

Activitat i resultats

Gener-Juny

2022



[Continguts]

- 04 Dades rellevants del Grup
- 05 Informació clau
- 08 Evolució macroeconòmica i de mercats financers
- 10 Compte de resultats i resultat proforma comparable
- 22 Activitat
- 25 Gestió del risc
- 28 Liquiditat i estructura de finançament
- 30 Gestió de capital
- 33 Resultats per segments de negoci
- 46 Sostenibilitat i compromís amb la societat
- 49 L'acció CaixaBank
- 51 Informació sobre participades
- 51 Ràtings
- 52 Annexos
 - 52 *Mesures alternatives de rendiment*
 - 60 *Conciliació de la informació comptable amb la de gestió*
 - 63 *Sèries històriques per perímetre (CaixaBank i BPI)*
 - 66 *Indicadors d'activitat per geografia*

Nota general: La informació financera d'aquest document no s'ha auditat i, per tant, és susceptible de possibles modificacions futures. El compte de pèrdues i guanys consolidat, el balanç consolidat i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe financer es presenten amb criteris de gestió, per bé que s'han elaborat d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (d'ara endavant, les NIIF) adoptades per la Unió Europea mitjançant reglaments comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i les seves modificacions posteriors. En la seva preparació s'han tingut en compte la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 6 de desembre, que constitueix l'adaptació de les NIIF adoptades per la Unió Europea al sector de les entitats de crèdit espanyoles, i les seves modificacions successives.

Aquest informe s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank, S.A. i per la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou certs ajustos i reclassificacions a fi d'homogeneïtzar els principis i els criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank. Per això, i en concret per al BPI, les dades que conté aquest document no coincideixen en alguns aspectes amb la seva publicació d'informació financera. Així mateix, la informació financera relativa a societats participades s'ha elaborat fonamentalment a partir d'estimacions fetes pels administradors del Grup, d'ara endavant, la «Companyia».

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària, i poden tenir dos formats: milions d'euros o M€, indistintament. Certa informació financera d'aquest informe s'ha arrodonit i, concretament, les xifres mostrades com a totals en aquest document poden variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres que la precedeixen.

D'acord amb les directrius sobre mesures alternatives del rendiment (MAR) que va publicar la *European Securities and Markets Authority* el 30 de juny de 2015 (ESMA/2015/1057), s'adjunten als annexos la definició de determinades mesures financeres alternatives i, si escau, la conciliació amb les partides corresponents dels estats financers del període corresponent.

D'acord amb el que estableixen les modificacions de la IFRS4 i les seves posteriors revisions, el Grup ha decidit aplicar l'exempció temporal d'aplicar IFRS9 a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup per a aquells períodes anteriors a l'1 de gener del 2023 i alinearà la seva primera aplicació amb l'entrada en vigor de la nova norma NIIF17 Contractes d'assegurança (prevista per l'1 de gener del 2023), que regularà la presentació i la valoració dels contractes d'assegurança (incloses les provisions tècniques). En conseqüència, aquestes inversions es valoren segons IAS 39 i queden agrupades a l'epígraf «Actius afectes al negoci assegurador» del balanç. Per tal de facilitar la comparació de la informació, també s'han agrupat els saldos de les provisions tècniques corresponents a *Unit Link* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada), de manera que queden inclosos a l'epígraf «Passius afectes al negoci assegurador».

Posicionament comercial

CLIENTS

20,4
milions

ACTIVITAT

624.087
M€ de recursos de clients

704.505
M€ d'actiu total

362.770
M€ de crèdits a la clientela

Mètriques de balanç

GESTIÓ DEL RISC

3,2%
ràtio de morositat

65%
ràtio de cobertura
de la morositat

0,23%
Cost del risc (12 mesos)

SOLVÈNCIA

12,4%
CET1

16,6%
Capital total

24,6%
MREL

LIQUIDITAT

162.847
M€ d'actius líquids totals

323%
*liquidity coverage ratio (LCR),
mitjana 12 mesos*

150%
Ràtio NSFR

Resultats, eficiència i rendibilitat

RESULTAT ATRIBUÏT

1.573
milions d'euros

EFICIÈNCIA

56,1%
ràtio d'eficiència sense despeses
extraordinàries (12 mesos)

RENDIBILITAT

7,9%
ROTE 12 mesos
sense extraordinaris fusió

Dades rellevants del Grup

En milions d'euros / %	Gener-juny		Variació	2T22	Variació trimestral
	2022	2021			
RESULTATS					
Marge d'interessos	3.156	2.827	11,6%	1.606	3,6%
Comissions netes	1.994	1.640	21,6%	1.026	5,9%
Ingressos core	5.649	4.899	15,3%	2.888	4,6%
Marge brut	5.655	4.883	15,8%	2.880	3,8%
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	(2.747)	9,6%	(1.488)	(2,3%)
Marge d'explotació	2.621	166	-	1.376	10,6%
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.644	2.136	23,8%	1.392	11,2%
Resultat atribuït al Grup	1.573	4.181	(62,4%)	866	22,5%
Resultat atribuït al Grup sense extraordinaris fusió durant el 2021	1.573	1.278	23,1%	-	-
RÀTIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos)					
Ràtio d'eficiència	57,6%	75,8%	(18,1)	57,6%	(18,7)
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	56,1%	54,3%	1,8	56,1%	(1,3)
Cost del risc ¹ (últims 12 mesos)	0,23%	0,30%	(0,07)	0,23%	-
ROE ¹	6,8%	8,2%	(1,5)	6,8%	0,3
ROTE ¹	7,9%	9,8%	(1,9)	7,9%	0,4
ROA ¹	0,3%	0,5%	(0,1)	0,3%	0,0
RORWA ¹	1,1%	1,4%	(0,3)	1,1%	0,1
BALANÇ					
Actiu total	704.505	680.036	3,6%	689.217	2,2%
Patrimoni net	34.843	35.425	(1,6%)	35.916	(3,0%)
ACTIVITAT					
Recursos de clients	624.087	619.971	0,7%	619.892	0,7%
Crèdit a la clientela, brut	362.770	352.951	2,8%	353.404	2,7%
GESTIÓ DEL RISC					
Dubtosos	12.424	13.634	(1.209)	13.361	(937)
Ràtio de morositat	3,2%	3,6%	(0,4)	3,5%	(0,3)
Provisions per a insolvències	8.126	8.625	(498)	8.648	(522)
Cobertura de la morositat	65%	63%	2	65%	-
Adjudicats nets disponibles per a la venda	2.110	2.279	(169)	2.223	(113)
LIQUIDITAT					
Actius líquids totals	162.847	168.349	(5.502)	171.202	(8.355)
Liquidity Coverage Ratio (últims 12 mesos)	323%	320%	3	325%	(2)
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	150%	154%	(4)	154%	(4)
Loan to deposits	88%	89%	(1)	89%	(1)
SOLVÈNCIA					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,4%	13,1%	(0,7)	13,4%	(1,0)
Tier 1	14,4%	15,5%	(1,1)	15,7%	(1,3)
Capital total	16,6%	17,9%	(1,3)	17,9%	(1,3)
MREL	24,6%	25,7%	(1,1)	25,7%	(1,1)
Actius ponderats per risc (APR) ³	215.521	215.651	(130)	214.249	1.272
Leverage Ratio	4,6%	5,3%	(0,7)	5,2%	(0,6)
ACCIÓ					
Cotització (€/acció)	3,317	2,414	0,903	3,077	0,240
Capitalització borsària	26.079	19.441	6.638	24.779	1.300
Valor teòric comptable (€/acció)	4,43	4,39	0,03	4,46	(0,03)
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,75	3,73	0,01	3,80	(0,05)
Benefici net atrib. per acció, exd. impactes fusió (€/acció) (12 mesos)	0,30	0,28	0,02	0,28	0,01
PER, exclosos impactes fusió (preu/beneficis; vegades)	11,21	8,65	2,56	10,85	0,35
P / VTC tangible (valor cotització segons el valor comptable tangible)	0,88	0,65	0,24	0,81	0,07
ALTRES DADES (nombre)					
Empleats	45.022	49.762	(4.740)	46.480	(1.458)
Oficines ²	4.543	5.317	(774)	4.824	(281)
de les quals: oficines retail Espanya	3.934	4.615	(681)	4.213	(279)
Terminals d'autoservei	13.095	14.426	(1.331)	13.568	(473)

(1) Les ràtios del 2021 no inclouen en el numerador els resultats de Bankia generats abans del 31 de març del 2021, data de referència del registre comptable de la fusió, ni, per consistència, l'aportació en el denominador de les masses de balanç o APR previstes a aquesta data. Tampoc no tenen en compte extraordinaris associats a la fusió.

(2) No inclou sucursals fora d'Espanya i Portugal ni oficines de representació.

Informació clau

La nostra entitat

- El **Grup CaixaBank** presta servei a 20,4 milions de clients a través d'una xarxa d'unes 4.500 oficines a Espanya i Portugal i té més de 700.000 milions d'euros en actius.
- La nostra **vocació de servei al client**, juntament amb una **plataforma única de distribució omnicanal** i amb capacitat multiproducte que evoluciona constantment per avançar-se a les necessitats i preferències dels clients, ens permet assolir **sòlides quotes de mercat**¹ a Espanya:

Crèdits a llars i empreses	Crèdit consum	Dipòsits de llars i empreses	Fons d'inversió	Plans de pensions	Estalvi a llarg termini	Facturació targetes
24,1%	20,8%	25,1%	24,8%	34,0%	29,7%	31,6%

CaixaBank ha estat reconegut com a **Millor Banc a Espanya** per vuitè any consecutiu i **Millor Banc a Europa Occidental** per quarta vegada als *Best Bank Awards* que atorga la revista *Global Finance*. A més, CaixaBank ha estat escollit **Millor Banc a Espanya 2022** per la revista *Euromoney*.

La revista *Global Finance* ha reconegut CaixaBank com l'**Entitat de Banca Privada més Innovadora a Europa Occidental** en els seus *World Best Private Bank Awards 2022* per la seva estratègia de transformació digital, així com per la seva contínua innovació.

Així mateix, CaixaBank continua reforçant el seu **lideratge en banca digital** amb una base d'11,1 milions de clients digitals², mantenint un ferm compromís amb la transformació digital i apostant per l'acompanyament a les empreses innovadores amb potencial de creixement.

