



3T | 9M 2023

Resultados

27 de octubre 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 Portugués de Inversión ("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.

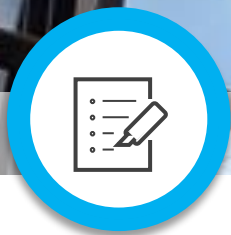
De acuerdo a las Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415), en esta presentación se utilizan ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), también conocidas por sus siglas en inglés como "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo 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. Véase el Anexo para las cifras de PyG históricas reexpresadas.



Aspectos clave



PyG y Balance 3T23



Anexo



Mejora sostenible de la rentabilidad



» Crecimiento de calidad del beneficio neto

Respaldado por sólidos fundamentos y la nueva normalidad en tipos de interés

» Mejora adicional de la rentabilidad y la eficiencia operativa

Más allá de los objetivos para 2024

» La fortaleza del balance sigue siendo un sello distintivo

Mayor generación orgánica de capital, sólidas métricas crediticias y holgada liquidez

» Creando valor para nuestros accionistas

- Aumenta el VTCT y el BPA
- Camino de batir holgadamente la estimación inicial de capacidad total de distribución en 2022-24e

BENEFICIO NETO 9M

3,7 mil MM€
+48% i.a.

BENEFICIO NETO 3T

1,5 mil MM€
+70% i.a. | +19% v.t.

% RoTE⁽¹⁾

14,1 %

RATIO EFICIENCIA
RECURRENTE⁽¹⁾

42,6 %

% CET1 sin Aj. Trans. NIIF9

12,2 %

% MOROSIDAD

2,7 %

VTCT
fin de periodo

4,00 €/acc.

SBB ⁽²⁾
ya en curso

500 MM€

Mejores
perspectivas

MI 2023e: **≥10 mil MM€⁽³⁾**

Apuntando a un **MI estable en 2024e i.a.⁽³⁾**

Objetivos financieros actualizados para 2024
se informarán junto **con los resultados del 4T**



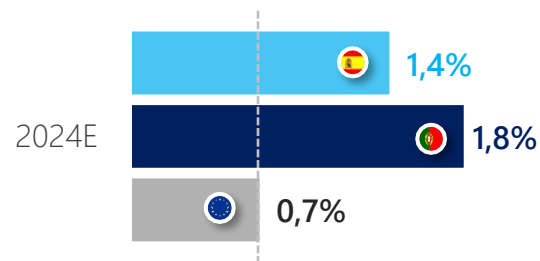
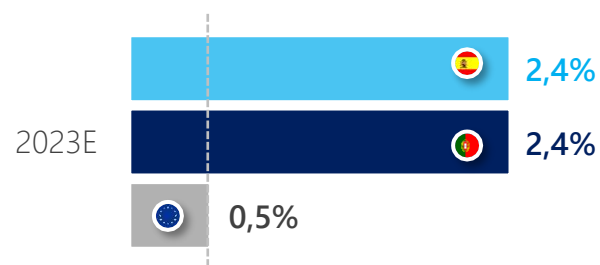
Las economías ibéricas siguen mostrando fortaleza relativa

Más preparadas que en el pasado para afrontar escenarios futuros

SE ESPERA QUE ESPAÑA Y PORTUGAL SIGAN BATIENDO A LA EUROZONA A PESAR DE LA RECIENTE DEBILIDAD

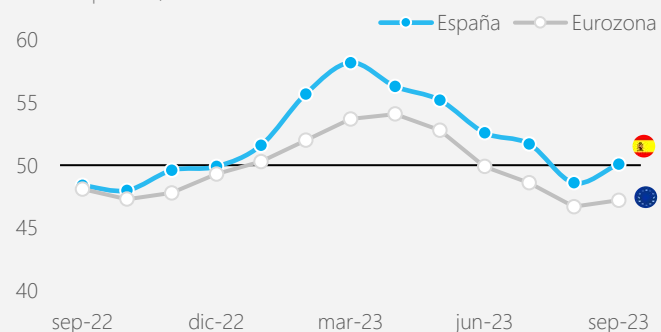
PIB real, % i.a.⁽¹⁾

■ España ■ Portugal ■ Eurozona



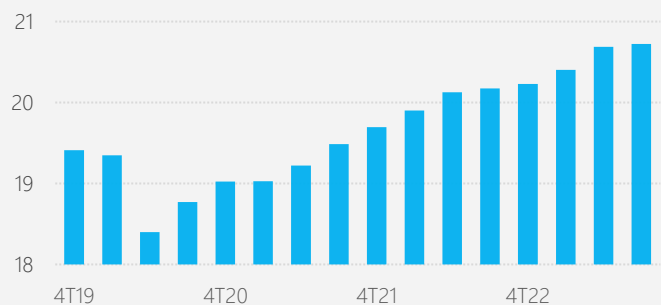
MEJORES PERSPECTIVAS DE ACTIVIDAD QUE LA EUROZONA

PMI compuesto, índice mensual⁽²⁾



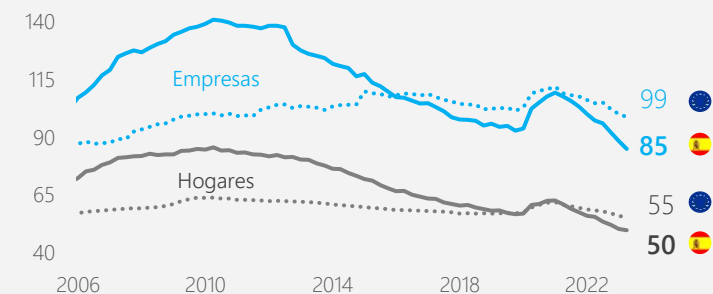
EL EMPLEO APOYA AL CONSUMO

Trabajadores afiliados a la Seguridad Social⁽⁴⁾ en España, media trimestral ajustada por estacionalidad (millones)



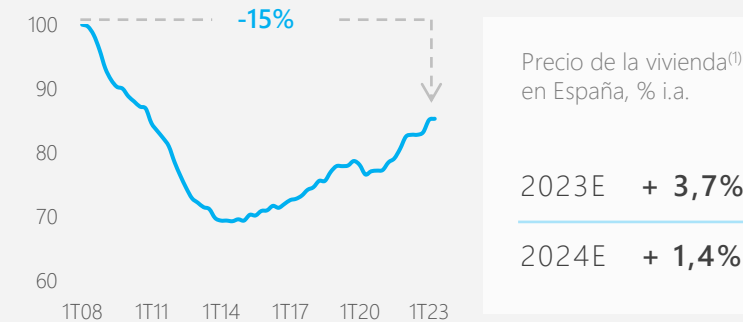
SECTOR PRIVADO MENOS ENDEUDADO

Deuda en % del PIB, España vs. Eurozona⁽³⁾



INMOBILIARIO RESILIENTE, LEJOS DE NIVELES DEL BOOM

Precio medio de la vivienda en España⁽⁵⁾, 1T08 = 100

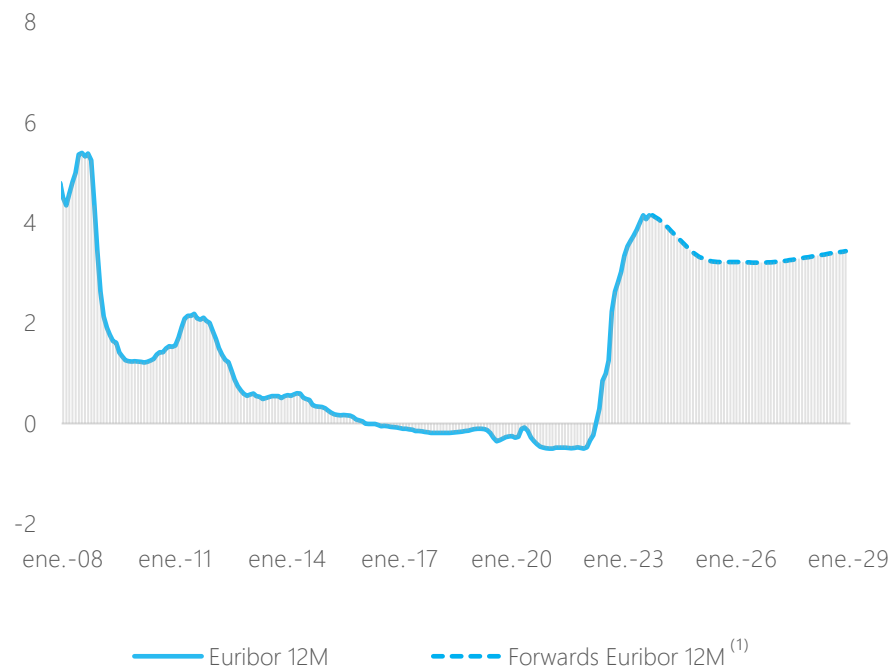




Los *forwards* del mercado apuntan a tipos “más altos por más tiempo”

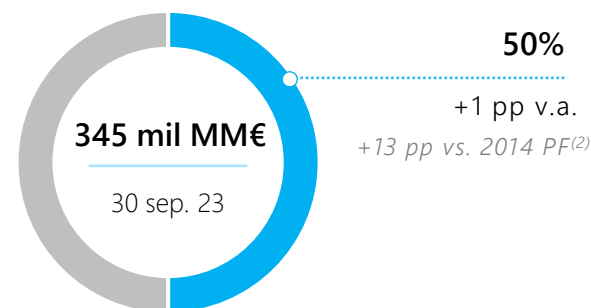
El volumen de negocio se mantiene en una senda de reequilibrio estructural

NORMALIZACIÓN DE LOS TIPOS DE INTERÉS TRAS 10 AÑOS <1% – INCLUYENDO 6 AÑOS EN TERRENO NEGATIVO

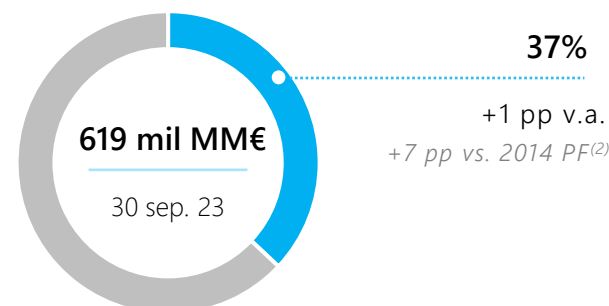


REEQUILIBRIO PROGRESIVO DE LOS VOLUMENES DE NEGOCIO

Crédito a empresas + consumo, % sobre crédito sano

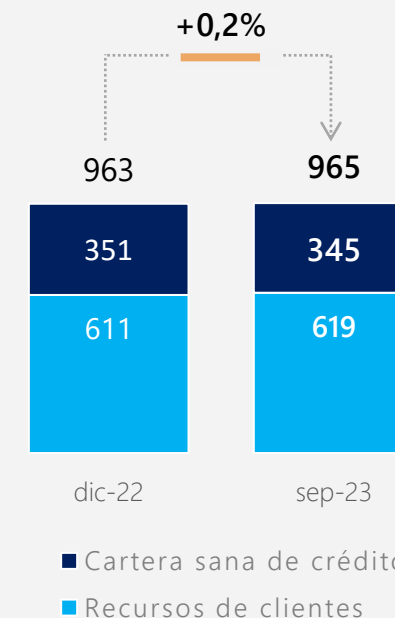


Ahorro a largo plazo⁽³⁾, % sobre total recursos de clientes



VOLUMEN DE NEGOCIO ESTABLE

Miles de MM€



(1) Tipos *forwards* a 30 de septiembre de 2023. Fuente: Bloomberg.

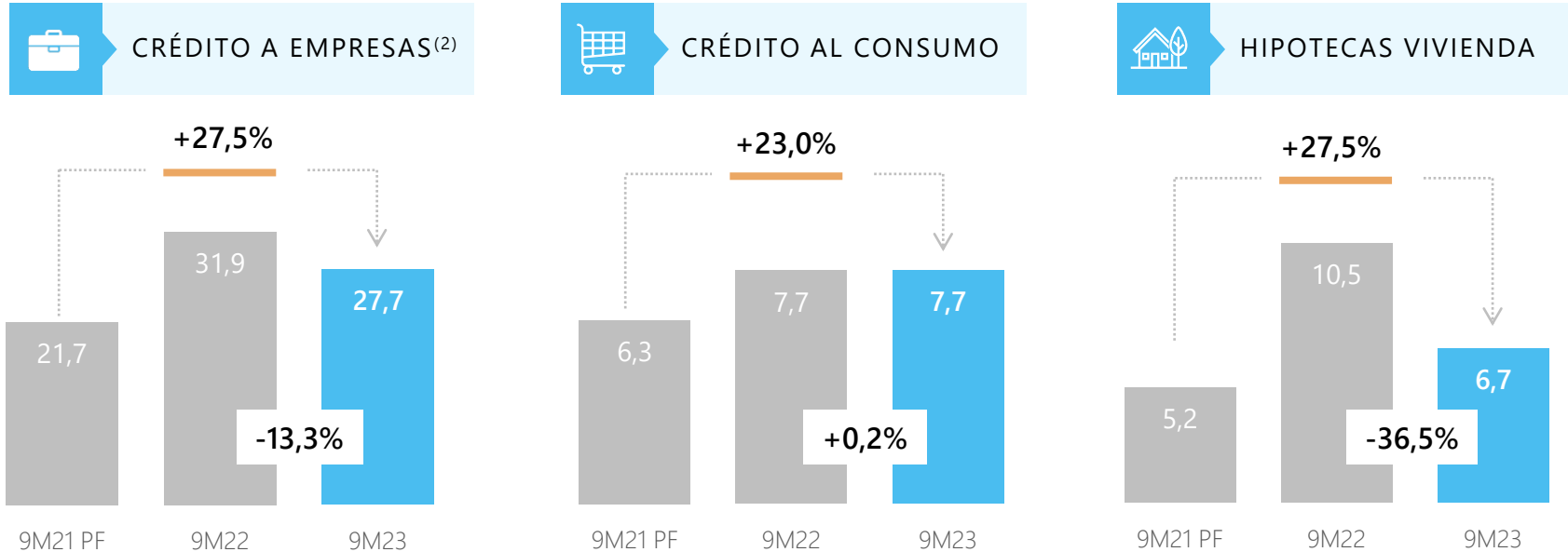
(2) Diciembre 2014 PF incluyendo BBSAU, BPI y Bankia.

(3) Seguros de ahorro, fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones.



La nueva producción de crédito se ralentiza según lo esperado ante tipos al alza y desaceleración económica –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)

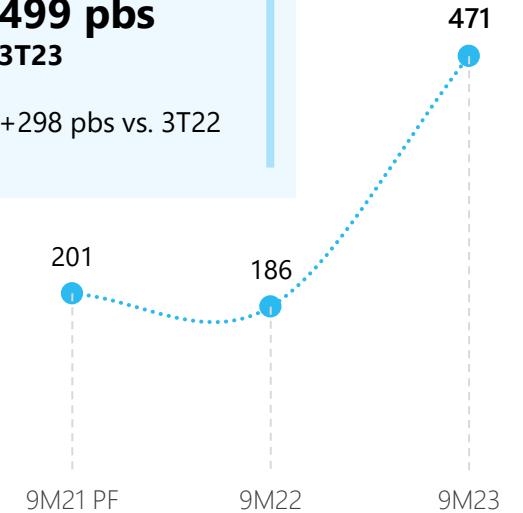


TIPOS DE NUEVA PRODUCCIÓN

Tipos de crédito FB⁽¹⁾⁽⁵⁾, pbs

499 pbs
3T23

+298 pbs vs. 3T22



Segmentación y especialización

para atender mejor a nuestros clientes empresa



297

Oficinas especializadas en empresas⁽³⁾ en España



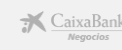
7

Sucursales internacionales⁽⁴⁾



~4.800

Especialistas



(1) 9M21 PF incluye 1T21 de Bankia. (2) Incluye banca de empresas, negocio promotor, corporativa España, corporativa filiales España y sucursales internacionales. Incluye préstamos y cuentas de crédito (no incluye productos de circulante). (3) Incluye oficinas especializadas en empresas, PyMEs y negocios. (4) En Francia (París), Alemania (Frankfurt), Italia (Milán), Marruecos (Casablanca, Tánger y Agadir), Polonia (Varsovia), Portugal (Oporto) y Reino Unido (Londres). (5) Grupo sin BPI. Los tipos se compilan a partir de datos de nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. y MicroBank; excluyendo sector público.



