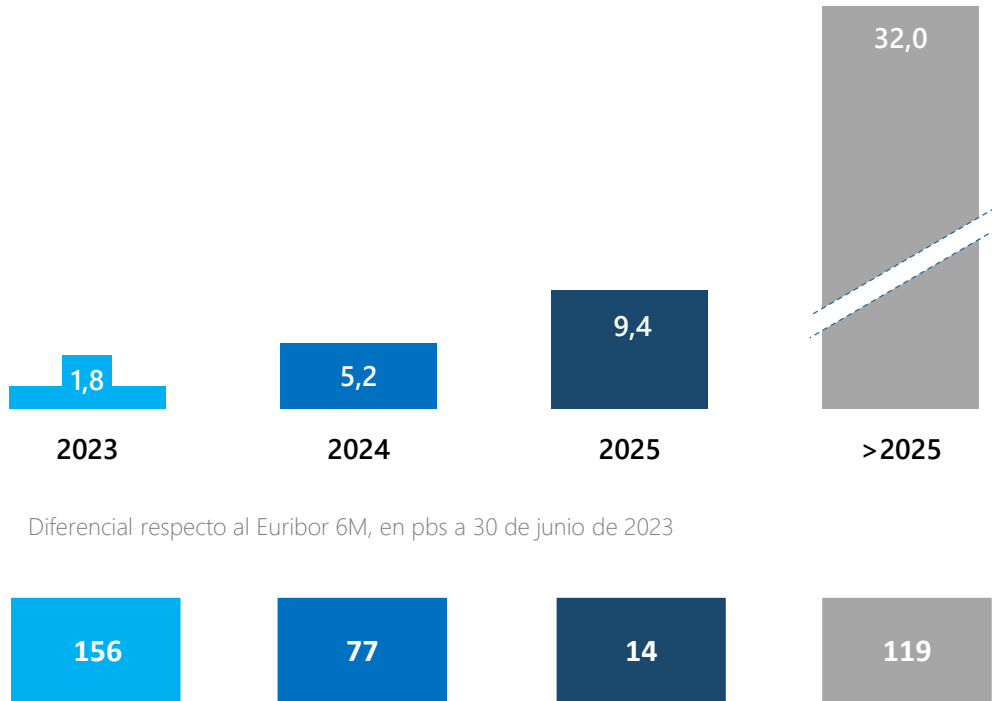
TIPOS DEL CRÉDITO

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€ a 30 de junio de 2023



Diferencial respecto al Euribor 6M, en pbs a 30 de junio de 2023

(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⁾
 13 de junio de 2023	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
Acc.	Acción.
Activos bajo gestión	Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos <i>unit linked</i> en BPI que no se ven afectados por NIIF 17/9.
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, <i>unit linked</i> y otros 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.
Cientes vinculados	Cientes con 3 o más familias de productos.
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: Ingresos por comisiones; Gastos por comisiones.
Coste del riesgo / CoR acumulado 12 meses	Siglas en inglés <i>Cost of Risk</i> . 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> .
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.
Est.	Estimado/s.
FB / BB	Siglas en inglés de <i>Front book</i> (nueva producción) / <i>back book</i> (cartera).
FMD	Facilidad Marginal de Depósito.
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.
FUR	Fondo Único de Resolución.
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.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
Ingresos <i>core</i>	Suma del margen de intereses, comisiones y otros ingresos de seguros (resultado del servicio de seguros e ingresos de participadas de seguros).
LCR	Siglas en inglés <i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.



Glosario (III/V)

Término	Definición
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> .
M&A	Siglas en inglés <i>Merger & Acquisitions</i> . En referencia a los impactos relacionados con la fusión con BKIA.
M-MDA	Siglas en inglés <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación al MREL.
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación.
MDA (<i>buffer</i>)	Siglas en inglés <i>Maximum Distributable Amount</i> . <i>Buffer MDA</i> (importe máximo distribuable): 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.
MI	Margen de intereses.
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
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> .
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> .
OCI	Siglas en inglés <i>Other Comprehensive Income</i> : Otro Resultado Global.
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible.
OIR	Otra información Relevante.



Glosario (IV/V)

Término	Definición
P2R	Siglas en inglés <i>Pillar 2 Requirement</i> .
<i>Payout</i>	Cociente entre: Dividendos y 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.
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).
RoE	Siglas en inglés <i>Return On Equity</i> . 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 (calculados como la media de saldos medios mensuales).
RoTE	Siglas en inglés <i>Return On Tangible Equity</i> . 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).



Glosario (V/V)

Término	Definición
SSA	Siglas en inglés de “Sovereign, supranational and agencies”: soberano, supra-nacional y agencias.
SCA	SegurCaixa Adeslas.
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> .
Tasa de esfuerzo	Cociente entre la cuota hipotecaria 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.
VTCTPA	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