CaixaBank és una de les cinc primeres empreses del món en l'**Índex d'Igualtat de Gènere de Bloomberg**, que distingeix les companyies més compromeses amb la igualtat de gènere a través de les seves polítiques i la transparència en la divulgació dels seus programes i informació relacionada.

- **BPI** ha estat reconegut com a **Millor Banc a Portugal 2022** per la revista *Euromoney* i té quotes³ de mercat de l'11,3% en crèdits i l'11,4% en recursos de clients.

(1) Darrera informació disponible. Quotes a Espanya. Font: Banc d'Espanya, Seguretat Social, INVERCO, ICEA, Sistemas de tarjetas y medios de pago. Quota de crèdits i dipòsits corresponents al sector privat resident.

(2) Clients persona física amb almenys un accés a la banca online de CaixaBank els últims 6 mesos, a Espanya.

(3) Darrera informació disponible. Dades d'elaboració pròpia. Font: Banc de Portugal.

Pla Estratègic 2022–2024 i altres aspectes rellevants del semestre

Pla Estratègic 2022-2024

CaixaBank aprova el nou **Pla Estratègic 2022-2024**, que posa el focus en el client i la sostenibilitat desenvolupant les millors propostes i oferint una qualitat de servei excel·lent. El pla es fonamenta en tres prioritats estratègiques:

- **Creixement del negoci**, desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients. A Espanya, planteja enfortir el lideratge en el mercat *retail* i augmentar els ingressos elevat la penetració de productes i serveis de la base de clients i fent evolucionar l'oferta per fer un salt qualitatiu i quantitatiu en la construcció de les experiències dels clients.
- Operar un **model d'atenció eficient i adaptat** al màxim a les preferències dels clients, potenciant el model de relació omnicanal. Per tal de millorar l'experiència del client, el pla preveu continuar prioritant el model d'oficina Store a la xarxa urbana per oferir més valor al client, mantenir la presència en la xarxa rural i fer-la més eficient, i potenciar l'atenció remota (inTouch) i digital (Now, imagin) per impulsar la captació i les vendes digitals en retail i empreses.

- Ser el grup financer de **referència** a Europa pel **compromís social i mediambiental**, acompanyant els nostres clients en la seva transició energètica, liderant l'impacte social positiu i promovent la inclusió financera i una cultura responsable.

El pla també incorpora dues línies transversals a les tres prioritats assenyalades: la primera es refereix a les persones i la cultura, per disposar del millor talent per afrontar els reptes estratègics del Grup; i la segona posa el focus en la tecnologia i els processos, per disposar d'una infraestructura d'IT eficient, flexible i resilient que doni suport al negoci.

A partir d'aquestes tres prioritats i de les dues línies transversals, el nou Pla Estratègic reflecteix l'aspiració de CaixaBank d'aconseguir el 2024 una posició reforçada en tots els segments i una experiència de client excel·lent; avançar en un model de distribució adaptat a les preferències dels clients; convertir-se en un referent en sostenibilitat; oferir una rendibilitat atractiva i una remuneració competitiva a l'accionista, i posicionar-se com el grup financer favorit per treballar-hi.

En termes d'objectius financers del Grup, destaca:

- Retorn sobre capital tangible (**ROTE**) superior al **12% el 2024**.
- **Increment dels ingressos c. +7%** (TACC¹) i del **marge d'explotació c. +15%** (TACC¹).
- **Ràtio d'eficiència inferior al 48%** el 2024.
- **Ràtio de morositat inferior al 3%** el 2024 i **cost del risc mitjà 2022-2024 inferior al 0,35%**.

L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 se situa entre l'11% i el 12% (sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).

El Pla té com a objectiu generar per a finals del 2024 un capital d'aproximadament 9.000 milions d'euros, una quantia que inclou els 1.800 milions de la recompra d'accions que s'explica tot seguit, els dividends i el capital CET1 per sobre del 12%.

La rendibilitat més elevada, juntament amb el manteniment de la solidesa financera, permetrà sostenir una política de remuneració a l'accionista atractiva, inclòs un *payout* en efectiu superior al 50% per a tot el període.

Programa de recompra d'accions

Després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració, a l'empara dels acords adoptats per la Junta General Ordinària d'Accionistes, va aprovar, el 17 de maig del 2022, la posada en marxa d'un programa de recompra d'accions pròpies² amb les característiques següents:

- Propòsit: reduir el capital social de CaixaBank mitjançant l'amortització de les accions pròpies adquirides en el Programa de Recompra.
- Inversió màxima: import monetari màxim de 1.800 milions d'euros.
- Nombre màxim d'accions: el nombre màxim d'accions que s'adquirirà en l'execució del Programa dependrà del preu mitjà al qual tinguin lloc les compres, però no superarà el 10% del capital social del Banc (806.064.703 accions).
- Durada del programa: El Programa tindrà una durada màxima de 12 mesos a comptar de l'anunci de la comunicació, el 17 de maig del 2022. No obstant això, la Societat es reserva el dret a finalitzar el programa de Recompra si assoleix abans l'import monetari màxim o si concorre alguna circumstància que així ho aconselli o exigeixi.

El 30 de juny, CaixaBank ha adquirit 190.664.468 accions per 641.186.443 euros, equivalents al 35,6% de l'import monetari màxim (296.177.680 accions per 947.492.930 euros, que suposen un 52,6% de l'import màxim, segons última informació pública facilitada a OIR de 25 de juliol de 2022).

Acord d'adquisició de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, S.A.

CaixaBank ha arribat a un acord amb Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, SA (CASER) perquè la seva filial VidaCaixa, SAU de Seguros y Reaseguros (VidaCaixa) li compri la seva participació del 81,31% en el capital social de Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, SA (Sa Nostra Vida), una companyia dedicada a les assegurances de vida i plans de pensions.

(1) Taxa anual de Creixement Compost durant el període 2022-2024, calculat sobre la base del 2021 proforma amb Bankia sense extraordinaris.

(2) Veure OIR de 17 de maig de 2022.

El preu que pagarà VidaCaixa a CASER és de 262 milions d'euros i ha estat acordat entre les parts a partir de les premisses previstes en el contracte d'accionistes de Sa Nostra Vida.

L'adquisició està subjecta a l'obtenció de les autoritzacions de la Comissió Nacional de Mercats i Competència i de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

En el compte de resultats del segon trimestre del 2022 s'hi ha registrat un impacte negatiu de 29 milions d'euros per la penalització inclosa en el preu per la finalització de l'aliança amb CASER a Sa Nostra Vida.

Resultats i solidesa financera

Resultats i activitat

- El **resultat atribuït del primer semestre del 2022 és de 1.573 milions**, davant els 4.181 milions obtinguts durant el mateix període del 2021, impactat per extraordinaris associats a la fusió amb Bankia.

El **resultat del 2022 creix un 17,1%** en relació amb el resultat proforma comparable de **1.343 milions d'euros** del primer semestre del 2021 (excloent-ne els impactes extraordinaris associats a la fusió i agregant-hi el resultat generat per Bankia abans d'aquesta).

- El **crèdit a la clientela brut** arriba als **362.770 milions d'euros** (+2,8% el 2022), impactat per la bestreta de la paga doble a pensionistes (+1,8% sense tenir en compte aquest efecte estacional).
- Els **recursos de clients** se situen en els **624.087 milions d'euros** (+0,7% durant el 2022), impactats per la volatilitat dels mercats.

Gestió del risc

- La **ràtio de morositat** baixa fins al **3,2%** (3,6% a tancament del 2021), després de la caiguda de 1.209 milions de dubtosos el 2022.
- **Ràtio de cobertura sòlida**, que augmenta fins al **65%** (63% a tancament del 2021).
- El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el **0,23%**.

Gestió de la liquiditat

- Els **actius líquids totals** se situen en **162.847 milions d'euros**.
- El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) és del **312%** i mostra una posició de liquiditat folgada (323% LCR mitjana últims 12 mesos), molt superior al mínim requerit del 100%.

Gestió de capital

- La **ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) és del 12,4%** (12,2% sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), després de l'impacte extraordinari del programa de recompra d'accions (-83 punts bàsics, corresponents a la deducció total de l'import màxim autoritzat per 1.800 milions).

L'evolució orgànica del semestre ha estat de +62 punts bàsics, -50 punts bàsics per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1 i +9 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per les fases de la normativa IFRS9 a 30 de juny és de +25 punts bàsics.

- La **ràtio Tier 1** arriba al **14,4%** (14,2% sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), el **Capital Total** se situa en el **16,6%** (16,3% sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9) i el **leverage ratio** és del **4,6%**.
- La **ràtio MREL sobre APR** se situa en el 24,6%, amb la qual cosa compleix el nivell exigint per al 2024.

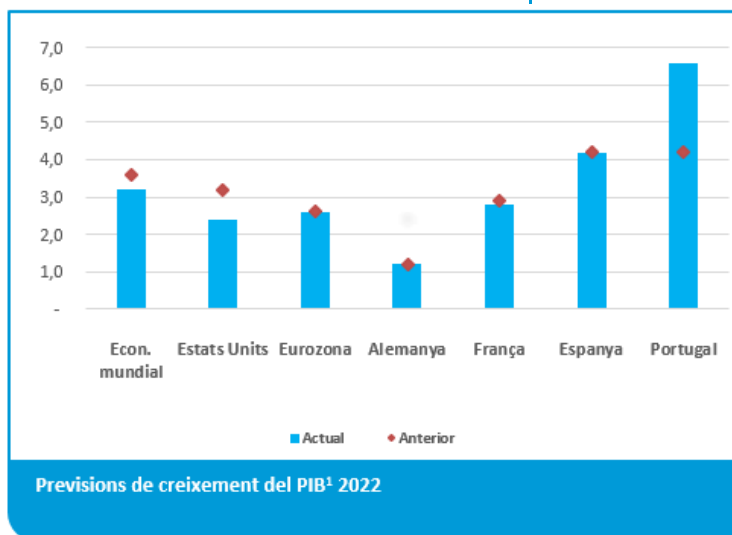
Evolució macroeconòmica i de mercats financers

Escenari econòmic mundial

Durant el primer trimestre, el context econòmic va estar marcat pel desenvolupament de la guerra a Ucraïna i l'aplicació de la política COVID zero a la Xina, així com per l'enduriment de les polítiques monetàries. L'activitat econòmica global va mostrar una certa resiliència, malgrat el context d'elevada incertesa, gràcies al bon comportament del sector serveis per l'aixecament de restriccions, a la solidesa que segueix mostrant el mercat laboral en un bon nombre de països i a l'excés d'estalvi acumulat els dos últims anys. No obstant això, es van apreciar comportaments diferents. Mentre que l'economia estatunidenca va patir un descens del PIB del 0,4% intertrimestral durant el primer trimestre, la zona euro va aconseguir avançar un 0,6% intertrimestral. La Xina, per part seva, va patir un marcat retrocés durant el segon trimestre de l'any.