Las ganancias en cuota de mercado de depósitos reflejan la fortaleza de la franquicia

MEJORA EN CUOTA DE MERCADO



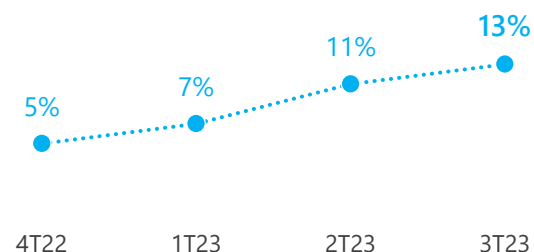
Cuota de mercado en depósitos⁽¹⁾

24,9%

+14 pbs v.a.

EVOLUCIÓN DE LA BETA DE LOS DEPÓSITOS

Beta depósitos⁽⁵⁾, %



LÍDER INDISCUTIBLE EN FLUJOS DE INGRESOS DE CLIENTES

- **36,7%** – cuota de mercado en nóminas⁽²⁾
- **34,3%** – cuota de mercado en pensiones domiciliadas⁽²⁾
- ~ **10 millones** de depósitos directos de nóminas⁽³⁾ y pensiones
- ~ **25 mil MM€** depositados mensualmente en depósitos a la vista por nóminas⁽³⁾, pensiones y otros ingresos profesionales
- **>60%** de nuestros depósitos corresponden a clientes vinculados

71,4%

Clientes vinculados⁽⁴⁾

+1 pp v.a.

GAP COMERCIAL POSITIVO Y CÓMODA RATIO LTD

Depósitos⁽⁶⁾ – Créditos, miles de MM€



90% LtD

vs. ~130% en 2008⁽⁷⁾

(1) Depósitos de hogares y de empresas no financieras, en España. Agosto 2023, en base a la última información disponible del Banco de España. (2) En España, septiembre de 2023. Elaboración propia en base a datos de la Seguridad Social. (3) Incluyendo depósitos de prestaciones por desempleo. (4) Clientes persona física con 3 o más familias de productos. (5) 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. (6) Depósitos a la vista y a plazo (excluyendo títulos de deuda minorista). (7) Datos correspondientes al perímetro del Grupo "la Caixa". % LtD calculado como créditos sobre total depósitos.

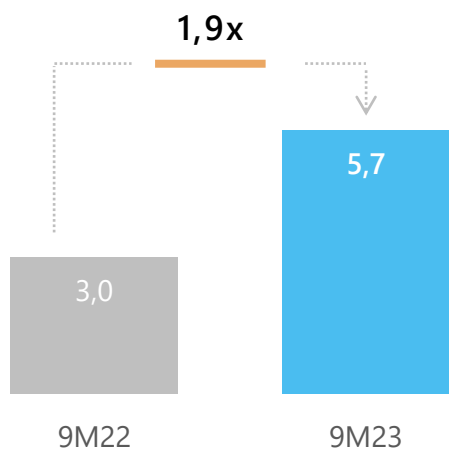


Las suscripciones netas en ahorro a l/p se recuperan en el año

mientras que los mayores tipos a largo plazo permiten una atractiva oferta de rentas vitalicias

FORTALEZA EN SUSCRIPCIONES NETAS

Suscripciones netas en ahorro a largo plazo⁽¹⁾, miles de MM€

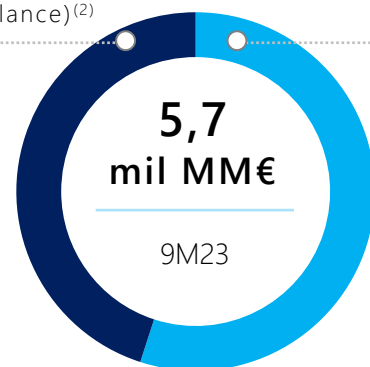


MAYOR DEMANDA DE RENTAS VITALICIAS

Suscripciones netas en ahorro a L/P: desglose, % del total

Activos bajo gestión (fuera de balance)⁽²⁾

44%
vs. 82%
9M22

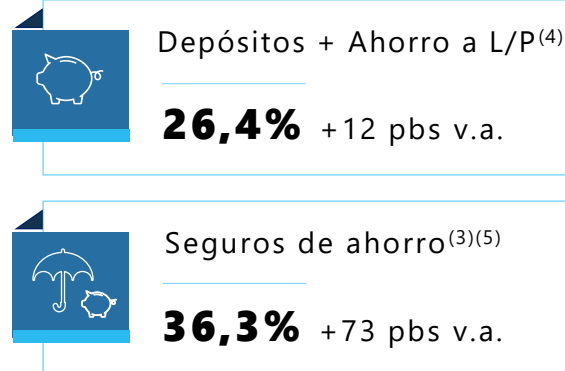


Seguros de ahorro⁽³⁾

56%
vs. 18%
9M22

IMPULSANDO LA MEJORA EN CUOTAS DE MERCADO

Cuotas de mercado en España, %



PREPARADOS PARA CAPTURAR POTENCIAL

Modelo de asesoramiento diferencial, fábricas de productos en propiedad y oferta innovadora



ASESORAMIENTO ROBUSTO



METODOLOGÍA PROPIA



AMPLIA GAMA DE PRODUCTOS



PRODUCTOS PROPIOS Y DE TERCEROS



FUERZA DE VENTAS CERTIFICADA



FOCO EN SOSTENIBILIDAD

POTENCIAL POR CAPTURAR

Ahorro a L/P⁽¹⁾, % total ahorro de los hogares⁽⁶⁾



(1) Incluye planes de pensiones, fondos de inversión y seguros de ahorro. (2) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones. (3) Incluye unit linked. (4) 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. Últimos datos disponibles (agosto 2023 para depósitos y septiembre 2023 para ahorro a largo plazo; los datos de seguros de ahorro del sector a septiembre 2023 son estimación interna). (5) A septiembre 2023, en base a datos de ICEA (datos del sector de sep. 2023 son estimación interna). (6) Últimos datos disponibles (2T23 para España y Portugal; 1T23 para Eurozona). Fuente: Eurostat

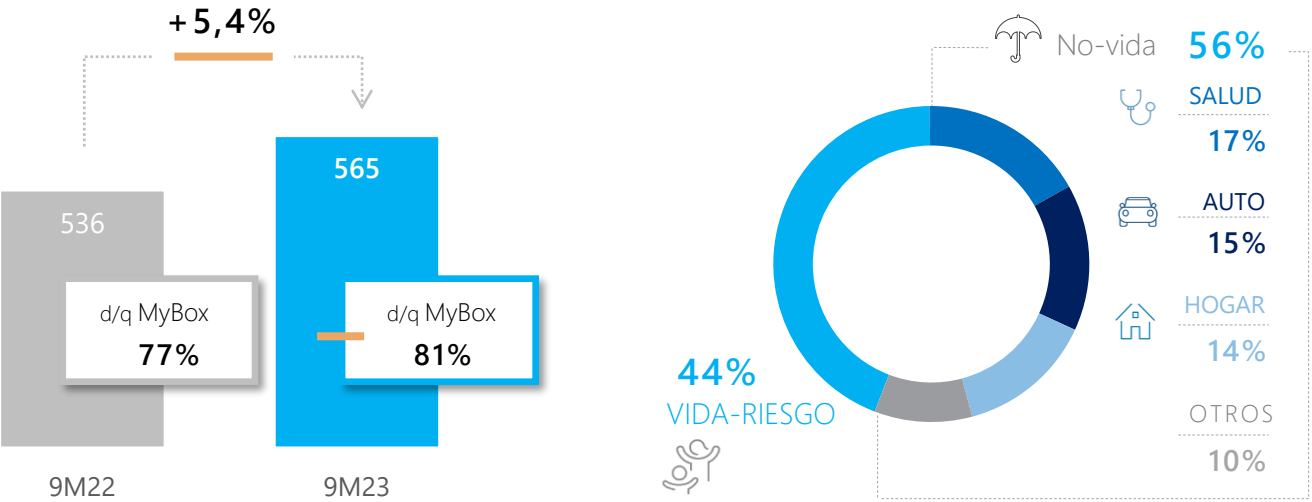


Crecimiento sostenido en seguros de protección apoyado en MyBox

DINÁMICAS POSITIVAS EN NUEVA PRODUCCIÓN IMPULSADAS POR LA OFERTA MyBox

Nuevas primas (anualizadas) de seguros de protección⁽¹⁾
MM€

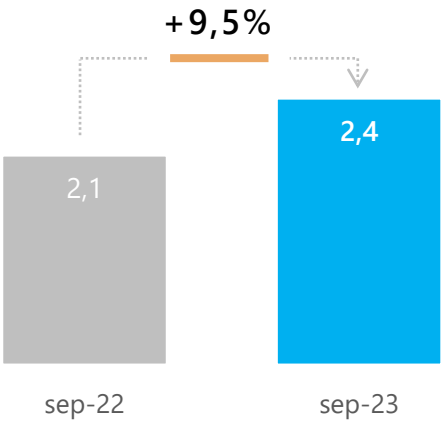
Nuevas primas de seguros de protección⁽¹⁾, 9M23 acum. 12M:
desglose por tipo de producto (% sobre el total)



(1) La información de todos los productos de seguros (incluyendo primas únicas plurianuales) se presentan sobre una base anual para facilitar las comparaciones entre todas las líneas de productos. Incluye vida-riesgo y no-vida. CABK sin BPI y considerando las primas vendidas a través del canal de bancaseguros.

APOYANDO EL CRECIMIENTO CONTINUO DEL TOTAL DE PRIMAS

Stock total de primas de protección⁽²⁾, miles de MM€



- Oferta innovadora MyBox **MyBox Jubilación**
- MyBox genera mayores ratios de retención
- Ingresos más sostenibles y mejoras de cuota de mercado

(2) Primas devengadas. Incluye primas de vida-riesgo de VidaCaixa más primas de no-vida de SegurCaixa Adeslas vendidas a través de la red de bancaseguros.



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

11,7%

+29 pbs i.a.



ADQUISICIÓN DE VIVIENDA

14,4%

+63 pbs i.a.



AHORRO A LARGO PLAZO

14,1%

+18 pbs i.a.



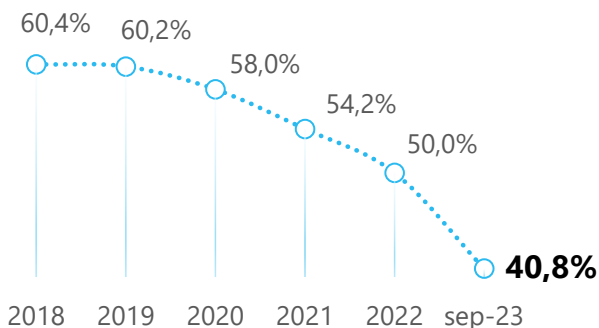
FACTURACIÓN
TARJETAS
CRÉDITO/DÉBITO

10,1%

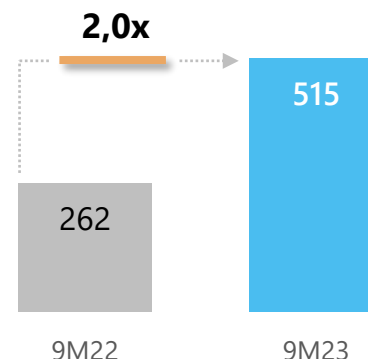
+10 pbs i.a.

EL RoTE⁽²⁾ SUBE HASTA EL 15,0% IMPULSADO POR LA MEJORA SOSTENIDA DE LA EFICIENCIA

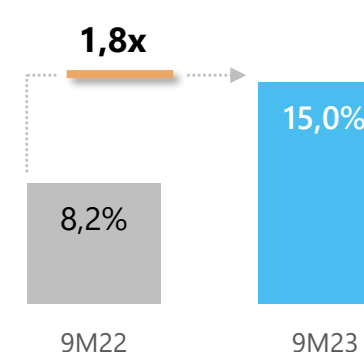
Ratio de eficiencia core⁽³⁾ acumulado 12M, %



Margen de explotación⁽²⁾, MM€



RoTE⁽²⁾ acumulado 12M, %



MOROSIDAD REDUCIDA CON COBERTURA ELEVADA

% Ratio de morosidad⁽²⁾ **1,7%**

% Ratio de cobertura⁽²⁾ **98%**

MEJORAS DE RATING⁽⁴⁾
2023



FitchRatings **BBB+** (Desde BBB)

MOODY'S **Baa1** (Desde Baa2)



Cédulas

AA (Desde AA bajo)

(1) Fuente: BPI y Banco de Portugal, últimos datos disponibles (septiembre 2023 para crédito y adquisición vivienda; agosto 2023 para ahorro a largo plazo y facturación tarjetas). (2) Segmento BPI. (3) Según reportado por BPI. El dato de 2022 ha sido reexpresado bajo NIIF 17/9. Los datos de 2018-21 se presentan tal y como fueron reportados históricamente (NIIF 4). (4) Fechas de mejoras de rating: 30 de junio de 2023 Fitch; 26 de mayo de 2023 Moody's; 4 de julio 2023 DBRS Morningstar.

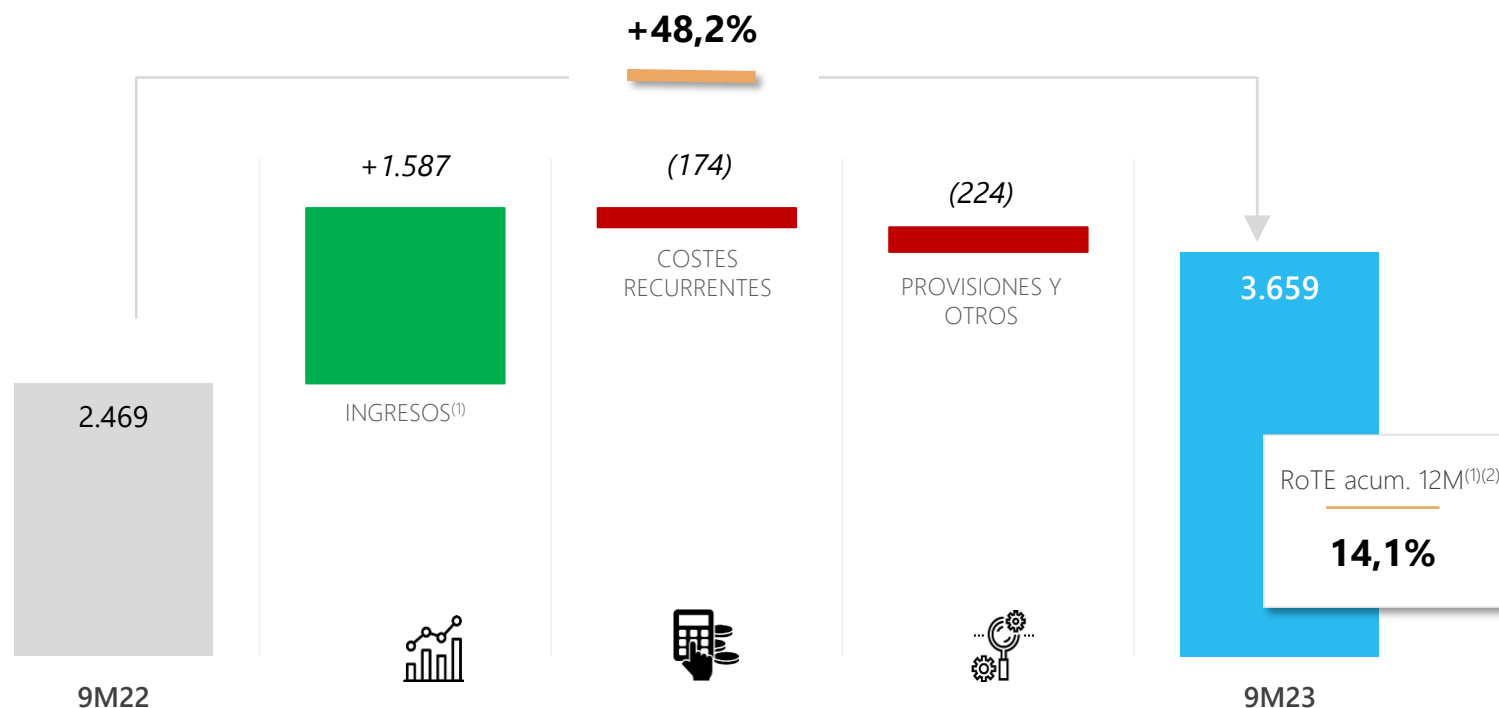


El fuerte crecimiento del resultado atribuido eleva el RoTE >14%

Impulsado por el dinamismo sostenido de los ingresos

EVOLUCIÓN DEL RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO

MM€ (neto de impuestos)



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

(2) RoE acumulado 12 meses en el 11,9%.