Els confinaments a la Xina i l'enquistament del conflicte entre Rússia i Ucraïna van exacerbar els colls d'ampolla i la pressió sobre els preus de les primeres matèries. Com a resultat, la inflació va assolir màxims històrics a la majoria de les economies desenvolupades i emergents, i s'ha produït un enduriment de la política monetària més intens i més aviat del que s'esperava.

Atès l'enduriment de les condicions financeres i la persistència de tensions sobre la inflació, es pot esperar una desacceleració de l'activitat durant els pròxims trimestres, per bé que a les principals economies encara s'esperen taxes de creixement del PIB positives per al segon trimestre (amb l'excepció de la Xina).



Escenari econòmic europeu, espanyol i portuguès

La zona euro va aconseguir assolir un creixement considerable durant el primer trimestre del 2022, del 0,6% trimestral, tot i que cal matisar aquest resultat, atès que més de la meitat d'aquest comportament s'explica per l'extraordinari creixement d'Irlanda. Per al segon trimestre cal esperar un alentiment significatiu de l'activitat, sobretot pel que fa al consum privat. De fet, la confiança dels consumidors es va desplomar el març, amb el començament de la guerra a Ucraïna, i no ha deixat de caure fins a situar-se el juny en valors pròxims als de l'inici de la pandèmia. A més, el sector manufacturer continua especialment afectat pels problemes recurrents en les cadenes globals d'oferta, per l'augment del cost dels seus *inputs* i per l'incipient descens de les comandes. Només el sector serveis mostra clars signes de millora, impulsat pel final de les restriccions i les perspectives que la temporada d'estiu sigui iguali, o fins i tot superi, els seus índexs d'activitat prepandèmica, ja que les famílies aprofiten l'estalvi acumulat durant els dos últims anys. Tanmateix, el modest deteriorament mostrat per les enquestes de confiança entre els empresaris del sector el juny anticipa una certa desacceleració de l'activitat del sector terciari després de l'estiu.

Per part seva, les tensions inflacionistes es van intensificar durant el semestre i el juny la inflació de la zona euro va assolir un nou màxim històric, del 8,6%, mostrant un augment generalitzat per components.

L'acompliment de l'economia espanyola durant el primer semestre del 2022 va estar condicionat inicialment per l'impacte de la variant ómicron i, després, pels efectes econòmics de la invasió d'Ucraïna per part de Rússia, que va intensificar les pressions inflacionistes i va mantenir les alteracions en les cadenes de subministrament. En aquest context tan complex i marcat per un fort augment de la incertesa, l'economia espanyola va anotar un intens amortiment del creixement del PIB, fins al 0,2% intertrimestral, durant el primer

(1) Previsió del 2022 feta per CaixaBank Research.

trimestre del 2022. No obstant això, els indicadors referents al segon trimestre mostren un to una mica més dinàmic, entre els quals destaquen positivament la fortalesa del mercat laboral i la notable recuperació del sector turístic. En canvi, les pressions inflacionistes han continuat, de manera que la inflació general va pujar el juny fins al 10,2% i la subjacent, exclosos energia i els aliments frescos, va repuntar fins al 5,5%, pressionada per una creixent translació dels augments de costos a preus, cosa que afecta negativament la capacitat de compra de les famílies. En aquest context, en el qual, a més, es mantenen nombroses fonts d'incertesa en l'esfera geopolítica, les perspectives s'han vist enfosquides. El junt, CaixaBank Research va revisar a la baixa la previsió de creixement del PIB per al 2023 (2,4%) i a l'alça les dades d'inflació tant per al 2022 (8,0%) com per al 2023 (2,6%).

A **Portugal**, l'activitat va registrar un creixement notable durant el primer trimestre del 2022, estimulada per la reducció de les restriccions de la pandèmia, que van afavorir la recuperació del consum i del turisme. El PIB va augmentar un 2,6% durant el trimestre, un 11,9% respecte a l'any anterior, cosa que ha portat la previsió de creixement del PIB per a aquest any del 4,2% al 6,6%. Els indicadors referents en el segon trimestre apunten al manteniment del to expansiu, per bé que a un ritme més moderat a causa de l'augment dels vents en contra. Així, doncs, l'elevada inflació, que el juny va arribar al 8,7%, la pujada dels tipus d'interès i el refredament de les economies exteriors condicionen negativament les perspectives. En aquest context, s'han revisat a la baixa l'avenç del PIB previst per al 2023 (del 2,8% a 2,0%) i a l'alça les dades d'inflació, fins a una mitjana anual del 6,5% el 2022 i del 2,2% el 2023.

Escenari de mercats financers

Els bancs centrals han respost a la persistència de les pressions inflacionistes amb un avançament de les seves estratègies de retirada dels estímuls monetaris. En aquest sentit, la Reserva Federal dels EUA va anunciar en la seva reunió del juny una pujada dels tipus oficials de 0,75 punts percentuals, fins a l'interval d'1,50% - 1,75%, i és la primera vegada que aprova un ajust d'aquesta magnitud des del 1994. A més, la majoria dels membres de la Fed considera que els tipus oficials s'hauran de situar en el rang 3,25% - 3,50% a finals d'any, amb pujades addicionals (fins a prop del 4,0%) el 2023. Mentrestant, el procés de reducció de la mida del balanç es va iniciar el juny.

El BCE, per part seva, va preanunciar el juny un enduriment de la política monetària, que va cristal·litzar en la reunió del juliol en una pujada dels tipus oficials de 0,50 punts percentuals. El BCE preveu continuar avançant en el camí de normalització monetària, encara que la intensitat de les pròximes pujades dependrà de les dades d'inflació. Per bé que el programa de compres de deute públic va acabar a principis de juliol, el BCE es mantindrà actiu en els mercats a través de les reinversions dels venciments. A més, el juliol es va aprovar un nou instrument per frenar el risc de fragmentació a la zona euro, el "*Transmission Protection Instrument*" (TPI), que el Consell de Govern del BCE activaria en cas d'un repunt injustificat de les primes de risc, i sempre que el país en qüestió complís unes certes condicions lligades, entre altres coses, a l'absència de desequilibris i a la sostenibilitat del deute públic.

Els **mercats financers** han continuat operant en un escenari d'incertesa i volatilitat elevades. Després de quatre mesos des de l'inici de la invasió russa a Ucraïna, els inversors es mostren preocupats per les pressions inflacionistes i els dubtes sobre la capacitat dels bancs centrals de reduir les taxes d'inflació a mitjà termini sense provocar un fort alentiment de les economies. A Europa també han crescut els temors a un possible tall total del subministrament de gas rus. En aquest context, la rendibilitat dels bons sobirans ha continuat pujant, amb increments durant el segon trimestre de 70 punts bàsics, fins al 3,0% per al bo dels EUA a 10 anys i de 85 punts bàsics, fins a l'1,4%, per al bo alemany equivalent, mentre que les primes de risc de la perifèria de la zona euro s'han ampliat uns 30 punts bàsics. Per part seva, les borses han mantingut la tendència negativa, amb retrocessos que ja acumulen prop del 20% tant a Europa com als EUA. Les asimetries en els riscos econòmics i en la resposta dels bancs centrals a l'elevada inflació han tendit a afavorir un enfortiment del dòlar, que durant les últimes setmanes cotitza al voltant de la paritat amb l'euro.

Compte de resultats

Comptablement parlant, la fusió amb Bankia va agafar com a data de referència per al seu registre el 31 de març del 2021, data en què els estats financers van incorporar els actius i passius de Bankia al seu valor raonable. Els resultats en les diferents línies del compte de pèrdues i guanys es van integrar l'abril del 2021, cosa que afecta la comparabilitat interanual. Així mateix, el resultat de l'exercici 2021 inclou impactes extraordinaris rellevants associats a la fusió.

Evolució interanual

El resultat atribuït del primer semestre del 2022 puja a 1.573 milions d'euros, davant els 4.181 milions obtinguts el 2021 (-62,4%), i incloïa aspectes extraordinaris relacionats amb la fusió (diferència negativa de consolidació per +4.300 milions i despeses extraordinàries i dotacions a provisions per -1.397 milions, tots dos imports nets d'impostos). Sense considerar els aspectes extraordinaris, durant el 2021 creix un 23,1%.

En milions d'euros	1S22	1S21	Var. %	Sense extraordinaris fusió	
				1S21	Var. %
Marge d'interessos	3.156	2.827	11,6	2.827	11,6
Ingressos per dividendes	131	152	(13,4)	152	(13,4)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	112	205	(45,5)	205	(45,5)
Comissions netes	1.994	1.640	21,6	1.640	21,6
Resultats d'operacions financeres	247	80		80	
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	411	318	29,3	318	29,3
Altres ingressos i despeses d'explotació	(397)	(339)	17,0	(339)	17,0
Marge brut	5.655	4.883	15,8	4.883	15,8
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	(2.747)	9,6	(2.747)	9,6
Despeses extraordinàries	(23)	(1.970)	(98,8)	(1)	
Marge d'explotació	2.621	166		2.135	22,8
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.644	2.136	23,8	2.136	23,8
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(376)	(328)	14,3	(328)	14,3
Altres dotacions a provisions	(90)	(155)	(42,2)	(129)	(30,5)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(36)	4.284		(16)	
Resultat abans d'impostos	2.120	3.966	(46,6)	1.662	27,6
Impost sobre societats	(546)	214		(384)	42,0
Resultat després d'impostos	1.574	4.180	(62,4)	1.277	23,2
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	(0)		(0)	
Resultat atribuït al Grup	1.573	4.181	(62,4)	1.278	23,1

Ingressos core	1S22	1S21	Var. %
Marge Interessos	3.156	2.827	11,6
Ingressos de participades de bancassegurances	88	115	(23,1)
Comissions netes	1.994	1.640	21,6
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances	411	318	29,3
Total ingressos core	5.649	4.899	15,3

- Les diferents línies del compte de resultats es veuen afectades pel creixement inorgànic; destaquen els ingressos core (+15,3%) i les Despeses d'administració i amortització recurrents (+9,6%).