Mayores ingresos

Crecimiento en ingresos *core*
(MI +60,7% i.a.; Comisiones + Seguros +1,5% i.a.)



Mejora de la eficiencia

Con una ratio de eficiencia recurrente acum.
12M en mínimos históricos del 42,6%



El coste del riesgo se mantiene en niveles reducidos y en línea con el *guidance* anual



El RoTE acum. 12M sube al 14,1%

+2,1 pp vt. | +5,7 pp i.a.





Afrontando el futuro desde la mejor posición financiera en 10 años

RATIO DE MOROSIDAD EN NIVELES REDUCIDOS CON MAYOR COBERTURA

Ratio de morosidad, %

11,4%

Máx.

2,7%

2,7%

2014-21

dic-22

sep-23

Ratio de cobertura, %

Media: 56%

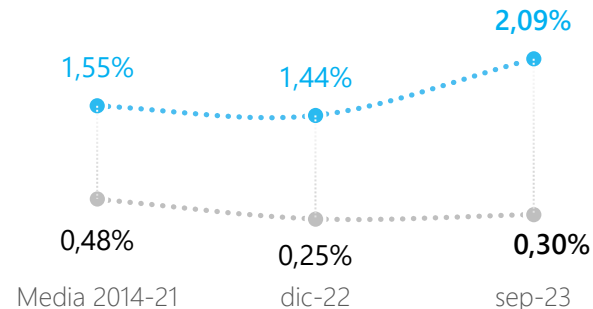
74%

76%



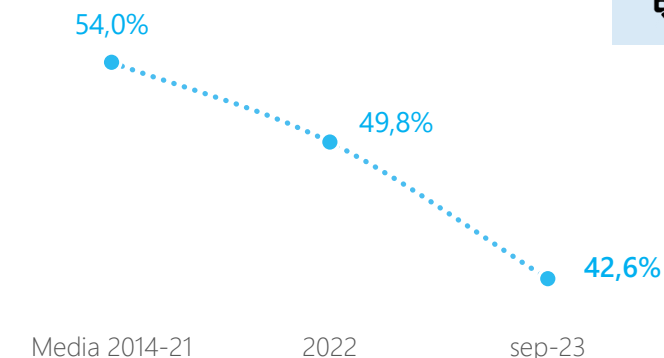
MAYOR CAPACIDAD DE ABSORBER CoR

..... Margen de explot. recur./total de crédito
+ riesgos contingentes acum. 12M, % ⁽¹⁾
..... Coste del riesgo acum. 12M, %



RATIO DE EFICIENCIA EN MÍNIMOS HISTÓRICOS

Ratio de eficiencia recurrente acumulado 12M⁽¹⁾, %



CÓMODA POSICIÓN DE RATIOS MREL Y LIQUEDEZ

% MREL incl. ajustes transitorios
NIIF 9 vs. requerimientos

25,9%

27,1%

24,3%
2024 Req.

282 pbs
Colchón
M-MDA

dic-22
NIIF 17/9

sep-23

Métricas de
liquidez
sep-2023

% LCR

205 %

% NSFR

139 %



MAYOR GENERACIÓN ORGÁNICA DE CAPITAL COMPENSANDO IMPACTOS REGULATORIOS Y GRAVAMEN

% CET1 sin ajustes
transitorios NIIF 9 vs. SREP

12,3%

12,2%

0,23%
Recompra
de acciones
8,5%
SREP

Generación orgánica
de capital en 9M23

162 pbs

Colchón MDA⁽²⁾

373 pbs

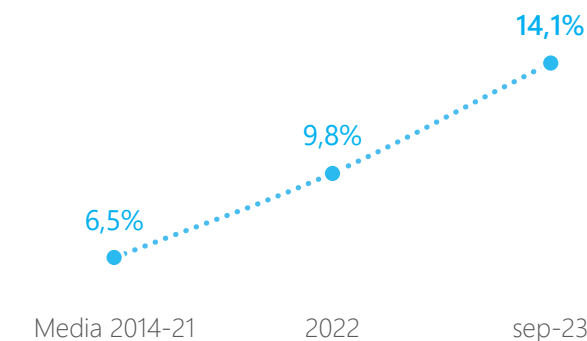
dic-22
NIIF 17/9

sep-23



MAYOR RENTABILIDAD

RoTE acumulado 12M⁽¹⁾, %



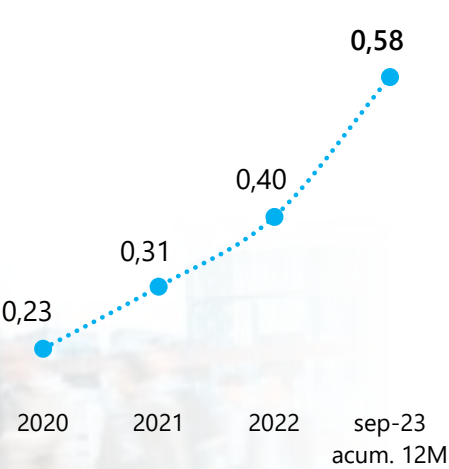
(1) 2022-23 bajo las nuevas normas contables; 2014-21 basadas en la información publicada anteriormente (NIIF 4). Margen de explotación recurrente en 2020-21 PF con 12 meses de Bankia y ajustado excluyendo el gravamen extraordinario a la banca en 2023. RoTE 2021 ajustado excluyendo impactos extraordinarios M&A. (2) % CET1 incluyendo ajustes transitorios NIIF 9 vs. SREP.



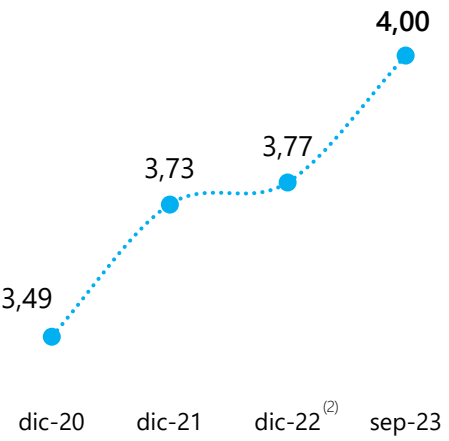
La fortaleza financiera **permite un mayor retorno al accionista...**



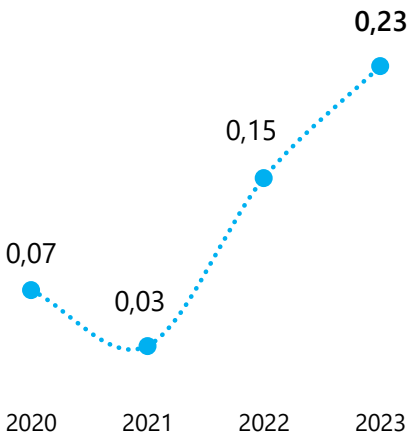
MAYOR BPA
BPA⁽¹⁾, €



MAYOR VTCT/ACCIÓN
VTCT/acción, €



MAYOR DPA
DPA pagado durante el periodo⁽³⁾, €



DISTRIBUCIÓN EXTRAORDINARIA

500 MM€
Programa de recompra de acciones ya en curso⁽⁴⁾

1.800 MM€
Programa de recompra completado en 2022

~4 mil MM€

- + Dividendo 2022
- + SBB 2022
- + SBB en curso

50% - 60%

Objetivo de *payout* en efectivo 2023

~9 mil MM€

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

CAMINO DE BATIR HOLGADAMENTE 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) 29,8% del importe máximo considerado ya ejecutado (en base a OIR 20 de octubre de 2023). (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

Una manera diferente de hacer banca



Inclusión financiera

- Sin abandonar municipios: >2.200 con oficina + 675 con ofi-buses⁽¹⁾
- Acuerdo con Correos (cobertura en municipios con <500 habitantes)⁽¹⁾
- Líder en Europa en microcréditos: >100 mil microcréditos concedidos en 2023
- Soporte al colectivo sénior (1.619 gestores)
- ~360 mil cuentas sociales o básicas



Soluciones con impacto social

- Adherido al Código de Buenas Prácticas en España
- ~11 mil viviendas sociales; >560 nuevos alquileres social (incl. renovaciones)
- >5.880 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: ~3.500 proyectos en colaboración con la Fundación "la Caixa"
- ~1,55 mil MM€ de dividendos distribuidos a la Fundación "la Caixa" en los últimos 5 años



Banca sostenible

- Socio fundador de NZBA
- Banco europeo #1 por total de emisiones de bonos ODS en 2019- sep. 23
- 43,3 mil MM€ en financiación sostenible desde el inicio del Plan Estratégico
- 1^{er} banco español en publicar un rating ASG *solicited*: rating de "2" de Sustainable Fitch⁽²⁾

Objetivos de descarbonización 2030

Nuevos objetivos 2030 para 3 sectores adicionales⁽³⁾



GENERACIÓN ELÉCTRICA
Intensidad física, kgCO₂e/MWh

↓30%
2020-30



PETRÓLEO Y GAS
Total emisiones financiadas, MtCO₂e

↓23%
2020-30



CARBÓN⁽⁴⁾
Exposición en MM€

↓100%
2022-30



AUTOMOCIÓN
Intensidad física, gCO₂/vkm

↓33%
2022-30

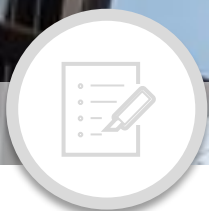


HIERRO Y ACERO
Intensidad física, KgCO₂e/t acero

↓[10-20%]
2022-30



(1) En España. (2) Rango del rating: 1-5, siendo 1 el mejor rating. (3) Objetivos para Automoción y Hierro y Acero incluidos en el nuevo Informe Climático publicado en octubre de 2023; objetivo del Carbón incluido en el Informe de Gestión semestral publicado en julio de 2023. (4) Se dejará de financiar a compañías relacionadas con el carbón térmico (clientes cuyos ingresos provenientes de la minería del carbón térmico y/o de la generación eléctrica en base al carbón térmico representen más del 5% del total de sus ingresos), reduciendo su exposición a cero en 2030.



Aspectos clave



PyG y Balance 3T23



Anexo



Crecimiento en crédito a empresas y consumo en v.a. contrarrestado por desapalancamiento en vivienda –v.t. afectada por estacionalidad y menor demanda de crédito

CARTERA DE CRÉDITO SANO⁽¹⁾ – 30 sep. 2023**345 mil MM€****-1,7% v.a. | -2,5% v.t.⁽²⁾**

Del que:

**+1,3% v.a.**

CRÉDITO A EMPRESAS

-0,9% v.t.**+1,3% v.a.**

CRÉDITO AL CONSUMO

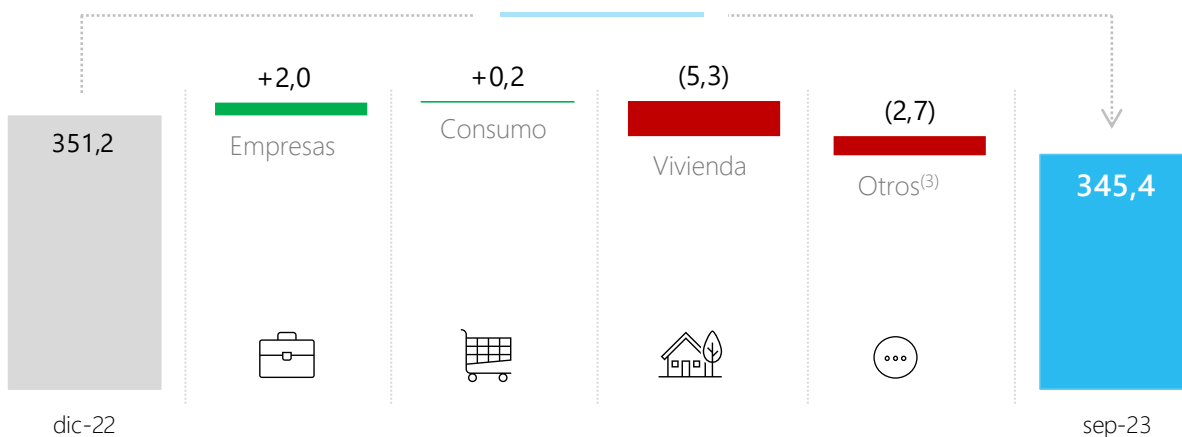
+0,1% v.t.**-3,9% v.a.**

ADQUISICIÓN VIVIENDA

-1,3% v.t.

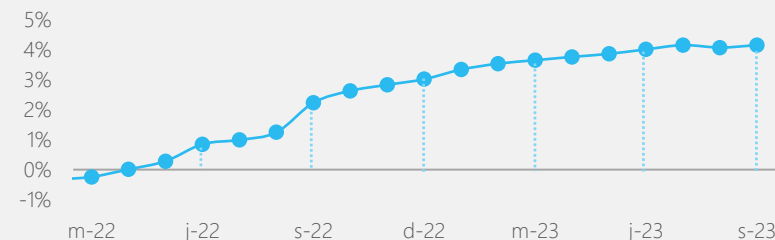
Crecimiento del crédito a empresas y consumo contrarrestado por el desapalancamiento estructural en hipotecas

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

-1,7%

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

Euribor 12 meses (promedio mensual)

**<30%**Tasa media de esfuerzo con E12M al 4,5%⁽⁵⁾% de crédito hipotecario a tipo variable sano⁽⁴⁾ repreciaado a:

Euribor ≤ 2%	100%	78%	45%	25%	13%
2% < Euribor ≤ 3%	0%	22%	35%	20%	18%
3% < Euribor ≤ 4%	0%	0%	20%	55%	50%
Euribor > 4%	0%	0%	0%	0%	19%

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Afectado por estacionalidad positiva en junio relacionada con los anticipos de pensiones públicas (-1,5% v.t. ajustando dicho efecto). (3) Incluye "Sector público" y "Crédito a particulares-otras finalidades." (4) Hipotecas de clientes particulares. Dos tercios de la cartera hipotecaria de clientes particulares es a tipo de interés variable. 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.



Los recursos de clientes crecen un 1,3% en el año

Evolución trimestral afectada por estacionalidad adversa en depósitos

RECURSOS DE CLIENTES⁽¹⁾ – 30 de septiembre de 2023

619
mil MM€

+1,3% v.a.

-1,4% v.t. | ~ Estable aj. por estac.

Del que:



AHORRO A
LARGO PLAZO⁽²⁾

+5,3% v.a.