Per facilitar la comparabilitat, a l'apartat Resultat proforma comparable s'ofereix una anàlisi de l'evolució de cadascun dels epígrafs del compte de resultats en visió homogènia, és a dir, eliminant els impactes extraordinaris associats a la fusió i incorporant-hi els resultats del primer trimestre del 2021 de Bankia previs a aquesta.

Així mateix, en relació amb l'evolució dels ingressos *core* per línies, cal remarcar que durant el 2021, a partir de la fusió, es rebien ingressos per comissions de comercialització sobre la base de l'acord entre Bankia i Mapfre i es reconeixia el 49% dels resultats atribuïts de Bankia Vida a l'epígraf Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació. A partir del 2022, després de l'adquisició del 100% de Bankia Vida a finals de l'últim trimestre del 2021, es produeix la integració global dels seus ingressos (en les línies de Marge d'interessos i Ingressos i despeses per contractes d'assegurances) i costos.

Resultat proforma comparable

Tot seguit es presenta el compte de resultats del 2022 comparat amb el del 2021 proforma comparable (agregant-hi el resultat de Bankia previ a la fusió i exclouent-ne els extraordinaris associats a aquesta).

El resultat del primer semestre del 2022 se situa en els 1.573 milions, davant els 1.343 milions de resultat proforma del 2021 (+17,1%).

Evolució interanual

En milions d'euros	1S22	1S21	Variació	Var. %
Marge d'interessos	3.156	3.275	(119)	(3,6)
Ingressos per dividendes	131	152	(21)	(13,5)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	112	217	(105)	(48,4)
Comissions netes	1.994	1.922	72	3,8
Resultats d'operacions financeres	247	90	157	
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	411	318	93	29,3
Altres ingressos i despeses d'explotació	(397)	(380)	(16)	4,3
Marge brut	5.655	5.593	62	1,1
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	(3.191)	179	(5,6)
Despeses extraordinàries	(23)	(1)	(22)	
Marge d'explotació	2.621	2.402	219	9,1
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.644	2.403	241	10,0
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(376)	(451)	76	(16,8)
Altres dotacions a provisions	(90)	(152)	63	(41,2)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(36)	(38)	3	(6,8)
Resultat abans d'impostos	2.120	1.760	360	20,5
Impost sobre societats	(546)	(417)	(129)	31,0
Resultat després d'impostos	1.574	1.343	231	17,2
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	(0)	1	
Resultat net atribuït	1.573	1.343	229	17,1
- Resultat de Bankia prefusió sense despeses extraordinàries (net)		(65)	65	
+ Impactes extraordinaris associats a la fusió (nets)		2.903	(2.903)	
Resultat atribuït al Grup (resultat comptable)	1.573	4.181	(2.608)	(62,4)

Ingressos core	1S22	1S21	Variació	Var. %
Marge Interessos	3.156	3.275	(119)	(3,6)
Ingressos de participades de bancassegurances	88	127	(39)	(30,4)
Comissions netes	1.994	1.922	72	3,8
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances	411	318	93	29,3
Total ingressos core	5.649	5.641	8	0,1

- Els **ingressos core** es mantenen en nivells similars als de l'exercici anterior (+0,1%), malgrat la caiguda del **Marge d'interessos** (-3,6%). Per a la interpretació adequada de l'evolució de les diferents línies que els configuren, cal tenir en compte la incorporació esmentada de Bankia Vida, que després de l'adquisició del 100% durant l'últim trimestre del 2021 ha passat a consolidar-se per integració global.
- Caiguda dels **Ingressos per dividendes** (-13,5%) i dels **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** (-48,4%) després de la venda d'Erste Group Bank, compensada per la generació més elevada d'**Ingressos d'operacions financeres**.

- El creixement del **Marge brut** (+1,1%) i la reducció de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (-5,6%) permeten el creixement del **Marge d'explotació** (+9,1%).
- Registre el 2022 de menys **Dotacions per a insolvències** (-16,8%) i **Altres dotacions** (-41,2%).

Evolució trimestral

En milions d'euros	2T22	1T22	Var. %	2T21	Var. %
Marge d'interessos	1.606	1.550	3,6	1.636	(1,8)
Ingressos per dividendes	130	1		151	(13,9)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	62	50	22,2	129	(52,1)
Comissions netes	1.026	969	5,9	981	4,6
Resultats d'operacions financeres	104	144	(27,8)	38	
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	209	202	3,7	154	36,2
Altres ingressos i despeses d'explotació	(257)	(140)	83,8	(268)	(4,3)
Marge brut	2.880	2.775	3,8	2.820	2,1
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.488)	(1.523)	(2,3)	(1.598)	(6,9)
Despeses extraordinàries	(16)	(8)		(1)	
Marge d'explotació	1.376	1.244	10,6	1.221	12,7
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.392	1.252	11,2	1.222	13,9
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(147)	(228)	(35,4)	(155)	(4,8)
Altres dotacions a provisions	(45)	(45)	(1,3)	(80)	(44,4)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(26)	(9)		(18)	42,9
Resultat abans d'impostos	1.158	962	20,4	968	19,7
Impost sobre societats	(292)	(254)	14,9	(204)	43,0
Resultat després d'impostos	866	708	22,3	764	13,4
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0	1	(65,1)	(0)	
Resultat proforma comparable	866	707	22,5	764	13,3
+ Impactes extraordinaris associats a la fusió (nets)				(1.369)	
Resultat atribuït al Grup (resultat comptable)	866	707	22,5	(605)	

Ingressos core	2T22	1T22	Var. %	2T21	Var. %
Marge Interessos	1.606	1.550	3,6	1.636	(1,8)
Ingressos de participades de bancassegurances	47	41	14,6	63	(24,9)
Comissions netes	1.026	969	5,9	981	4,6
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances	209	202	3,7	154	36,2
Total ingressos core	2.888	2.761	4,6	2.833	1,9

En la comparativa del resultat atribuït del segon trimestre del 2022 (866 milions d'euros) en relació amb el trimestre anterior (707 milions d'euros), +22,5%, destaca:

- Els **ingressos core** se situen en els **2.888 milions** (+4,6%), amb creixement de totes les línies que els integren, encara que destaquen el **Marge d'interessos** (+3,6%) i les **Comissions** (+5,9%).
- Increment dels **Ingressos per dividendes** després del registre dels dividendes de BFA i Telefónica.
- El segon trimestre recull més càrregues netes en **Altres ingressos i despeses d'explotació**, després del registre de la contribució al Fons Únic de Resolució (+83,8%), i menys **Ingressos d'operacions financeres** (-27,8%).
- El **Marge brut creix un 3,8%**, la qual cosa, juntament amb la reducció de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** del 2,3%, permet un augment del **Marge d'explotació** del 10,6%.
- Menys **Dotacions per deteriorament d'actius financers** (-35,4%).

El resultat atribuït del segon trimestre del 2022 (866 milions d'euros) creix un 13,3% en relació amb el mateix trimestre del 2021 (764 milions d'euros). En la seva evolució destaca:

- Creixement dels **ingressos core** (+1,9%), marcats essencialment pel creixement de les **Comissions** (+4,6%) i dels **Ingressos per assegurances** (+36,2%), que compensen la caiguda del **Marge d'interessos** (-1,8%), en l'evolució del qual impacta de forma addicional a la variació orgànica la consolidació per integració global de Bankia Vida el 2022.
- Menys **Ingressos per dividends** (-13,9%), atès que el segon trimestre del 2022 recull 126 milions de dividends de BFA i Telefónica, davant els 149 milions del segon trimestre del 2021, i disminució dels **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** (-52,1%) després de la venda d'Erste Group Bank.
- Bona evolució del **Resultat d'operacions financeres**, que se situa en els 104 milions d'euros, davant els 38 milions de l'any anterior.
- El **Marge brut** creix un 2,1% davant la reducció, després de la captura de sinergies, de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** en un 6,9%, fet que permet un creixement del **Marge d'explotació** del 12,7%.

Rendibilitat sobre actius totals mitjans¹

	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Dades en %					
Ingressos per interessos	1,20	1,20	1,18	1,20	1,25
Despeses per interessos	(0,29)	(0,31)	(0,29)	(0,28)	(0,27)
Marge d'interessos	0,91	0,89	0,89	0,92	0,98
Ingressos per dividends	0,07	0,00	0,02	0,00	0,09
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	0,04	0,03	0,04	0,08	0,07
Comissions netes	0,58	0,56	0,63	0,55	0,59
Resultats d'operacions financeres	0,06	0,08	0,05	0,03	0,02
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	0,12	0,12	0,10	0,09	0,09
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0,15)	(0,08)	(0,27)	(0,05)	(0,16)
Marge brut	1,63	1,59	1,46	1,62	1,68
Despeses d'administració i amortització recurrents	(0,84)	(0,88)	(0,90)	(0,92)	(0,95)
Despeses extraordinàries	(0,01)	0,00	0,00	0,00	0,00
Marge d'explotació	0,78	0,71	0,56	0,70	0,73
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0,08)	(0,13)	(0,20)	(0,09)	(0,09)
Altres dotacions a provisions	(0,03)	(0,03)	(0,10)	(0,04)	(0,05)
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	(0,02)	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,01)
Resultat abans d'impostos	0,66	0,55	0,24	0,56	0,58
Impost sobre societats	(0,17)	(0,14)	(0,05)	(0,13)	(0,12)
Resultat després d'impostos	0,49	0,41	0,19	0,43	0,46
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultat atribuït al Grup	0,49	0,41	0,19	0,43	0,46
Actius totals mitjans nets (en milions d'euros)	707.629	706.116	695.346	690.460	671.368

(1) Ingressos i Despeses proforma del trimestre anualitzats sobre actius totals mitjans del trimestre.

Marge d'interessos

• El **Marge d'interessos** puja a 3.156 milions d'euros (-3,6% respecte al mateix període del 2021). En un entorn de tipus d'interès negatius fins a mitjan semestre, aquest decrement es deu a:

- Descens dels ingressos del crèdit per una disminució del tipus, impactat principalment pel descens de la corba de tipus. A aquest decrement del tipus s'hi afegeix un volum mitjà més baix.
- Menys aportació de la cartera de renda fixa, pel descens del tipus mitjà com a conseqüència de la revaluació dels actius a valor de mercat en el marc de la integració entre CaixaBank i Bankia durant el primer trimestre del 2021. Efecte parcialment mitigat per un augment de cartera.
- Increment dels costos d'intermediaris financers per l'augment de la liquiditat a tipus negatius.

Aquests efectes s'han vist compensats en part per:

- Estalvi en els costos del finançament institucional per un descens del preu, com a conseqüència, en gran mesura, de la revaluació dels passius a valor de mercat en el marc de la integració entre CaixaBank i Bankia, i impactat també pel decrement de la corba.
- Disminució del cost del finançament detallista per descens en el tipus.
- Incorporació del marge financer dels productes de vida estalvi de Bankia Vida, que després de la presa de control durant l'últim trimestre del 2021 es consolida el 2022 per integració global.

• El marge d'interessos del **trimestre** augmenta un 3,6% respecte al trimestre anterior a causa de:

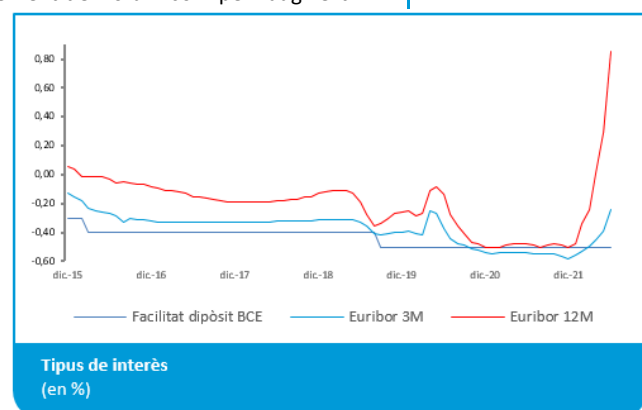
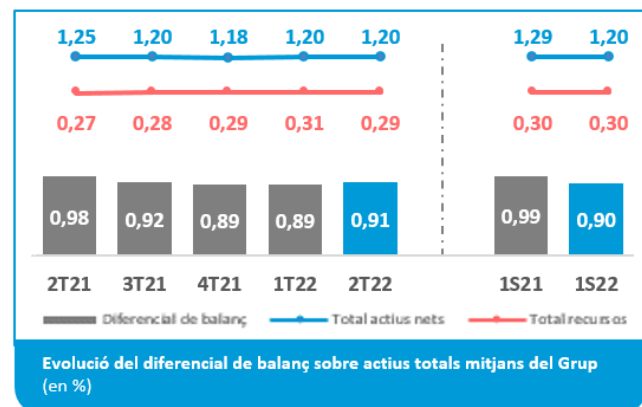
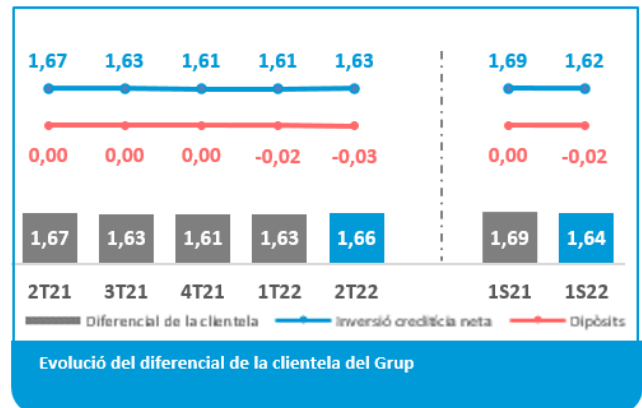
- Augment dels ingressos crediticis per un increment en el volum mitjà, així com per una millora en el tipus mitjà, impactat per un efecte corba favorable i més dies de meritació.
- Aportació més elevada de la cartera de renda fixa, tant per un increment del volum com per l'augment del tipus mitjà.
- Estalvi en els costos detallistes, principalment com a conseqüència de l'impacte favorable de cobertures de tipus d'interès per un import limitat, que transformen el flux de fix a variable.

Aquests efectes s'han vist compensats en part per:

- Augment en el cost dels intermediaris financers, en que destaca la pèrdua en la bonificació de 50 punts bàsics sobre la TLTROIII durant l'última setmana del trimestre.
- Costos del finançament institucional més elevats, impactats per un augment del tipus com a conseqüència del repreu de les emissions per increment de la corba de tipus d'interès.

El **diferencial de la clientela** s'incrementa 3 punts bàsics durant el trimestre, fins a l'1,66%, gràcies a l'augment en el rendiment del crèdit (2 punts bàsics) i als costos més baixos dels dipòsits (1 punt bàsic).

El **diferencial de balanç** millora 2 punts bàsics en comparació amb el primer trimestre, principalment per una millora en la rendibilitat del negoci *retail*, així com dels valors representatius de deute, fins al 0,91%.



Evolució trimestral de rendiments i càrregues assimilades

En milions d'euros	2T22			1T22			4T21		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	135.615	276	0,82	136.446	278	0,83	123.090	266	0,86
Cartera de crèdits (a)	335.025	1.358	1,63	329.860	1.306	1,61	333.254	1.355	1,61
Valors representatius de deute	90.495	85	0,38	87.510	59	0,28	81.945	53	0,26
Altres actius amb rendiment	62.310	385	2,48	67.682	427	2,56	63.773	388	2,42
Resta d'actius	84.184	17	-	84.618	17	-	93.284	4	-
Total actius mitjans (b)	707.629	2.121	1,20	706.116	2.087	1,20	695.346	2.066	1,18
Intermediaris financers	132.871	(182)	0,55	125.900	(168)	0,54	116.988	(144)	0,49
Recursos de l'activitat detallista (c)	387.613	24	(0,03)	382.008	16	(0,02)	376.774	(1)	-
Emprèstits institucionals i valors negociables	47.441	(38)	0,32	47.624	(27)	0,23	48.003	(35)	0,29
Passius subordinats	9.265	(3)	0,11	9.936	(5)	0,21	10.380	(8)	0,31
Altres passius amb cost	75.937	(295)	1,56	82.045	(332)	1,64	82.184	(308)	1,49
Resta de passius	54.502	(21)	-	58.603	(21)	-	61.018	(11)	-
Total recursos mitjans (d)	707.629	(515)	0,29	706.116	(537)	0,31	695.346	(507)	0,29
Marge d'interessos		1.606			1.550			1.559	
Diferencial de la clientela (%) (a - c)		1,66			1,63			1,61	
Diferencial de balanç (%) (b - d)		0,91			0,89			0,89	

En milions d'euros	3T21			2T21		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	114.742	252	0,87	90.624	237	1,05
Cartera de crèdits (a)	336.605	1.386	1,63	339.866	1.418	1,67
Valors representatius de deute	78.021	46	0,23	81.848	49	0,24
Altres actius amb rendiment	63.755	392	2,44	63.497	379	2,40
Resta d'actius	97.337	9	-	95.533	4	-
Total actius mitjans (b)	690.460	2.085	1,20	671.368	2.087	1,25
Intermediaris financers	115.452	(126)	0,43	109.060	(96)	0,35
Recursos de l'activitat detallista (c)	371.366	2	-	362.009	(2)	-
Emprèstits institucionals i valors negociables	48.122	(37)	0,30	47.690	(35)	0,29
Passius subordinats	9.841	(8)	0,34	9.727	(7)	0,30
Altres passius amb cost	83.215	(313)	1,49	75.907	(297)	1,57
Resta de passius	62.464	(14)	-	66.975	(14)	-
Total recursos mitjans (d)	690.460	(496)	0,28	671.368	(451)	0,27
Marge d'interessos		1.589			1.636	
Diferencial de la clientela (%) (a - c)		1,63			1,67	
Diferencial de balanç (%) (b - d)		0,92			0,98	

Per a la interpretació correcta, cal tenir en compte els aspectes següents:

- D'acord amb la normativa comptable, els ingressos derivats de l'aplicació de tipus negatius s'imputen segons la seva naturalesa. La rúbrica d'intermediaris financers de l'actiu recull els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers del passiu. Els més significatius són els ingressos procedents de les mesures de finançament de l'ECB (TLTRO i MRO). De forma simètrica, la rúbrica d'intermediaris financers del passiu recull els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers de l'actiu. Només el net entre ingressos i despeses de les dues rúbriques té significació econòmica.
- Els epígrafs «Altres actius amb rendiment» i «Altres passius amb cost» recullen principalment l'activitat asseguradora de vida estalvi del Grup.
- Els saldos de totes les rúbriques, llevat de «resta d'actius» i «resta de passius», corresponen a saldos amb rendiment/cost. A «resta d'actius» i «resta de passius» s'hi incorporen aquelles partides del balanç que no tenen impacte en el marge d'interessos, així com aquells rendiments i costos que no són assignables a cap altra partida.

Comissions

- Els **ingressos per comissions creixen fins als 1.994 milions d'euros**, +3,8% respecte a 2021 i +5,9% en comparació amb el primer trimestre (+4,6% respecte al mateix trimestre de l'any anterior).

- Les **comissions bancàries, valors i altres** inclouen ingressos d'operacions de valors, transaccionalitat, risc, gestió de dipòsits, mitjans de pagament i banca majorista.

Les comissions recurrents s'incrementen un 1,1% interanual a causa, principalment, de més transaccionalitat i operacions de mitjans de pagament, que compensen l'impacte de la unificació dels programes de fidelització de clients. Bona evolució, del +12,3% respecte al trimestre anterior i del +5,3% respecte al segon trimestre del 2021.

Les comissions de banca majorista mostren un comportament positiu respecte al primer semestre del 2021 (+11,0%) i respecte al trimestre anterior (+29,9%), amb un creixement més moderat (+3,1%) respecte al mateix trimestre del 2021.