-0,2% v.t.
+0,3% sin impacto mercado



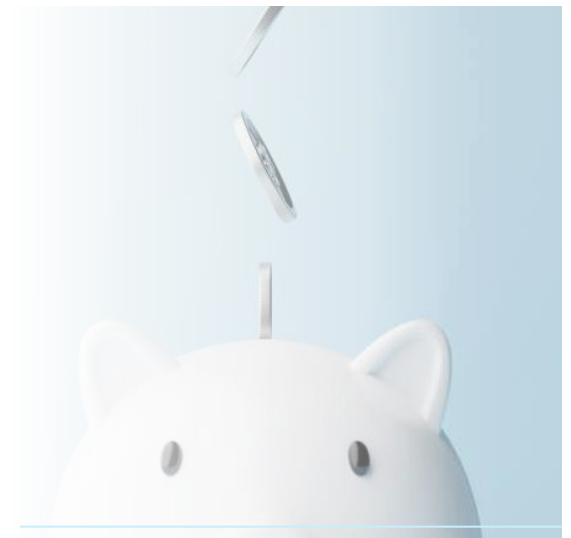
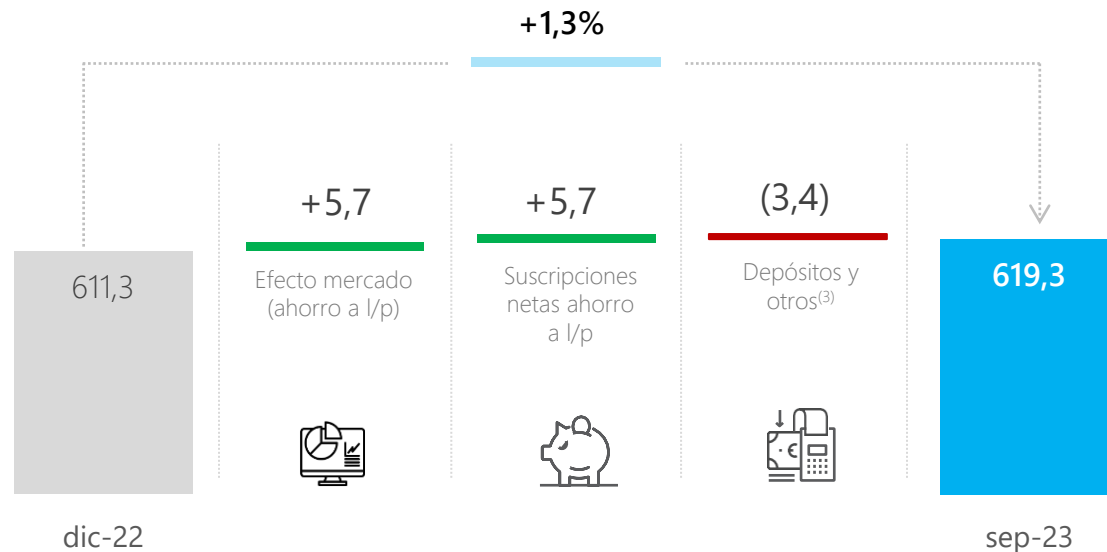
DEPÓSITOS
Y OTROS⁽³⁾

-0,9% v.a.

-2,0% v.t.
~Estable aj. por estac.

Los recursos de clientes crecen apoyados en suscripciones netas de ahorro a largo plazo y mercados

Recursos de clientes, evolución anual en miles de MM€



(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 títulos 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.



Resultado atribuido +69,9% i.a. impulsado por mayores ingresos

Con el apoyo del MI y seguros

ASPECTOS CLAVE PyG 3T23

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MME	3T23	3T22	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.740	1.603	+70,9%	+12,2%
Comisiones netas	895	968	-7,5%	-1,5%
Resultado del servicio de seguro	297	236	+26,0%	+15,7%
Dividendos	0	0	+56,4%	-99,4%
Puesta en equivalencia	101	81	+24,8%	+52,6%
Resultados de operaciones financieras	72	73	-2,3%	+16,8%
Otros ingresos y gastos de explotación	(88)	(89)	-1,0%	-63,2%
Margen bruto	4.016	2.872	+39,8%	+12,4%
Gastos recurrentes	(1.471)	(1.375)	+7,0%	+1,1%
Gastos extraordinarios	(4)	(11)	-66,6%	+30,6%
Margen de explotación	2.541	1.485	+71,1%	+20,2%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(282)	(172)	+63,9%	+40,8%
Otras provisiones	(95)	(33)		+26,0%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(24)	(20)	+20,9%	-45,2%
Resultado antes de impuestos	2.140	1.260	+69,9%	+19,2%
Impuestos, minoritarios y otros	(618)	(364)	+69,8%	+20,2%
Resultado atribuido al Grupo	1.522	896	+69,9%	+18,8%
<i>Pro memoria</i>				
Ingresos core⁽¹⁾	4.018	2.872	+39,9%	+9,8%
comisiones + ingresos de seguros	1.278	1.269	+0,7%	+4,9%
Resultado operativo core⁽²⁾	2.547	1.497	+70,1%	+15,4%

INGRESOS

- Fuerte crecimiento de los ingresos (+39,8% i.a. / +12,4% v.t.) impulsado por los ingresos *core*⁽¹⁾ (+39,9% i.a./+9,8% v.t.)
 - Fuerte crecimiento del MI tanto i.a./v.t. apoyado en mayor expansión de márgenes
 - El fuerte crecimiento de los ingresos de seguros y la recuperación de las comisiones por gestión de activos más que compensan las menores comisiones bancarias; los ingresos de seguros se ven impulsados en el trimestre por la fortaleza de la actividad comercial y menor nivel de siniestralidad en vida riesgo
 - Los ingresos no-*core* reflejan principalmente menor ROF i.a. con evolución v.t. afectada por elementos estacionales en 2T (aportación FUR y dividendo BFA)

COSTES

- Costes recurrentes prácticamente estables en v.t. y en línea con el *guidance* del año
- Las mandíbulas positivas continúan impulsando el crecimiento a doble dígito del margen de explotación; con el resultado operativo *core*⁽²⁾ +70,1% i.a. / +15,4% v.t.

PROVISIONES

- El coste del riesgo anualizado 9M23 se sitúa en 0,25% (0,30% acum. 12M) en línea con el *guidance*
- Otras provisiones afectadas por impactos singulares

(1) MI + comisiones + ingresos de seguros (incluyendo el resultado del servicio de seguro y la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y otras participadas de bancaseguros).

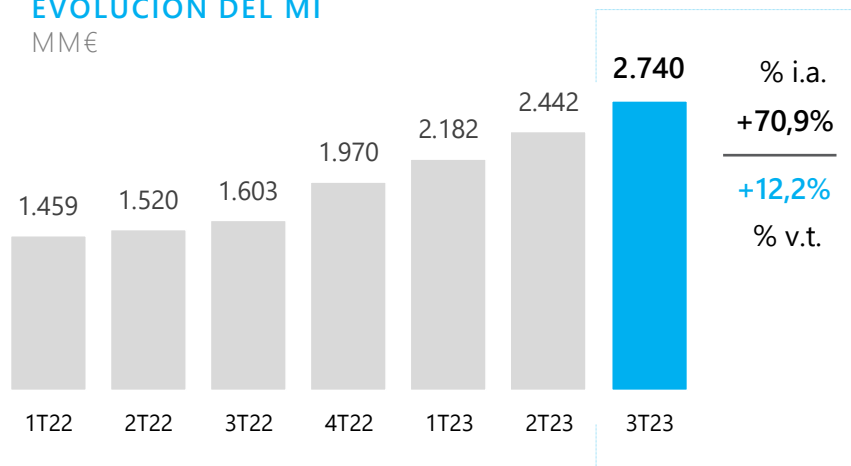
(2) Ingresos *core* menos costes recurrentes.



Se prevé un MI más fuerte por más tiempo

EVOLUCIÓN DEL MI

MM€



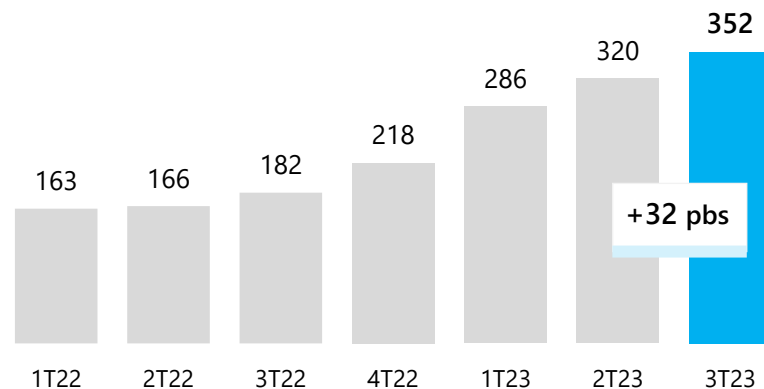
9M22: 4.582

+60,7%

9M23: 7.364

DIFERENCIALES

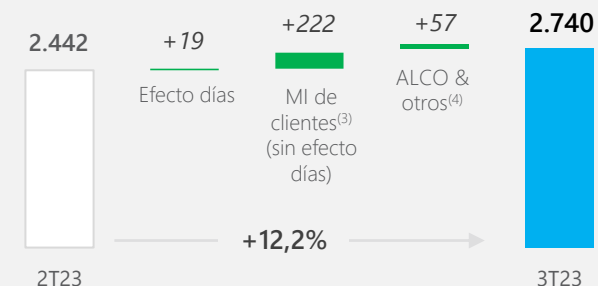
Diferencial de la clientela, pbs



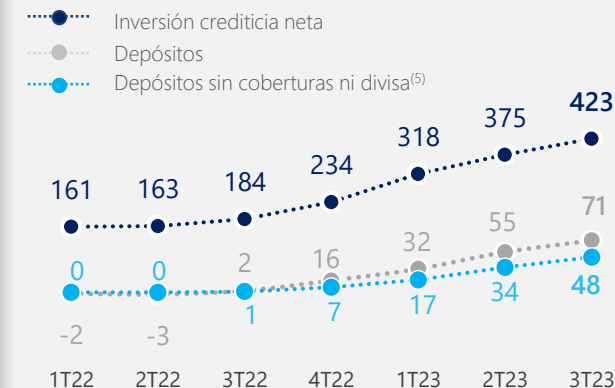
Diferencial del balance, pbs

85 90 113 143 157 175

EVOLUCIÓN DEL MI V.T., MM€



TIPOS, PBS



3T v.t.

- El MI de clientes refleja principalmente la reprecación de los índices en crédito y la evolución de la beta de los depósitos (13% en 3T23 vs. 11% en 2T23)⁽¹⁾
- Tanto el diferencial de la clientela como el del balance se amplían en el trimestre
- ALCO y otros: contribución positiva gracias a la mejora de la rentabilidad en renta fija⁽²⁾ y la elevada liquidez
- Incremento de los tipos de crédito, tanto en nueva producción como en cartera

Mejora del *guidance*⁽⁶⁾: MI 2023e ≥10 mil MM€ y apuntando a un MI estable i.a. para 2024e

(1) Beta de los depósitos en base al tipo de la Facilidad Marginal de Depósito del BCE ("FMD") y calculada 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. (2) Véase Anexo para mayor detalle de la cartera ALCO. (3) Incluye el MI de seguros. (4) Incluye rendimientos y gastos propios de la cartera ALCO, deuda institucional emitida y facilidades interbancarias. (5) Coste de los depósitos del Grupo sin coberturas, ni depósitos en divisa, ni depósitos de las sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI. (6) Considera un 1% de Requerimiento de Reservas Mínimas al 0%.

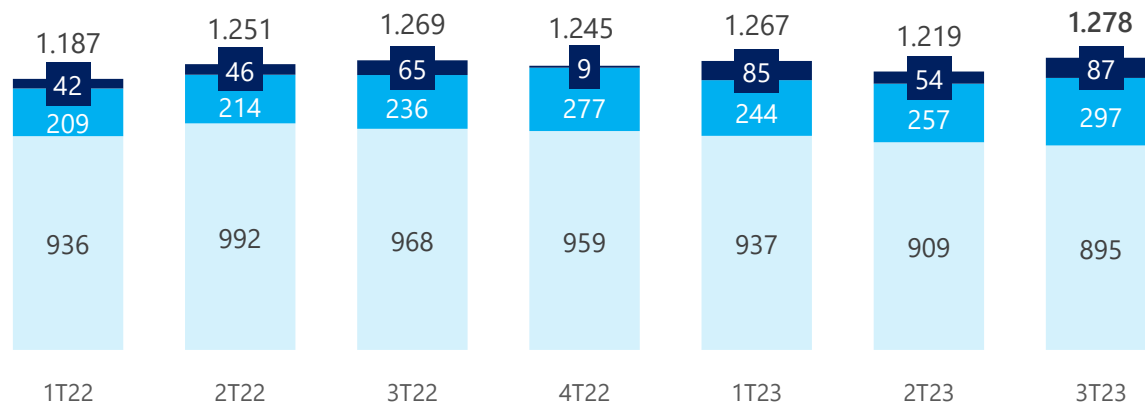


Los ingresos por servicios de bancaseguros retoman el crecimiento en el 3T

Con los ingresos de seguros creciendo a doble dígito, más que compensando la evolución de las comisiones

COMISIONES NETAS + INGRESOS DE SEGUROS, MM€

■ Comisiones netas ■ Resultado del servicio de seguro ■ Puesta en equivalencia de los ingresos de seguros



9M22: 3.706

9M23: 3.764

+1,5% | +3,6% sin comisiones de custodia

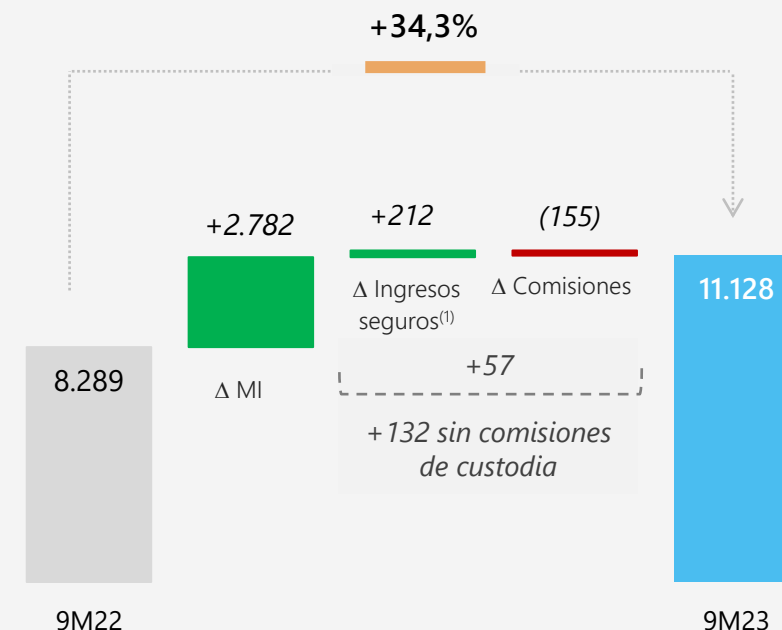
+0,7% i.a.

+1,9% i.a.
sin comisiones de custodia

+4,9%
% v.t.

APOYANDO EL CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS CORE

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



(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.

Guidance 2023e : ~5,1 mil MM€



Dinámica positiva en ingresos de seguros –al tiempo que gestión de activos se recupera y comisiones bancarias recurrentes se ajustan al nuevo entorno de tipos; v.t. afectada por estacionalidad

INGRESOS DE SEGUROS

Desglose por principales categorías de negocio, en MM€ y %

	3T23	% i.a.	% v.t.	9M23 % i.a.
RESULTADO DEL SERVICIO DE SEGURO	297	+26,0%	+15,7%	+21,2%
SEGUROS VIDA-RIESGO	191	+22,3%	+19,1%	+23,4%
SEGUROS VIDA-AHORRO	86	+47,5%	+11,6%	+27,1%
UNIT LINKED	20	-6,4%	+3,6%	-10,3%
INGRESOS DE SEGUROS POR PUESTA EN EQUIVALENCIA	87	+32,2%	+61,7%	+47,6%
TOTAL	383	+27,3%	+23,6%	+26,2%

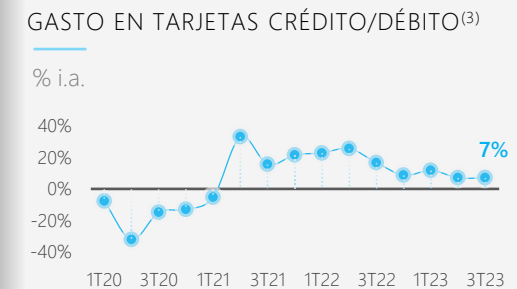
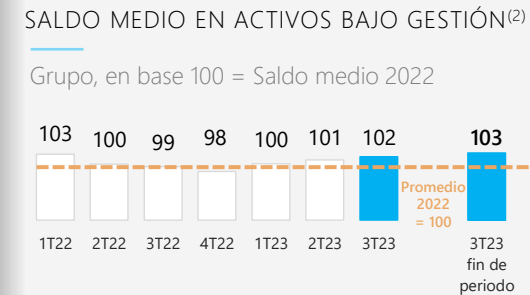
- **Resultado del servicio de seguro:** crecimiento sostenido en vida-riesgo y mayor actividad en vida-ahorro, con recuperación gradual en *unit linked*; apoyo generalizado en v.t., también impulsado por menor siniestralidad en productos de vida riesgo
- Crecimiento en ingresos de seguros por **puesta en equivalencia** favorecido por tendencias orgánicas positivas y v.t. también apoyada por estacionalidad en SCA

COMISIONES NETAS

Desglose por principales categorías, en MM€ y %

	3T23	% i.a.	% v.t.	9M23 % i.a.
BANCARIAS RECURRENTES ⁽¹⁾	454	-12,1%	-1,2%	-9,1%
GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽²⁾	303	+1,7%	+2,2%	-1,5%
COMERC. DE SEGUROS	94	-4,7%	-1,9%	-4,0%
BANCA MAYORISTA	43	-20,2%	-23,2%	+5,8%
TOTAL	895	-7,5%	-1,5%	-5,3% -2,8% sin com. custodia

- **Bancarias recurrentes:** menores comisiones de mantenimiento de cuentas a medida que se revierten las iniciativas implementadas en un entorno de tipos negativos (incluyendo en i.a., la retirada de comisiones de custodia); compensado parcialmente en v.t. por el crecimiento sostenido en comisiones de pagos
- **Gestión de activos:** recuperación gradual por mayores saldos medios con el apoyo de entradas netas positivas
- **Comercialización de seguros:** crecimiento orgánico impulsado por MyBox contrarrestado por factores no recur.
- **Banca mayorista:** +5,8% 9M23 i.a. con evolución trimestral reflejando principalmente menor actividad de CIB



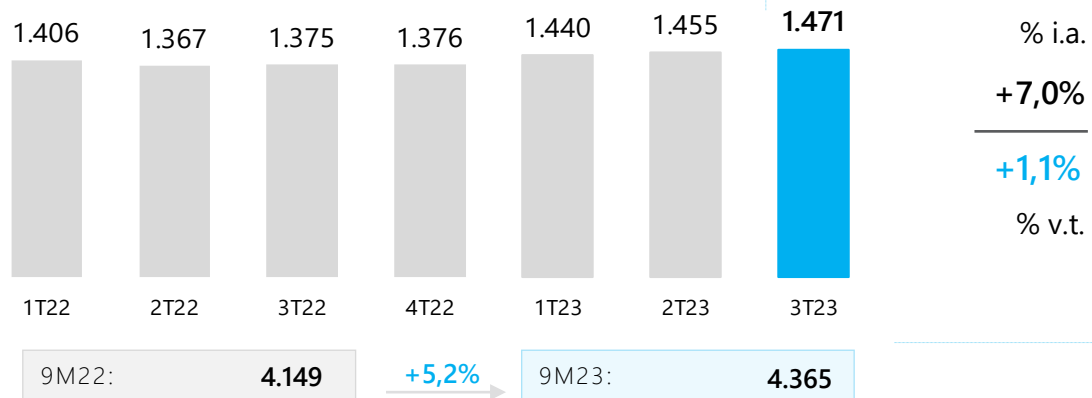
(1) -9,5% 3T i.a. y -4,4% 9M i.a. sin comisiones de custodia. (2) Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos *unit linked* en BPI que no se ven afectados por NIIF 17/9. (3) En España. Facturación de tarjetas (incluido comercio electrónico) y reintegros 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.



Se acelera la mejora de la eficiencia operativa – La ratio de eficiencia acum. 12M se reduce hasta mínimos históricos mientras que los costes evolucionan según el *guidance*

GASTOS RECURRENTES

MM€

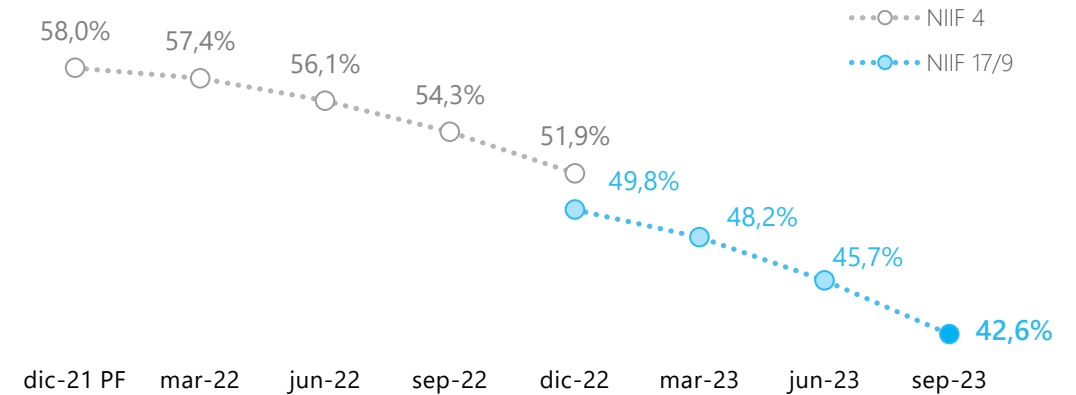


Desglose de gastos recurrentes por principales categorías

MM€ y %	3T23	% i.a.	% v.t.	9M23 % i.a.
PERSONAL	897	+7,8%	+2,3%	+4,7%
GASTOS GENERALES	380	+5,6%	-1,1%	+6,1%
AMORTIZACIONES	195	+6,2%	+0,2%	+6,0%
TOTAL	1.471	+7,0%	+1,1%	+5,2%

RATIO DE EFICIENCIA⁽¹⁾

Ratio de eficiencia recurrente acum. 12M, en %



Evolución de la ratio de eficiencia recurrente acum. 12M v.a., % y pp

**Guidance 2023e: ~5,8 mil MM€**

(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 dic-21 PF/ mar-22/jun-22/sep-22 se presentan tal y como fueron reportados históricamente (NIIF 4) con dic-21 PF 12 meses de Bankia

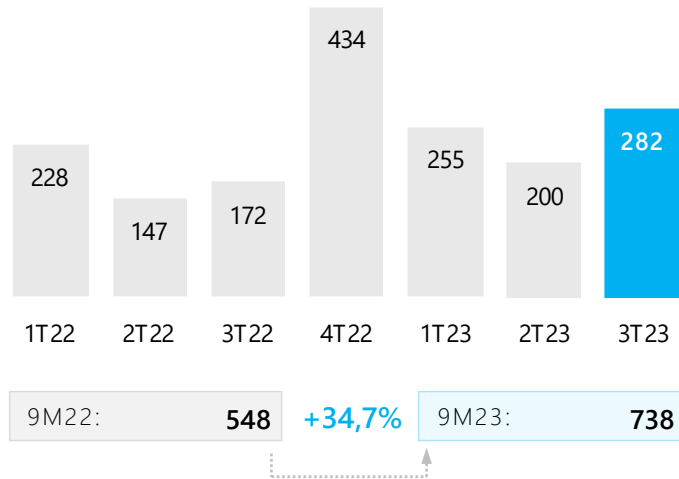


Coste del riesgo en niveles reducidos y alineado con el *guidance*

Manteniendo unos niveles de cobertura prudentes

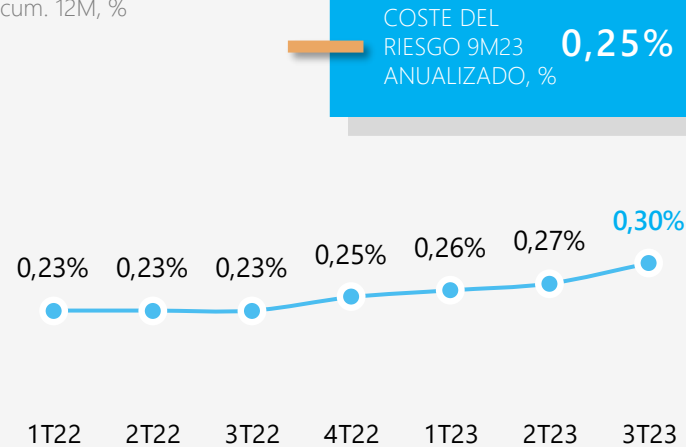
DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS

MM€



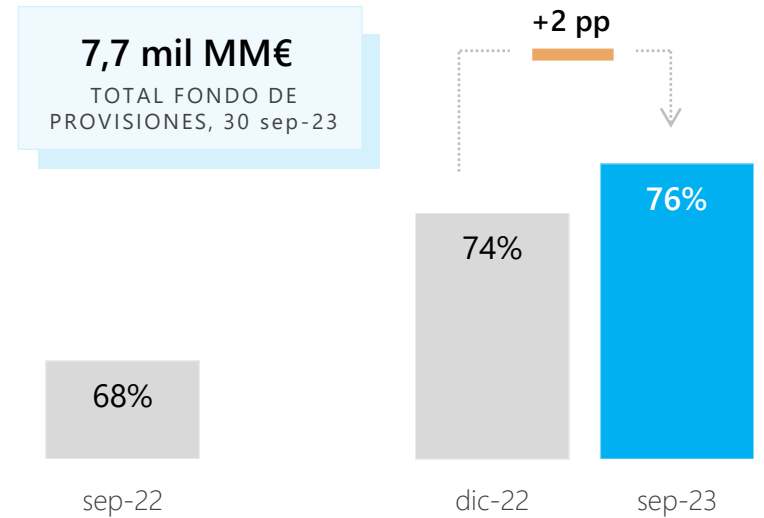
Coste del riesgo

Acum. 12M, %



MAYOR COBERTURA DE DUDOSOS

Ratio de cobertura de dudosos⁽²⁾, %



- Las dotaciones para insolvencias en 3T reflejan un ejercicio de provisión prudente
- El coste del riesgo 9M anualizado se sitúa en 25 pbs (30 pbs acum. 12M), manteniéndose en niveles reducidos y en línea para cumplir con el *guidance* del año
- ~1,1 mil MM€ de provisiones colectivas no asignadas⁽¹⁾, estable en v.t. y dando confort

Guidance 2023e: < 30 pbs

(1) Incluye provisiones colectivas no asignadas por incertidumbre (874 MM€) y PPA Bankia (231 MM€) a 30 de septiembre de 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 sobre el total de créditos y riesgos contingentes se sitúa en 2,0% a 30 de septiembre de 2023 (estable en v.t. y en v.a.).

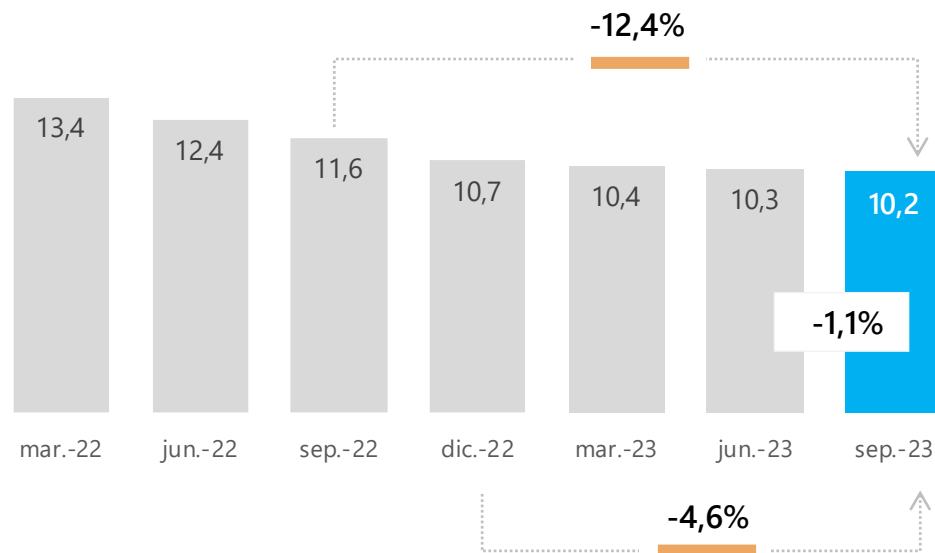


Reducción sostenida del saldo dudoso

con la ratio de mora estable en niveles bajos

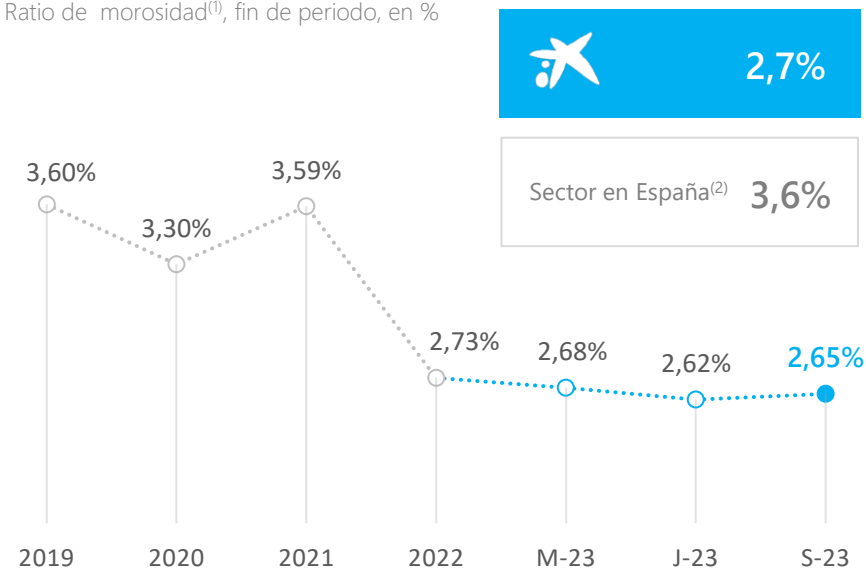
REDUCCIÓN SOSTENIDA DEL SALDO DUDOSO

Saldo dudoso⁽¹⁾, miles de MM€



RATIO DE MOROSIDAD ESTABLE EN NIVELES BAJOS

Ratio de morosidad⁽¹⁾, fin de periodo, en %



Ratio de morosidad por segmento, % a 30 de sep. 23

	2,5%	Adquisición vivienda
	3,2%	Crédito al consumo
	2,7%	Crédito a empresas
	2,7%	Otros ⁽³⁾

- **Reducción sostenida de los activos no productivos: saldo dudoso -4,6% v.a.;** la exposición neta de adjudicados DPV se reduce un -10,8% en v.a. hasta 1,7 mil MM€
- **Ratio de morosidad** estable en niveles históricamente bajos e inferior al sector
- **50% préstamos ICO⁽⁴⁾ concedidos ya amortizados⁽⁵⁾** → saldo dispuesto actual en 13,1 mil MM€ (-22% v.a.) con c.100% amortizando principal. 3,8% de préstamos ICO clasificados en *Stage 3*⁽⁶⁾

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (532 MM€ a cierre de septiembre de 2023). (2) % dudosos en crédito al sector privado residente a agosto de 2023, basado en datos del Banco de España. La ratio PF sin CABK se sitúa en el 3,8%. (3) Incluye otros créditos a particulares (sin crédito al consumo), créditos al sector público y riesgos contingentes. (4) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito *revolving* o *confirming* sin calendario preestablecido de pagos (3,1 mil MM€ saldo vivo a 30 de septiembre de 2023). (5) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (6) 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 0,4% 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 consistentemente prudente

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

30 de septiembre de 2023 (fin de periodo)