- Les **comissions per comercialització d'assegurances** s'incrementen un 5,1% respecte al 2021 i un 9,0% respecte al mateix trimestre de l'any anterior. En la seva evolució hi incideix, en negatiu, la disminució de les comissions de comercialització després de la presa de control de Bankia Vida, per bé que, en positiu, es recull la meritació trimestral de la periodificació en 10 anys dels ingressos associats a la renegociació de l'acord de distribució d'assegurances de no vida assolit amb SegurCaixa Adeslas durant l'últim trimestre del 2021. Evolució trimestral del -7,6% a causa de la distribució de les campanyes comercials durant l'any.

- Les **comissions associades a la gestió de productes d'estalvi a llarg termini** (fons d'inversió, plans de pensions i *Unit Link*) se situen en els 681 milions. En l'evolució interanual creixen un 6,3% (+2,6% respecte al mateix trimestre del 2021), malgrat la volatilitat dels mercats durant el 2022. Aquest creixement està suportat pel **patrimoni mitjà gestionat més elevat** després de la positiva evolució dels mercats i les subscripcions durant l'any anterior. En l'evolució respecte al trimestre anterior (-2,6%) hi incideix, essencialment, l'evolució negativa dels mercats, que ha fet disminuir el patrimoni mitjà gestionat.

- Les **comissions de fons d'inversió, carteres i SICAV** se situen en els 422 milions d'euros, amb un creixement interanual del 5,8% (+0,8% respecte al mateix trimestre del 2021). Caiguda trimestral del 4,7%.

- Les **comissions per gestió de plans de pensions** arriben als 152 milions d'euros, amb una evolució del +1,1% interanual (+0,4% respecte al mateix trimestre del 2021). Estable respecte al trimestre anterior.

- Les **comissions de Unit Link** se situen en els 107 milions d'euros, +17,1% respecte al mateix període del 2021 (+13,8% respecte al mateix trimestre del 2021) i +2,8% respecte al trimestre anterior.

En milions d'euros	1S22	1S21	Var. %	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Comissions bancàries, valors i altres	1.121	1.098	2,1	597	524	583	536	569
<i>Recurrents</i>	1.001	990	1,1	529	471	527	493	503
<i>Banca majorista</i>	120	108	11,0	68	52	56	43	66
Comercialització d'assegurances	193	183	5,1	93	100	116	79	85
Productes d'estalvi a llarg termini	681	640	6,3	336	345	402	350	327
<i>Fons d'inversió, carteres i SICAV</i>	422	399	5,8	206	216	242	220	204
<i>Plans de pensions</i>	152	150	1,1	76	76	95	79	76
<i>Unit Link i altres¹</i>	107	91	17,1	54	53	65	51	47
Comissions netes	1.994	1.922	3,8	1.026	969	1.101	964	981

(1) Inclou ingressos corresponents a Unit Link i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

Ingressos de la cartera de participades

- Els **Ingressos per dividendes** (131 milions d'euros) inclouen, durant el segon trimestre del 2022, els dividendes de Telefónica i BFA per 38 i 87 milions d'euros, respectivament (51 i 98 milions d'euros, respectivament, el 2021).
- Els **Resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en els 112 milions. En la seva evolució interanual (-48,4%) i respecte al mateix trimestre de l'any anterior (-52,1%) hi incideixen, entre altres factors, canvis de perímetre. En concret, el 2022 no hi ha atribució de resultats d'Erste Group Bank (des del tercer trimestre del 2021, després de la desinversió en aquesta participada), ni de Bankia Vida (després de la presa de control a finals del 2021 i la seva integració global a partir de gener del 2022).

En milions d'euros	1S22	1S21	Var. %	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Ingressos per dividendes	131	152	(13,5)	130	1	39	1	151
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	112	217	(48,4)	62	50	70	150	129
Ingressos de la cartera de participades	243	369	(34,0)	192	51	109	150	280

Resultats d'operacions financeres

- El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els 247 milions d'euros durant el primer semestre del 2022.

En milions d'euros	1S22	1S21	Var. %	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Resultats d'operacions financeres	247	90		104	144	90	50	38

Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança

- Els **ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança** se situen en els 411 milions d'euros, amb un creixement interanual del 29,3% i del 36,2% respecte al mateix trimestre de l'exercici anterior, impactats per la consolidació de Bankia Vida. El segon trimestre del 2022 presenta una evolució sòlida (+3,7%) respecte al trimestre anterior.

En milions d'euros	1S22	1S21	Var. %	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	411	318	29,3	209	202	172	162	154

Altres ingressos i despeses d'explotació

- L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** inclou, entre altres, ingressos i càrregues de filials no immobiliàries, ingressos per lloguers i despeses per la gestió dels immobles adjudicats i contribucions, taxes i impostos. En relació amb les contribucions i taxes, la seva meritació provoca estacionalitat a l'evolució trimestral de l'epígraf:
 - Durant el primer trimestre, registre d'una estimació de l'Impost sobre Béns Immobles per 22 milions d'euros (19 milions d'euros el 2021). Així mateix, contribució del sector bancari portuguès per 21 milions (19 milions el 2021).
 - Durant el segon trimestre, destaca l'aportació al FUR¹ per un import de 159 milions d'euros (181 milions el 2021).
 - Durant el quart trimestre, contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) per 396 milions d'euros.

(1) Inclou la contribució al Fons de Resolució Nacional de BPI per 9 milions d'euros el 2022 (8,5 milions el 2021).

En milions d'euros	1S22	1S21	Var. %	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Contribucions i taxes	(181)	(200)	(9,9)	(159)	(21)	(396)		(181)
Altres ingressos i despeses immobiliaris (inclou IBI l'1T)	(61)	(44)	39,1	(23)	(38)	(1)	(18)	(14)
Altres	(155)	(136)	14,2	(75)	(80)	(70)	(69)	(73)
Altres ingressos i despeses d'explotació	(397)	(380)	4,3	(257)	(140)	(466)	(88)	(268)

Despeses d'administració i amortització

- Reducció interanual del 5,6% de les **Despeses d'administració i amortització recurrents**, gràcies a la consecució de sinergies després de la integració. Les despeses de personal (-7,5%) reflecteixen, essencialment, els estalvis després de la sortida d'empleats en el marc de l'acord laboral. Les despeses generals (-7,5%) inclouen la materialització de sinergies associades a la fusió amb Bankia.
- Respecte al trimestre anterior, les Despeses d'administració i amortització recurrents disminueixen un 2,3% (-6,9% respecte al mateix trimestre del 2021), impactades per la sortida d'empleats durant els dos trimestres, així com per la contenció de despeses generals.
- El segon trimestre del 2022 inclou, entre altres, el registre en **Despeses extraordinàries** de -29 milions en concepte de penalització, que forma part del preu acordat amb CASER per la finalització de l'aliança i la compra de la participació fins a arribar al 100% de Sa Nostra Vida.

La ràtio d'eficiència core (12 mesos) se situa en el 54,6%.

En milions d'euros	1S22	1S21	Var. %	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Marge brut	5.655	5.593	1,1	2.880	2.775	2.563	2.828	2.820
Despeses de personal	(1.837)	(1.986)	(7,5)	(900)	(937)	(977)	(1.009)	(997)
Despeses generals	(780)	(844)	(7,5)	(389)	(391)	(404)	(413)	(423)
Amortitzacions	(394)	(361)	9,1	(199)	(195)	(196)	(184)	(178)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	(3.191)	(5,6)	(1.488)	(1.523)	(1.577)	(1.606)	(1.598)
Despeses extraordinàries	(23)	(1)		(16)	(8)			(1)
Ràtio d'eficiència sense extraordinaris (%) (12 mesos)	56,1	55,8	0,3	56,1	57,4	58,0	56,4	55,8
Ingressos core	5.649	5.641	0,1	2.888	2.761	2.889	2.809	2.833
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	(3.191)	(5,6)	(1.488)	(1.523)	(1.577)	(1.606)	(1.598)
Ràtio d'eficiència core (12 mesos)	54,6	54,6	(0,0)	54,6	55,8	56,2	55,3	54,6

Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions

- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -376 milions d'euros, davant els -451 milions d'euros del mateix període del 2021 (-16,8%).

Durant el segon trimestre s'ha dut a terme el recalibratge semestral dels models de provisions, que inclou, entre altres, l'actualització dels escenaris macroeconòmics *forward looking* previstos d'acord amb la normativa comptable IFRS9. El quadre macroeconòmic utilitzat inclou els efectes esperats del conflicte bèl·lic a Ucraïna, els impactes en provisions del qual ja s'havien estimat de forma anticipada durant el primer trimestre i s'havia registrat un fons col·lectiu de 214 milions d'euros, que en el procés de recalibratge del segon trimestre s'ha distribuït en la cartera de manera específica, sense alterar, per tant, el seu grau global de cobertura.

El fons col·lectiu de provisions romanent, davant les incerteses d'estimació de l'escenari macroeconòmic i que inclou els riscos derivats de clients que van gaudir de mesures de suport durant la pandèmia, puja a 1.257 milions d'euros (davant els 1.410 milions del 31 de març del 2022, que incloïa els esmentats 214 milions anticipats per l'impacte del conflicte bèl·lic).

El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el **0,23%**.

- **Altres dotacions** recull, principalment, la cobertura per a contingències i el deteriorament d'altres actius.

En el 2022 s'hi inclou la disponibilitat de provisions per 39 milions constituïdes el 2021 (16 i 23 milions el primer i segon trimestres, respectivament) per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial. Quan la despesa es materialitza, aquesta es reconeix a Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres.

L'últim trimestre del 2021 recull, entre altres, el registre de dotacions per contingències legals amb criteris conservadors,, així com una provisió associada al cost de jubilacions de BPI.

En milions d'euros	1S22	1S21	Var. %	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Dotacions per a insolvències	(376)	(451)	(16,8)	(147)	(228)	(344)	(165)	(155)
Altres dotacions a provisions	(90)	(152)	(41,2)	(45)	(45)	(182)	(73)	(80)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions	(465)	(604)	(23,0)	(192)	(273)	(526)	(238)	(235)

Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres

- **Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres** recull, essencialment, els resultats d'operacions singulars formalitzades i els resultats per vendes i sanejaments d'actius.

El resultat immobiliari del 2022 està impactat principalment per una millora en els resultats per vendes.