205% | 188%

% LCR⁽¹⁾ | PF sin TLTRO⁽²⁾

139% | 139%

% NSFR | PF sin TLTRO⁽²⁾

19,1% | 16,8%

% ASSET ENCUMBRANCE
| PF sin TLTRO⁽²⁾

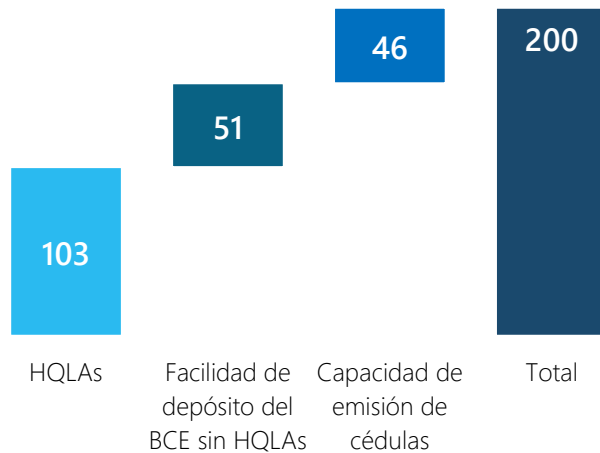
90%

% LTD

5,6%

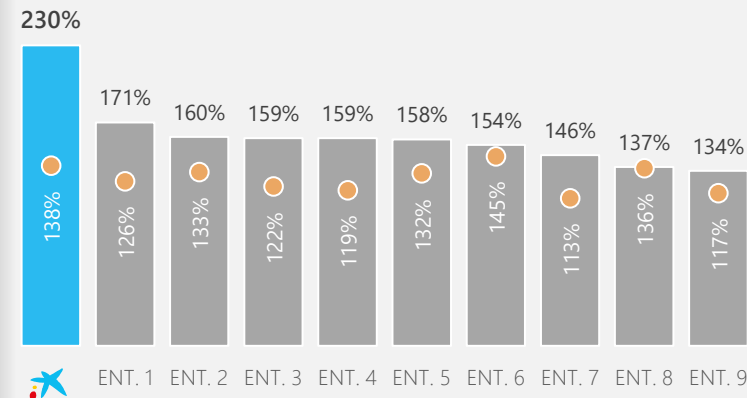
RATIO DE
APALANCAMIENTO⁽³⁾

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

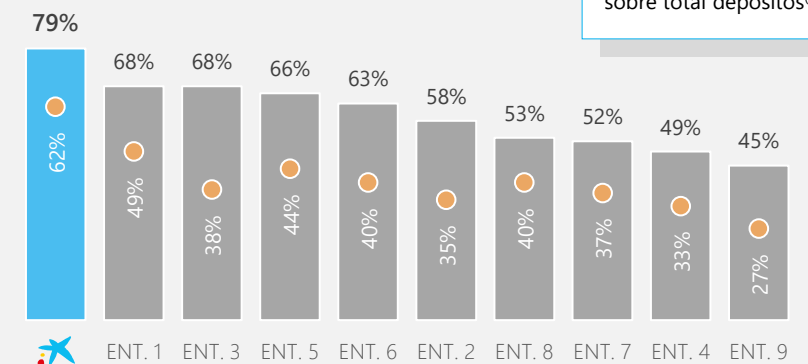


RATIOS DE LIQUIDEZ MÁS ELEVADAS Y MAYOR PROPORCIÓN DE DEPÓSITOS MINORISTAS ESTABLES ENTRE COMPARABLES

■ % LCR (promedio 12 meses)⁽⁴⁾
● % NSFR (fin de periodo)⁽⁴⁾



■ % Depósitos minoristas sobre total depósitos⁽⁴⁾
● % Depósitos minoristas estables sobre total depósitos⁽⁴⁾



64%

Depósitos garantizados
sobre total depósitos⁽⁵⁾

(1) % LCR a 30 de septiembre de 2023. % LCR promedio 12 meses a 30 de septiembre de 2023: 210%. (2) El saldo vivo de TLTRO III a 30 de septiembre 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 (Plantillas EU LIQ1 y EU LIQ2 a junio 2023) para CABK y comparables. El grupo de comparables incluye a las 10 mayores entidades por capitalización a 30 de septiembre de 2023 incluidas en el índice SX7E. (5) Cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos (depósitos ≤ 100.000 €).

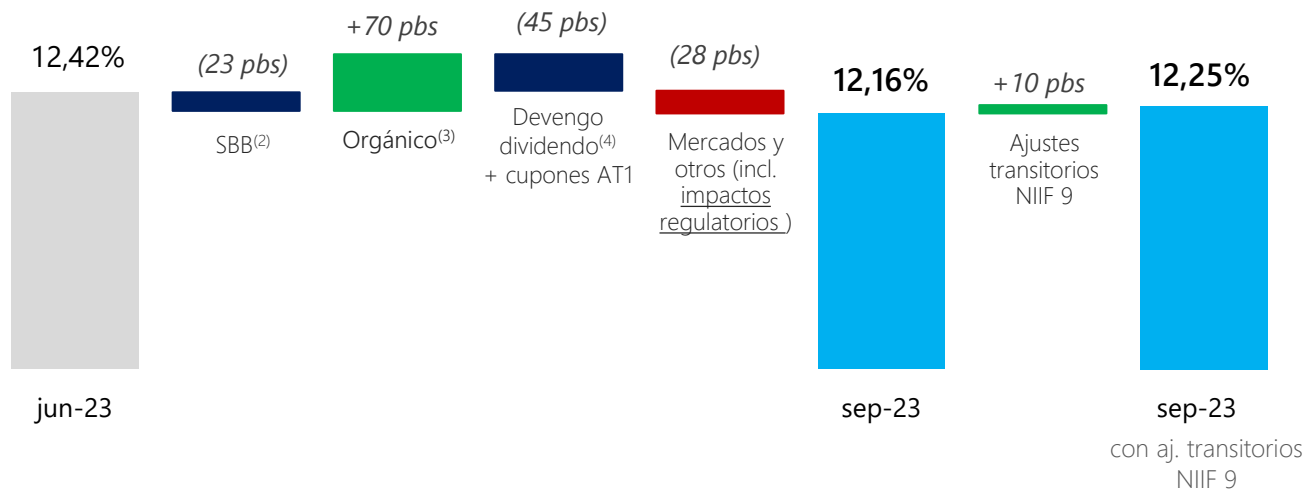


Fuerte generación orgánica de capital y VTCT/acc. sube a 4,00€

Deducción del total del SBB y registro de los impactos regulatorios en 3T según anticipado

FUERTE GENERACIÓN ORGÁNICA QUE FACILITA UNA ALTA DISTRIBUCIÓN

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

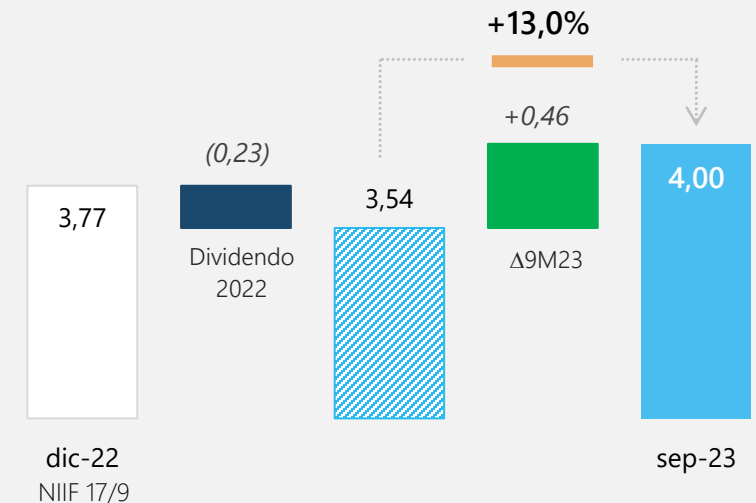


Miles de MM€

CET1	27,1	27,1	27,3
APRs	218,2	222,8	222,6

GENERANDO VALOR PARA EL ACCIONISTA

Evolución anual del VTCT/acc., €/acción



PAYOUT DIVIDENDO 2023 50-60%

NUEVO SBB YA EN EJECUCIÓN⁽²⁾ 500 MM€

(1) Datos a jun-23 actualizados con la última información pública. (2) El % CET1 de septiembre de 2023 incluye la deducción por el total del importe máximo de 500 MM€ del SBB. A 30 de septiembre de 2023: 17,8 millones de acciones adquiridas por 65,4 MM€, equivalentes al 13,1% del importe máximo. Según la última información pública disponible (OIR del 20 de octubre de 2023), ya se han adquirido 39,9 millones de acciones por 149,2 MM€, equivalentes al 29,8% del importe máximo. (3) Excluye el devengo del dividendo y los cupones AT1. (4) Dividendo devengado al 60% de payout.



Anexo



Datos clave del Grupo CaixaBank

3T23



Ciudadanos (Total, en millones)		20	FRANQUICIA LÍDER EN BANCASEGUROS ESPAÑA + PORTUGAL
Activo total (miles de MM€)		611	
Recursos de clientes (miles de MM€)		619	
Crédito a la clientela (bruto, miles de MM€)		355	
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⁾ (%)		29%	
Cuota de mercado en tarjetas por facturación ⁽¹⁾ (%)		31%	
Resultado neto atribuido al Grupo (3T23 9M23, MM€)		1.522 3.659	FORTALEZA FINANCIERA
Ratio de morosidad (%)		2,7%	
Cobertura de la morosidad (%)		76%	
% LCR (fin del periodo)		205%	
% NSFR (fin del periodo)		139%	
CET1 ⁽³⁾ (%) sobre APRs)		12,3%	
Capital Total ⁽³⁾ (%) sobre APRs)		17,1%	
Colchón MDA (pbs)		373	
MREL ⁽³⁾ (%) sobre APRs)		27,1%	
DJSI - S&P Global		80/100	BANCA SOSTENIBLE Y RESPONSABLE
MSCI ESG ratings		A	
CDP		A List	
ISS ESG QualityScore: A S G		1 1 1	
Sustainable Fitch		2	

(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 septiembre son estimación interna. (3) Ratios incluyendo ajustes transitorios NIIF 9.



Cuenta de resultados 9M23 por perímetro⁽¹⁾

MM€	9M23	% i.a.	9M23 CABK	% i.a.	9M23 BPI	% i.a.
Margen de intereses	7.364	60,7%	6.673	58,8%	691	82,2%
Dividendos	145	10,3%	71	75,0%	75	-18,3%
Puesta en equivalencia	246	28,1%	205	41,0%	41	-12,3%
Comisiones netas	2.741	-5,3%	2.522	-5,8%	218	-0,3%
Resultados de operaciones financieras	215	-32,5%	233	-12,6%	(18)	
Resultado del servicio de seguro	798	21,2%	798	21,2%		
Otros ingresos y gastos de explotación	(818)	68,5%	(774)	76,9%	(45)	-7,6%
Margen bruto	10.689	28,9%	9.728	28,8%	962	30,1%
Gastos recurrentes	(4.365)	5,2%	(3.983)	4,6%	(382)	12,0%
Gastos extraordinarios	(9)	-73,8%	(9)	-73,8%		
Margen de explotación	6.315	53,7%	5.735	54,6%	580	45,5%
Dotaciones para insolvencias	(738)	34,7%	(693)	21,6%	(45)	
Otras provisiones	(195)	58,1%	(174)	48,5%	(20)	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(88)	58,6%	(88)	56,8%	(0)	
Resultado antes de impuestos	5.294	56,5%	4.781	61,1%	513	23,8%
Impuestos	(1.635)	79,5%	(1.502)	82,5%	(134)	51,7%
Resultado del periodo	3.659	48,1%	3.279	52,9%	380	16,3%
Minoritarios y otros	(0)		(0)			
Resultado atribuido al Grupo	3.659	48,2%	3.279	53,0%	380	16,3%

(1) Los % i.a. vs. 9M22 se han reexpresado bajo NIIF 17/9.



Cuenta de resultados del Grupo⁽¹⁾

MM€

	3T23
Margen de intereses	2.740
Dividendos	0
Puesta en equivalencia	101
Comisiones netas	895
Resultados de operaciones financieras	72
Resultado del servicio del seguro	297
Otros ingresos y gastos de explotación	(88)
Margen bruto	4.016
Gastos recurrentes	(1.471)
Gastos extraordinarios	(4)
Margen de explotación	2.541
Dotaciones para insolvencias	(282)
Otras provisiones	(95)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(24)
Resultado antes de impuestos	2.140
Impuesto sobre Sociedades	(618)
Resultado después de impuestos	1.522
Minoritarios y otros	(0)
Resultado atribuido al Grupo	1.522

2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
2.442	2.182	1.970	1.603	1.520	1.459
77	68	32	0	130	1
66	79	30	81	60	51
909	937	959	968	992	936
61	82	11	73	102	142
257	244	277	236	214	209
(239)	(491)	(477)	(89)	(256)	(141)
3.572	3.101	2.801	2.872	2.762	2.658
(1.455)	(1.440)	(1.376)	(1.375)	(1.367)	(1.406)
(3)	(2)	(15)	(11)	(16)	(8)
2.115	1.659	1.410	1.485	1.379	1.244
(200)	(255)	(434)	(172)	(147)	(228)
(75)	(25)	(6)	(33)	(45)	(45)
(44)	(20)	(32)	(20)	(26)	(9)
1.795	1.359	938	1.260	1.161	961
(514)	(504)	(278)	(364)	(293)	(255)
1.281	855	660	896	868	707
0	(0)	1	0	0	1
1.281	855	659	896	867	706

9M23	9M22
7.364	4.582
145	132
246	192
2.741	2.896
215	318
798	658
(818)	(486)
10.689	8.292
(4.365)	(4.149)
(9)	(35)
6.315	4.109
(738)	(548)
(195)	(123)
(88)	(56)
5.294	3.382
(1.635)	(911)
3.659	2.471
(0)	2
3.659	2.469

(1) Cifras 2022 reexpresadas bajo NIIF 17/9.



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	
	3T23	% i.a.	3T23	% i.a.	3T23	% i.a.
Margen de intereses	2.476	68,6%	249	78,9%	15	
Dividendos	0	61,7%	0	-40,4%		
Puesta en equivalencia	92	35,9%	5	-33,4%	3	-39,5%
Comisiones netas	823	-7,8%	71	-4,1%		
Resultados de operaciones financieras	66	11,8%	5	-57,4%	1	-70,8%
Resultado del servicio de seguro	297	26,0%				
Otros ingresos y gastos de explotación	(90)	1,7%	2			
Margen bruto	3.665	39,0%	332	43,1%	19	
Gastos recurrentes	(1.327)	6,7%	(129)	11,1%	(16)	-0,6%
Gastos extraordinarios	(4)	-66,6%				
Margen de explotación	2.334	69,0%	204	74,9%	3	
Dotaciones para insolvencias	(274)	64,6%	(9)	43,2%		
Otras provisiones	(76)		(18)			
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(14)	-27,8%	(2)		(8)	
Resultado antes de impuestos	1.970	68,7%	175	67,9%	(6)	-55,9%
Impuestos	(565)	66,9%	(53)	77,7%	(1)	
Resultado después de impuestos	1.406	69,5%	123	64,0%	(6)	-25,2%
Minoritarios y otros	(0)					
Resultado atribuido al Grupo	1.406	69,5%	123	64,0%	(6)	-25,2%

(1) Los % i.a. vs. 3T22 se han reexpresado bajo NIIF 17/9.

(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€

	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Margen de intereses	2.476	2.210	1.975	1.794	1.468	1.397	1.345
Dividendos y puesta en equivalencia	93	59	94	9	68	44	44
Comisiones netas	823	835	864	882	893	919	865
Resultados de operaciones financieras	66	92	75	23	59	89	118
Resultado del servicio de seguro	297	257	244	277	236	214	209
Otros ingresos y gastos	(90)	(219)	(465)	(480)	(89)	(227)	(121)
Margen bruto	3.665	3.234	2.787	2.505	2.636	2.435	2.460
Gastos recurrentes	(1.327)	(1.312)	(1.298)	(1.248)	(1.243)	(1.242)	(1.277)
Gastos extraordinarios	(4)	(3)	(2)	(15)	(11)	(16)	(8)
Margen de explotación	2.334	1.919	1.487	1.242	1.381	1.177	1.175
Dotaciones para insolvencias	(274)	(186)	(233)	(406)	(166)	(141)	(262)
Otras provisiones	(76)	(74)	(24)	19	(28)	(44)	(45)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(14)	(17)	(19)	(13)	(19)	(27)	(9)
Resultado antes de impuestos	1.970	1.642	1.211	842	1.168	964	859
Impuestos	(565)	(480)	(466)	(261)	(338)	(276)	(225)
Resultado después de impuestos	1.406	1.162	745	581	830	689	634
Minoritarios y otros	(0)	0	(0)	1	0	0	1
Resultado neto	1.406	1.162	745	580	829	689	633

(1) Cifras de 2022 reexpresadas bajo NIIF 17/9.