El 2022, l'epígraf Altres recull la materialització de sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada anteriorment. El quart trimestre del 2021 recull la plusvàlua per la venda de la participació en Erste, així com el registre d'altres resultats i sanejaments d'actius.

En milions d'euros	1S22	1S21	Var. %	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Resultats immobiliaris	19	(3)		10	8	15	1	(5)
Altres	(55)	(35)	57,1	(37)	(18)	(47)	(13)	(13)
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(36)	(38)	(6,8)	(26)	(9)	(32)	(12)	(18)

Activitat

Balanç

L'actiu total del Grup se situa en els 704.505 milions d'euros a 30 de juny del 2022 (+3,6% durant l'any i +2,2% durant el trimestre).

En milions d'euros	30.06.22	31.03.22	Var. %	31.12.21	Var. %
- Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	124.193	110.471	12,4	104.216	19,2
- Actius financers mantinguts per a negociar	8.488	9.374	(9,4)	10.925	(22,3)
- Actius financers no destinats per a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats					
Instruments de patrimoni	192	209	(8,1)	237	(19,0)
Valors representatius de deute	132	139	(4,6)	165	(19,6)
Valors representatius de deute	6	5	5,3	5	7,9
Préstecs i avançaments	54	64	(16,9)	67	(19,6)
- Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	17.359	16.977	2,3	16.403	5,8
- Actius financers a cost amortitzat	440.837	431.735	2,1	420.599	4,8
Entitats de crèdit	9.174	9.060	1,3	7.869	16,6
Clientela	355.444	347.090	2,4	344.524	3,2
Valors representatius de deute	76.220	75.585	0,8	68.206	11,7
- Derivats - comptabilitat de cobertures	488	620	(21,3)	1.038	(53,0)
- Inversions en negocis conjunts i associades	2.479	2.531	(2,1)	2.533	(2,2)
- Actius afectes al negoci assegurador ¹	71.819	78.230	(8,2)	83.464	(14,0)
- Actius tangibles	7.738	7.901	(2,1)	8.264	(6,4)
- Actius intangibles	4.958	4.921	0,7	4.933	0,5
- Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda	2.895	3.019	(4,1)	3.038	(4,7)
- Resta actius	23.058	23.230	(0,7)	24.387	(5,4)
Total actiu	704.505	689.217	2,2	680.036	3,6
Passiu	669.662	653.301	2,5	644.611	3,9
- Passius financers mantinguts per a negociar	4.272	4.583	(6,8)	5.118	(16,5)
- Passius financers a cost amortitzat	587.479	561.790	4,6	547.026	7,4
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	98.136	100.228	(2,1)	94.050	4,3
Dipòsits de la clientela	428.404	400.604	6,9	392.479	9,2
Valors representatius de deute emesos	52.062	51.985	0,1	53.684	(3,0)
Altres passius financers	8.878	8.974	(1,1)	6.812	30,3
- Passius afectes al negoci assegurador ¹	69.292	75.875	(8,7)	79.834	(13,2)
- Provisions	5.731	6.219	(7,8)	6.535	(12,3)
- Resta passius	2.888	4.833	(40,3)	6.098	(52,6)
Patrimoni net	34.843	35.916	(3,0)	35.425	(1,6)
- Fons propis	36.608	37.641	(2,7)	37.013	(1,1)
- Interessos minoritaris	31	32	(3,3)	31	0,7
- Altre resultat global acumulat	(1.796)	(1.757)	2,2	(1.619)	11,0
Total passiu i patrimoni net	704.505	689.217	2,2	680.036	3,6

1- D'acord amb el que estableixen les modificacions de la IFRS4 i les seves revisions posteriors, el Grup ha decidit aplicar l'excèptió temporal d'aplicar IFRS9 a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup per als períodes anteriors a l'1 de gener del 2023 i fer coincidir la seva primera aplicació amb l'entrada en vigor de la nova norma IFRS17 Contractes d'Assegurança (prevista l'1 de gener del 2023), que regularà la presentació i valoradó dels contractes d'assegurança (incloses les provisions tècniques). En conseqüència, aquestes inversions es valoren segons IAS 39 i queden agrupades a l'epígraf «Actius afectes al negoci assegurador» del balanç. Per tal de facilitar la comparació de la informació, també s'han agrupat els saldos de les provisions tècniques corresponents a *Unit Link* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada), de tal manera que queden incloses a l'epígraf «Passius afectes al negoci assegurador».

Crèdit a la clientela

- El **crèdit brut a la clientela** se situa en els **362.770 milions d'euros** (+2,8% durant l'any i +2,7% durant el trimestre). Destaca el fort creixement del crèdit a empreses, així com l'efecte estacional positiu de la bestreta de la paga doble a pensionistes del juny per un import de 3.300 milions (+1,8% i +1,7% de creixement anual i trimestral, respectivament, excloent-ne aquest efecte estacional).

A l'evolució per segments cal destacar:

- El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-0,8% durant l'any i estable durant el trimestre) continua marcat per l'amortització de la cartera. Bona evolució trimestral, que es veu afectada per l'efecte inorgànic de vendes de cartera; la nova producció del trimestre és superior als venciments de la cartera.
- El **crèdit per a altres finalitats** creix un 5,6% durant l'any i un 7,3% durant el trimestre, marcat per l'estacionalitat de la paga doble a pensionistes esmentada (-1,7% i -0,2% sense aquest efecte).

El crèdit al consum creix respecte al desembre del 2021 (+2,4%), gràcies a la recuperació dels nivells de producció, que compensa els venciments de la cartera (+1,8% durant el trimestre).

- Bona evolució del **finançament a empreses (+4,8% durant l'any i +4,0% durant el trimestre)**.
- El crèdit al **sector públic** està marcat per aspectes singulars (+6,5% durant l'any i +1,0% durant el trimestre).

(3) Préstecs amb calendari de pagaments regulars.

Exclou productes com línies de crèdit, revolving o confirming sense calendari preestablert de pagaments (3.900 M€ de saldo disposat a 30 de juny).

(4) Inclou amortitzacions i cancel·lacions.

(5) Saldo viu en Stage 3 (inclou dubtosos subjectius, és a dir, dubtosos per raons diferents de l'impagament > 90 dies) sobre el total de préstecs concedits i comptes de crèdit disposats.

En milions d'euros	30.06.22	31.03.22	Var. %	31.12.21	Var. %
Crèdits a particulars	186.127	182.923	1,8	184.752	0,7
Compra habitatge	138.650	138.666	-	139.792	(0,8)
Altres finalitats	47.478	44.258	7,3	44.959	5,6
de què: Consum	19.170	18.825	1,8	18.716	2,4
Crèdits a empreses	154.513	148.575	4,0	147.419	4,8
Sector públic	22.131	21.906	1,0	20.780	6,5
Crèdit a la clientela, brut¹	362.770	353.404	2,7	352.951	2,8
De què:					
Crèdit sa	351.012	340.699	3,0	339.971	3,2
Fons per a insolvències	(7.767)	(8.277)	(6,2)	(8.265)	(6,0)
Crèdit a la clientela, net	355.004	345.127	2,9	344.686	3,0
Riscos contingents	29.046	27.491	5,7	27.209	6,7

(1) Vegeu «Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió» a «Annexos».

Detall de finançament amb garantia pública

Tot seguit s'indica l'evolució del finançament amb garantia pública sobre la base dels esquemes de garanties estatals implementats en el marc de la COVID-19:

Imports de què s'ha disposat, en milions d'euros	30.06.22		31.03.22		31.12.21	
	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)
Crèdits a particulars	1.294	1.254	1.360	1.321	1.415	1.378
Altres finalitats (autònoms)	1.294	1.254	1.360	1.321	1.415	1.378
Crèdits a empreses	19.135	17.909	19.930	18.792	20.337	19.265
Sector públic	8	8	9	9	10	9
Crèdit a la clientela, brut²	20.438	19.171	21.299	20.122	21.762	20.653

(2) Correspon a l'import de crèdit disposat pels clients.

Un 23% del total de préstecs³ amb l'aval de l'ICO ja s'ha amortitzat⁴; de la resta, un 85% està amortitzant principal a tancament del 2T22 i un 98% ho farà a finals d'any. Un 3,7% dels crèdits ICO està classificat en Stage 3⁵.

Recursos de clients

Els recursos de clients pugen a **624.087 milions d'euros** a 30 de juny de 2022 (+0,7% durant l'any), impactats per l'estacionalitat habitual positiva de l'estalvi a la vista a finals del segon trimestre i la volatilitat dels mercats en *Unit Link* i actius gestionats.

- Els recursos en balanç pugen a 468.787 milions d'euros (+3,0% durant l'any i +2,4% durant el trimestre).
 - L'estalvi a la vista se situa en els 369.068 milions d'euros (+5,3% i +4,2% durant el trimestre).
 - L'estalvi a termini se situa en els 29.706 milions d'euros (-12,2% i -5,6% durant el trimestre). La seva evolució continua marcada per la disminució de dipòsits en la renovació de venciments.
 - Disminució dels passius per contractes d'assegurances (-1,4% i -1,9% durant l'any i durant el trimestre, respectivament) com a resultat de l'impacte negatiu del mercat en els *Unit Link*, per bé que amb subscripcions netes positives durant l'any.
- Els actius gestionats se situen en els 145.324 milions d'euros. L'evolució (-8,0% durant l'any i -4,9% durant el trimestre) està marcada, essencialment, pel comportament desfavorable dels mercats, amb subscripcions netes positives durant l'any i durant el trimestre.
 - El patrimoni gestionat en fons d'inversió, carteres i SICAV se situa en els 101.166 milions d'euros (-8,1% durant l'any i -4,8% durant el trimestre).
 - Els plans de pensions arriben als 44.158 milions d'euros (-7,9% durant l'any i -5,2% durant el trimestre).
- La variació d'Altres comptes (+42,9% durant l'any i +6,7% durant el trimestre) està motivada per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

En milions d'euros	30.06.22	31.03.22	Var. %	31.12.21	Var. %
Recursos de l'activitat de clients	398.773	385.816	3,4	384.270	3,8
Estalvi a la vista	369.068	354.337	4,2	350.449	5,3
Estalvi a termini ¹	29.706	31.479	(5,6)	33.821	(12,2)
Passius per contractes d'assegurances ²	66.413	67.694	(1,9)	67.376	(1,4)
de què: <i>Unit Link</i> i altres ³	18.529	19.584	(5,4)	19.366	(4,3)
Cessió temporal d'actius i altres	3.600	4.210	(14,5)	3.322	8,4
Recursos de balanç	468.787	457.720	2,4	454.968	3,0
Fons d'inversió, carteres i SICAV	101.166	106.241	(4,8)	110.089	(8,1)
Plans de pensions	44.158	46.581	(5,2)	47.930	(7,9)
Actius gestionats	145.324	152.823	(4,9)	158.020	(8,0)
Altres comptes	9.976	9.350	6,7	6.983	42,9
Total recursos de clients⁴	624.087	619.892	0,7	619.971	0,7

(1) Inclou emprèstits retail per un import de 1.326 milions d'euros a 30 de juny de 2022.