Segmento bancaseguros (II/II):

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

MM€	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Margen de intereses	39	38	28	18	16	9	8
Dividendos y puesta en equivalencia	87	52	86	9	70	34	41
Comisiones netas	32	35	30	47	33	33	35
Resultados de operaciones financieras	8	(11)	5	(4)	(1)	(5)	25
Resultado del servicio de seguro	294	254	241	274	232	211	206
Otros ingresos y gastos	1	1	(0)	(1)	0	1	(1)
Margen bruto	461	369	390	344	350	285	315
Gastos recurrentes	(38)	(37)	(33)	(16)	(30)	(31)	(35)
Gastos extraordinarios	(3)	(4)	(2)	(6)	(3)	(4)	(2)
Margen de explotación	420	328	354	322	317	250	278
Dotaciones para insolvencias	(0)	(0)		0	0	(0)	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	5			1	(0)		
Resultado antes de impuestos	425	328	354	322	317	250	278
Impuestos	(91)	(80)	(79)	(87)	(76)	(62)	(72)
Resultado neto	334	248	276	235	241	187	207

(1) PyG de VidaCaixa (previa a la consolidación). Cifras de 2022 reexpresadas bajo NIIF 17/9.



Segmento BPI: PyG⁽¹⁾

MM€

	3T23
Margen de intereses	249
Dividendos y puesta en equivalencia	5
Comisiones netas	71
Resultados de operaciones financieras	5
Resultado del servicio de seguro	
Otros ingresos y gastos	2
Margen bruto	332
Gastos recurrentes	(129)
Gastos extraordinarios	
Margen de explotación	204
Dotaciones para insolvencias	(9)
Otras provisiones	(18)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(2)
Resultado antes de impuestos	175
Impuestos	(53)
Resultado después de impuestos	123
Minoritarios y otros	
Resultado neto	123

2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
226	203	173	139	120	112
7	5	8	8	11	6
74	73	77	75	73	71
10	7	(2)	11	9	9
(15)	(26)	3	(0)	(21)	(19)
302	262	258	232	192	179
(127)	(126)	(113)	(116)	(111)	(114)
175	136	145	117	81	65
(14)	(22)	(28)	(6)	(6)	34
(1)	(1)	(16)	(6)	(0)	(0)
3	(1)	(0)	(1)	1	0
162	111	100	104	75	99
(48)	(39)	(24)	(30)	(19)	(29)
114	72	76	75	56	70
114	72	76	75	56	70

(1) Cifras de 2022 reexpresadas bajo NIIF 17/9.



Centro Corporativo: PyG⁽¹⁾

MM€	3T23
Margen de intereses	15
Dividendos	
Puesta en equivalencia	3
Comisiones netas	
Resultados de operaciones financieras	1
Resultado del servicio de seguro	
Otros ingresos y gastos	
Margen bruto	19
Gastos recurrentes	(16)
Gastos extraordinarios	
Margen de explotación	3
Dotaciones para insolvencias	
Otras provisiones	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(8)
Resultado antes de impuestos	(6)
Impuestos	(1)
Resultado después de impuestos	(6)
Minoritarios y otros	
Resultado neto	(6)

2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
6	4	4	(5)	3	2
73	61	30		126	
4	(12)	14	5	10	2
(40)	(1)	(10)	3	4	16
(6)				(7)	
37	52	38	3	136	19
(16)	(15)	(15)	(16)	(14)	(15)
21	36	23	(13)	121	4
		(9)			
(30)		(19)			
(9)	36	(4)	(13)	121	4
15	2	7	4	1	(1)
6	38	3	(8)	123	3
6	38	3	(8)	123	3

(1) Cifras de 2022 reexpresadas bajo NIIF 17/9.



Recursos de clientes y cartera de crédito del Grupo



RECURSOS DE CLIENTES⁽¹⁾

Desglose, miles de MM€

	30 sep. 2023	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	458,7	0,2%	-1,1%
Depósitos	383,2	-0,7%	-1,3%
Ahorro a la vista	337,5	-6,2%	-3,4%
Ahorro a plazo ⁽²⁾	45,7	75,0%	17,7%
Seguros	73,1	6,0%	0,5%
de los que <i>unit linked</i>	19,2	4,6%	-1,5%
Cesión temporal activos y otros	2,3	-12,4%	-22,1%
II. Activos bajo gestión	155,3	5,0%	-0,5%
Fondos de inversión, carteras y SICAVs	111,0	6,1%	-0,3%
Planes de pensiones	44,3	2,3%	-1,0%
III. Otros recursos gestionados	5,4	-5,8%	-31,0%
Total recursos de clientes	619,3	1,3%	-1,4%
Ahorro a largo plazo⁽³⁾	228,7	5,3%	-0,2%

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	30 sep. 2023	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	176,2	-3,6%	-3,1%
Adquisición de vivienda	133,9	-3,7%	-1,2%
Otras finalidades	42,3	-3,2%	-8,8%
de los que crédito al consumo ⁽⁴⁾	19,5	0,9%	-0,2%
de los que otros	22,8	-6,5%	-15,1%
II. Crédito a empresas	159,4	1,0%	-1,0%
Crédito a particulares y empresas	335,6	-1,5%	-2,1%
III. Sector público	19,5	-6,1%	-7,7%
Crédito total	355,1	-1,7%	-2,4%
Cartera sana	345,4	-1,7%	-2,5%

(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 por importe de 1.443 MM€ a 30 de septiembre de 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 sep. 2023	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	426,2	0,7%	-1,1%
Depósitos	355,0	-0,3%	-1,3%
Ahorro a la vista	320,2	-5,4%	-3,3%
Ahorro a plazo ⁽²⁾	34,8	97,6%	22,0%
Seguros	68,9	6,5%	0,7%
de los cuales unit linked	15,9	6,5%	-1,3%
Cesión temporal activos y otros	2,3	-13,7%	-22,9%
II. Activos bajo gestión	150,8	5,9%	-0,5%
Fondos de inversión, carteras y SICAV's	106,5	7,5%	-0,3%
Planes de pensiones	44,3	2,3%	-1,0%
III. Otros recursos gestionados	5,3	-5,9%	-31,3%
Total recursos de clientes	582,3	1,9%	-1,4%

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	30 sep. 2023	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	159,9	-4,1%	-3,5%
Adquisición de vivienda	119,3	-4,5%	-1,4%
Otras finalidades	40,6	-3,2%	-9,1%
de los que crédito al consumo ⁽³⁾	18,0	1,3%	0,0%
II. Crédito a empresas	147,9	1,0%	-1,0%
Crédito a particulares y empresas	307,8	-1,7%	-2,3%
III. Sector público	17,6	-7,3%	-8,3%
Crédito total	325,4	-2,1%	-2,6%
Cartera sana	316,2	-2,0%	-2,7%

(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 – información adicional

> CARTERA DE CRÉDITO DE BAJO RIESGO

Cartera de crédito bruto (Grupo)
en miles de MM€, a 30 de septiembre de 2023

De la que
colateralizada⁽¹⁾

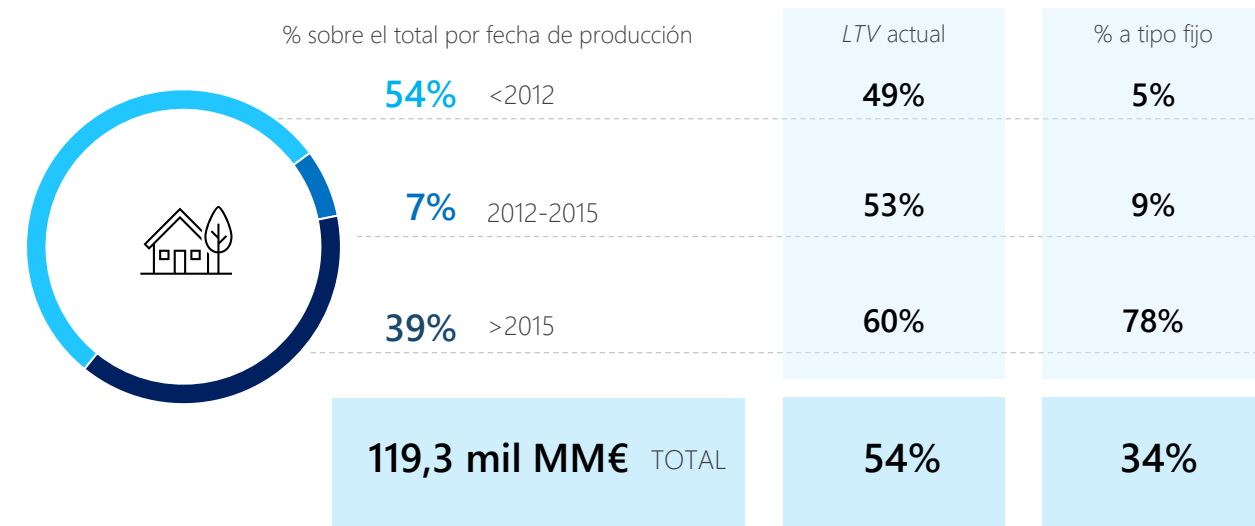
	Crédito a particulares	176,2	84%
	Crédito a empresas	159,4	29%
	Sector público	19,5	
Crédito total		355,1	

60%

DE LA CARTERA
CORRESPONDE A CRÉDITO
COLATERALIZADO O
AL SECTOR PÚBLICO

CARTERA DE HIPOTECA VIVIENDA

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



- > Nueva producción de hipotecas (9M23)⁽²⁾: ~80% a tipo fijo; LTV medio ~70%
- > Cartera de crédito residencial a tipo variable:
 - Cuota mensual promedio se estima⁽³⁾ en ~540€
 - Tasa de esfuerzo promedio estimada en ~24%, aumentado a <30%⁽⁴⁾ con el Euribor 12M en el 4,5%

(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 % sobre total, a 30 de septiembre de 2023

		d/q con garantía pública ⁽¹⁾ , %
I. Crédito a particulares	176,2	0,5%
Adquisición de vivienda	133,9	-
Otras finalidades	42,3	2,0%
II. Crédito a empresas	159,4	8,4%
III. Sector público	19,5	0,0%
Crédito total	355,1	4,0%
Pro-memoria		
Total crédito con garantía hipotecaria	48%	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 septiembre de 2023, en miles de MM€

	Total	d/q España (ICO)
Crédito a particulares	0,8	0,8
Crédito a particulares-otras finalidades	0,8	0,8
Crédito a empresas	13,3	12,3
Sector Público	0,0	0,0
TOTAL	14,1	13,1

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



Desglose del total depósitos

Desglose de depósitos en % del saldo total de depósitos⁽¹⁾

	dic-22	30 sep. 2023
Minorista	81%	79%
Mayorista	19%	21%
TOTAL	100%	100%

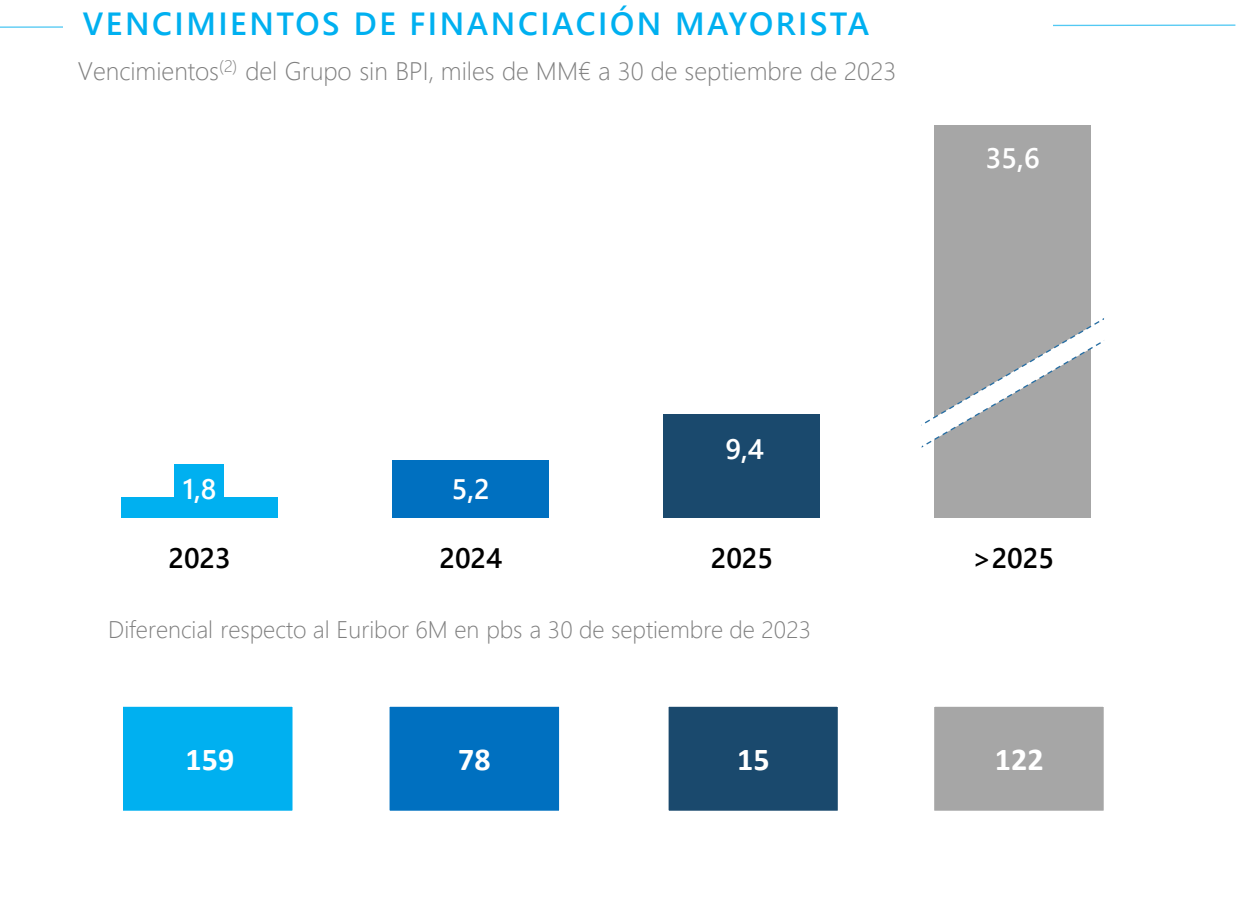
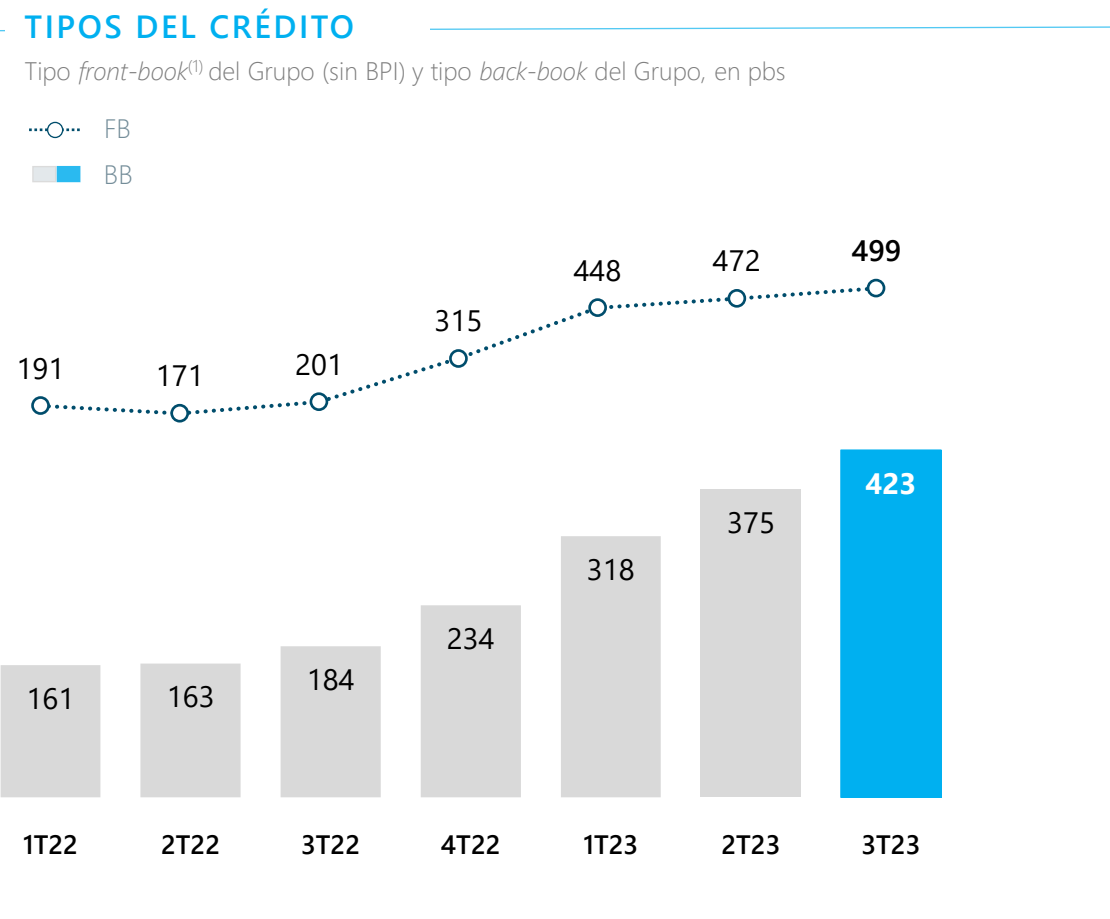
De los cuales asegurados	65%	64%
--------------------------	-----	-----



(1) Basado en los últimos datos publicados del Pilar 3.



Tipos del crédito y vencimientos de financiación mayorista



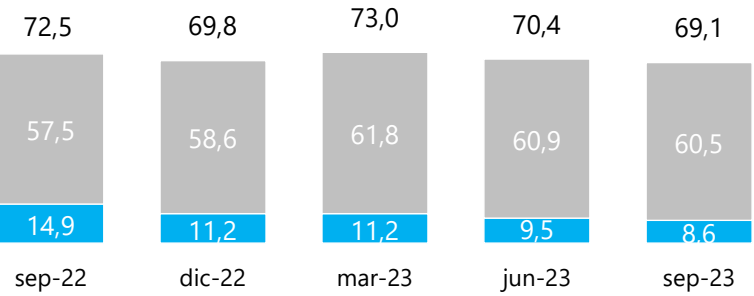
(1) Los tipos *front book* se obtienen a partir de datos de nueva producción a largo plazo (créditos y cuentas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank, S.A. y MicroBank. Excluye sector público.
(2) Vencimientos legales. Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *banking book* de CaixaBank.



Cartera ALCO

CARTERA ALCO⁽¹⁾

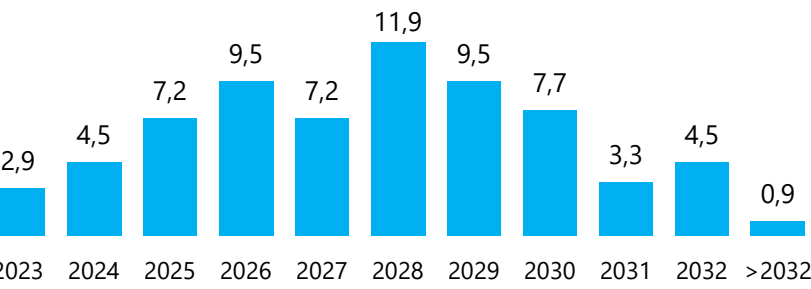
VOLÚMENES – miles de MM€, fin de periodo ■ FV-OCI ■ CA⁽²⁾



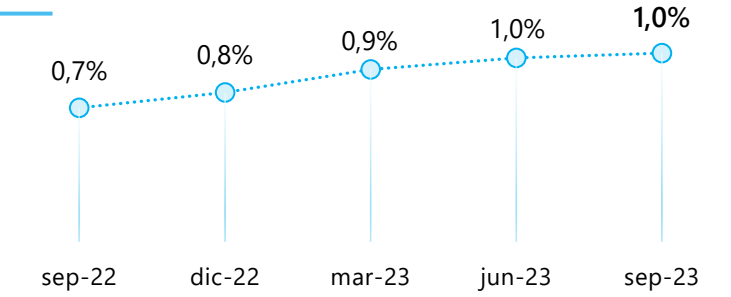
% CARTERA ALCO SOBRE TOTAL ACTIVOS ~11%

PERFIL DE VENCIMIENTOS

Miles de MM€, 30 de septiembre de 2023



TIPOS – %, fin de periodo

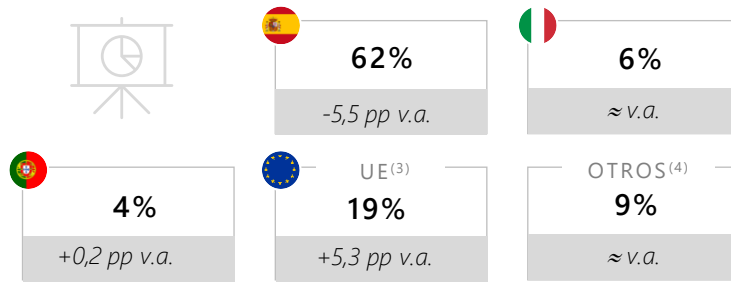


VIDA MEDIA | DURACIÓN, # años



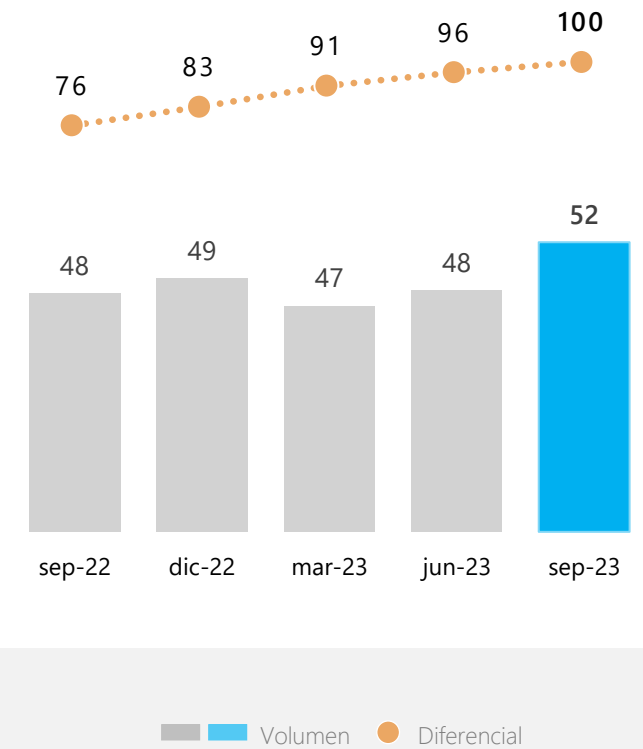
DESGLOSE DE LA CARTERA ALCO POR PRINCIPALES EXPOSICIONES

% del total, 30 de septiembre 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



(1) Cartera de valores de renta fija de la cartera bancaria, excluidos los activos de la cartera de negociación. Incluye 3,5 mil MM€ de obligaciones rescatables cuyo rendimiento, vida media y duración se calculan sobre la base de los niveles actuales del mercado. Obsérvese que las obligaciones SAREB no se incluyen en la cartera ALCO del Grupo (c.17,1 mil MM€ a finales de septiembre de 2023, con un rendimiento del ~3,6%). Cartera ALCO + obligaciones SAREB: 86,2 mil MM€; rendimiento del 1,5%; duración de 3,4 años. (2) Valores a coste amortizado. Para más detalles, véase página 44. (3) Incluida la UE, Austria, Francia, Alemania y SSA centrales. (4) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU., empresas con grado de inversión y otros. (5) Incluye titulizaciones colocadas entre inversores. No incluye emisiones AT1. Las cifras de financiación mayorista del Informe reflejan las necesidades de financiación del Grupo y, como tales, no incluyen titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multicedentes retenidas, pero sí las emisiones AT1.



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

ACTIVOS⁽²⁾

A 30 de septiembre de 2023, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR – Valor contable
Valores representativos de deuda	79,2	72,6	(6,6) ⁽³⁾
Préstamos y anticipos	356,2	360,5	4,3
Activos financieros a coste amortizado	435,4	433,2	(2,3)

PASIVOS⁽²⁾

A 30 de septiembre de 2023, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	Valor contable – VR ⁽⁴⁾
Depósitos	425,3	388,9	36,4
Valores representativos de deuda y otros	59,7	59,7	(0,1)
Pasivos financieros a coste amortizado	485,0	448,7	36,3

TOTAL
(ACTIVOS Y PASIVOS)

+34,1 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.



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

>> CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

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

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	315,9	29,4	9,7	355,1
Riesgos contingentes	26,9	2,0	0,5	29,4
Total crédito y riesgos contingentes	342,8	31,4	10,2	384,4
Provisiones				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	(1,2)	(1,3)	(4,8)	(7,2)
Riesgos contingentes	(0,0)	(0,1)	(0,4)	(0,5)
Total crédito y riesgos contingentes	(1,2)	(1,4)	(5,1)	(7,7)

>> CRÉDITOS REFINANCIADOS

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

Grupo		
	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	4,5	2,4
Empresas	5,1	2,2
Sector público	0,1	0,0
Total	9,7	4,6
Provisiones	2,2	2,0

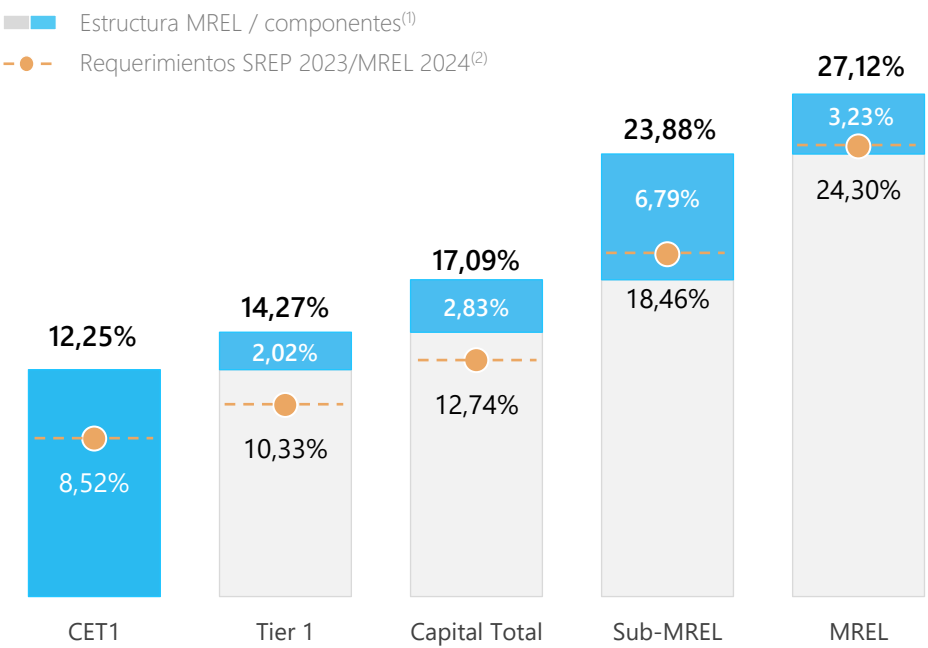
(1) Incluye autónomos.



Estructura MREL | SUB-MREL vs. requerimientos

ESTRUCTURA MREL | SUB-MREL vs. REQUERIMIENTOS

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



COLCHÓN MDA **373 pbs**
vs. SREP 2023⁽²⁾ **8,3 mil MM€**

COLCHÓN M-MDA **282 pbs**
MREL vs. requerimiento 2024⁽²⁾ **6,3 mil MM€**

EMISIONES CABK (SIN BPI)⁽³⁾ EN 2023

	Fecha de emisión	Total emitido	Vencimiento	Coste
SP	sep-2023	1.250 MM€	7	MS + 120 pbs
SNP	ene-2023	1.250 MM\$	6NC5	UST + 250 pbs
SNP (bono social)	may-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
SNP	sep-2023	1.000 MM\$	4NC3	UST + 195 pbs
SNP	sep-2023	1,000 MM\$	11NC10	UST + 255 pbs
Tier 2	ene-2023	500 MM£	10.75NC5.75	UKT+370 pbs
Tier 2	may-2023	1.000 MM€	11NC6	MS + 300 pbs
AT1	mar-2023	750 MM€	PNC6.5	8,25%

VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA⁽⁴⁾ 4T23-2024

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



(1) Incluyendo ajustes transitorios de NIIF 9. (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 0,09% (estimación a septiembre de 2023). Requerimiento MREL (sub-MREL) vigente para Grupo CaixaBank recibido en marzo de 2023: 22,42% (16,59%) para 2023 y 24,30% (18,46%) para 1 de enero de 2024, ambos incluyendo el CBR a septiembre de 2023. (3) Adicionalmente, BPI emitió 500MM€ en formato Cédulas Hipotecarias en junio 2023, ampliando en agosto 2023 esta emisión por otros 250MM€. (4) Los vencimientos consideran fechas de call potenciales en instrumentos callable y fechas de vencimiento en instrumentos bullet.



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 14 de abril de 2023.
(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 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415). 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.
Acum. 12M	Acumulado 12 meses
Ahorro a L/P	Ahorro a largo plazo. Incluye fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones, unit linked 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. Estacion.	Ajustado por estacionalidad.
Aj. Tr. NIIF 9	Ajustes transitorios NIIF 9.
ASG	Ambiental, Social y de Gobernanza.
AT1	Tier 1 adicional.
BBSAU	Barclays Bank, S.A.U.
BCE	Banco Central Europeo.
BFA	Banco de Fomento Angola.
BPA	Resultado atribuido al Grupo por acción dividido por el promedio de acciones en circulación.
CA	Coste amortizado.
CBR	Siglas en inglés <i>Combined Buffer Requirements</i> .



Glosario (II/V)

Término	Definición
CET1	Siglas en inglés <i>Common Equity Tier 1</i> .
CIB	Corporate & Institutional Banking.
Clientes vinculados	Clientes, personas físicas, 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.
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 dudoso del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
E12M	Euribor 12 meses.
E/Est.	Abreviación de estimado/s o estimación.
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).



Glosario (III/V)

Término	Definición
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.
INE	Instituto Nacional de Estadística (España).
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> .
L/P o 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 asociados a la fusion con Banki.
M-MDA	Siglas en inglés <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación al MREL.
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación.
MDA	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 / MM€	Millones y Millones de euros respectivamente.
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 emisiones computables para capital total, deuda <i>Senior Non-Preferred</i> , 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 de emisiones computables para capital total y emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
MRR	Siglas en inglés (Minimum Reserve Requirements) referido al Requerimiento de Reservas Mínimas.



Glosario (IV/V)

Término	Definición
NIIF 9 TA / NIIF 9 transitorio	Disposiciones transitorias de la normativa de la NIIF9.
NSFR	Siglas en inglés <i>Net Stable Funding Ratio</i> . Ratio de financiación estable neto.
NZBA	Siglas en inglés de <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.
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 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.
Recur.	Abreviación de recurrente.
Req.	Abreviación de requerimientos.
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.



Glosario (V/V)

Término	Definición
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).
SBB	Programa de recompra de acciones según sus siglas en inglés (<i>Share buy-back</i>).
SSA	Siglas en inglés de “Sovereign, supranational and agencies”: soberano, supra-nacional y agencias.
SCA	SegurCaixa Adeslas.
SNP	Siglas en inglés de <i>Senior Non Preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SP	Siglas en inglés de <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.
Tier 1 / T1	Capital Tier 1.
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.
VCX	VidaCaixa
VR	Valor razonable
VTCTPA	Valor teórico contable tangible por acción: patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles dividido por el número de acciones en circulación.



investors@caixabank.com



+34 93 404 30 32



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona