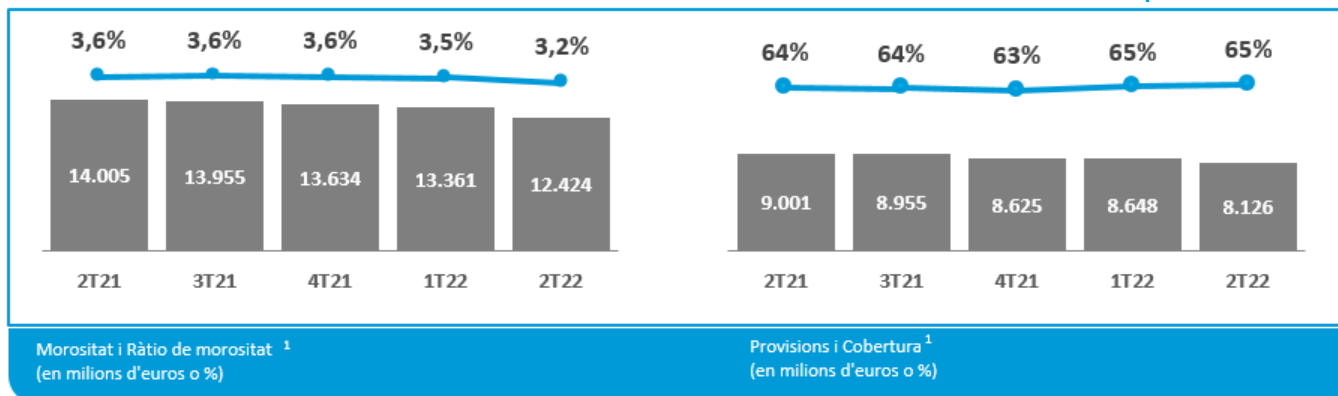
(2) No inclou l'impacte de la variació de valor dels actius financers associats, a excepció dels *Unit Link* i *Renda Vitalícia Inversió Flexible* (part gestionada).

(3) Incorpora els saldos de les provisions tècniques corresponents a *Unit Link* i *Renda Vitalícia Inversió Flexible* (part gestionada).

(4) Vegeu «Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió» a «Annexos».

Gestió del risc

Qualitat del risc de crèdit



Els **saldos dubtosos es redueixen fins als 12.424 milions d'euros** després de la bona evolució dels indicadors de qualitat d'actiu i la gestió activa de la morositat. **Reducció de 1.209 milions d'euros durant l'any** (-937 milions durant el trimestre, marcat per una venda de cartera).

La **ràtio de morositat es redueix durant l'any fins al 3,2%** (3,6% a tancament de desembre de 2021 i 3,5% a tancament de març de 2022).

Els **fons per a insolvències** se situen, a tancament de juny del 2022, en els **8.126 milions d'euros** i la **ràtio de cobertura** s'incrementa fins al **65%** (8.625 milions i 63% a tancament del 2021, respectivament).

(1) Càlculs tenint en compte crèdits i riscos contingents.

Moviment de deutors dubtosos

En milions d'euros	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Saldo inicial del període	14.077	14.005	13.955	13.634	13.361
Entrades a dubtosos	1.509	1.292	1.633	1.133	1.619
Sortides de dubtosos	(1.582)	(1.341)	(1.955)	(1.406)	(2.556)
de què: fallits	(435)	(151)	(375)	(170)	(199)
Saldo final del període	14.005	13.955	13.634	13.361	12.424

Ràtio de morositat per segments

	31.12.21	31.03.22	30.06.22
Crèdits a particulars	4,2%	4,1%	3,6%
Compra habitatge	3,6%	3,5%	3,0%
Altres finalitats	6,4%	6,3%	5,2%
del qual Consum	4,4%	4,2%	4,2%
Crèdits a empreses	3,5%	3,4%	3,3%
Sector públic	0,3%	0,1%	0,1%
Ràtio morositat (crèdits + avals)	3,6%	3,5%	3,2%

La ràtio de morositat d'"Altres finalitats" es redueix al tancament del segon trimestre per la bestreta a pensionistes, i sense aquest efecte és del 5,6% (l'impacte estacional en la ràtio de morositat total és molt poc significatiu).

Moviment del fons per a insolvències¹

En milions d'euros	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Saldo inicial del període	9.415	9.001	8.955	8.625	8.648
Dotacions per a insolvències	155	165	344	228	147
Usos i sanejaments	(560)	(206)	(666)	(202)	(669)
Traspassos i altres variacions	(8)	(5)	(8)	(3)	0
Saldo final del període	9.001	8.955	8.625	8.648	8.126

Classificació per stages del crèdit brut i provisió

A continuació es presenta l'exposició de la cartera creditícia, així com les provisions associades classificades segons les diverses categories de risc de crèdit que estableix la normativa IFRS9.

(1) Tenint en compte crèdits i riscos contingents.

30.06.22 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	321.535	29.477	11.758	362.770	(1.474)	(1.218)	(5.075)	(7.767)
Riscos contingents	26.823	1.556	666	29.046	(33)	(60)	(267)	(360)
Total crèdit i riscos contingents	348.358	31.033	12.424	391.816	(1.507)	(1.278)	(5.341)	(8.126)

31.03.22 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	310.454	30.245	12.705	353.404	(1.007)	(1.539)	(5.731)	(8.277)
Riscos contingents	25.174	1.661	657	27.491	(36)	(77)	(258)	(371)
Total crèdit i riscos contingents	335.628	31.905	13.361	380.895	(1.043)	(1.616)	(5.989)	(8.648)

31.12.21 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	308.423	31.548	12.980	352.951	(971)	(1.637)	(5.657)	(8.265)
Riscos contingents	24.705	1.850	654	27.209	(21)	(38)	(301)	(360)
Total crèdit i riscos contingents	333.128	33.398	13.634	380.160	(992)	(1.676)	(5.957)	(8.625)

Distribució de la cartera hipotecària adquisició habitatge del Grup segons percentatge de Loan to Value²

Tot seguit es presenta el detall de la distribució, segons percentatge de *loan to value*, de la cartera adquisició habitatge amb garantia hipotecària:

En milions d'euros	30.06.22				
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	LTV > 80%	TOTAL
Import brut	41.493	46.808	34.104	15.105	137.510
de què: Dubtosos	433	679	820	2.231	4.163

En milions d'euros	31.03.22				
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	LTV > 80%	TOTAL
Import brut	41.230	47.405	33.307	15.380	137.322
de què: Dubtosos	439	710	898	2.730	4.776

En milions d'euros	31.12.21				
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	LTV > 80%	TOTAL
Import brut	40.497	47.524	34.325	16.285	138.630
de què: Dubtosos	442	708	914	2.868	4.932

(2) «Loan to Value» calculat a partir de les últimes taxacions disponibles d'acord amb els criteris establerts a la Circular 4/2016.

Refinançaments

En milions d'euros	31.12.21		31.03.22		30.06.22	
	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos
Particulars	6.430	4.420	5.912	4.209	5.278	3.608
Empreses	6.045	2.783	5.881	2.848	5.996	2.828
Sector públic	186	13	178	10	180	10
Total	12.661	7.216	11.971	7.067	11.454	6.445
Provisions	2.702	2.441	2.877	2.637	2.690	2.446

Actius immobiliaris adjudicats

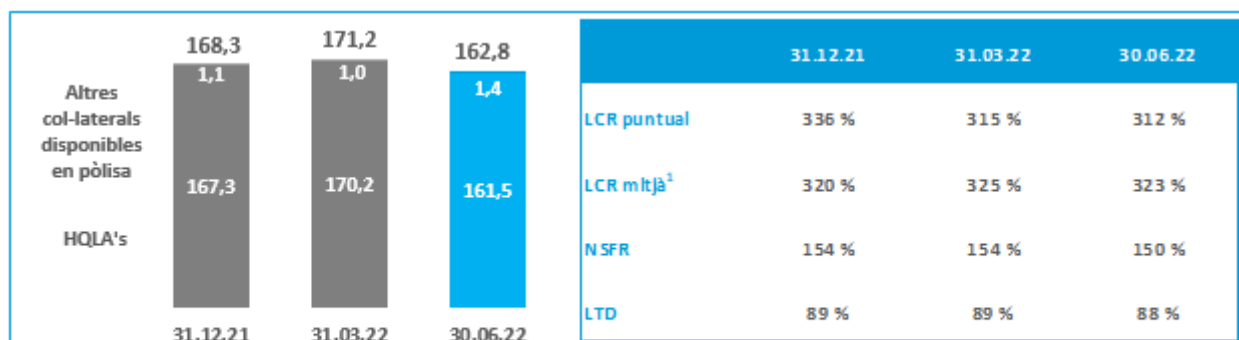
- La cartera d'**adjudicats nets disponibles per a la venda**¹ a Espanya és de 2.110 milions d'euros. L'evolució l'any és de -169 milions d'euros (-113 milions d'euros durant el trimestre).
La **ràtio de cobertura comptable**² se situa en el **30%** i la **ràtio de cobertura amb sanejaments**² és del **48%**.
- La cartera de **lloguer** a Espanya se situa en 1.435 milions d'euros nets de provisions. L'evolució l'any és de -181 milions d'euros (-84 milions durant el trimestre).
- El **total de vendes**³ d'immobles procedents d'adjudicacions durant el 2022 se situa en els 514 milions d'euros.

(1) No inclou drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per 149 milions d'euros nets a 30 de juny de 2022.

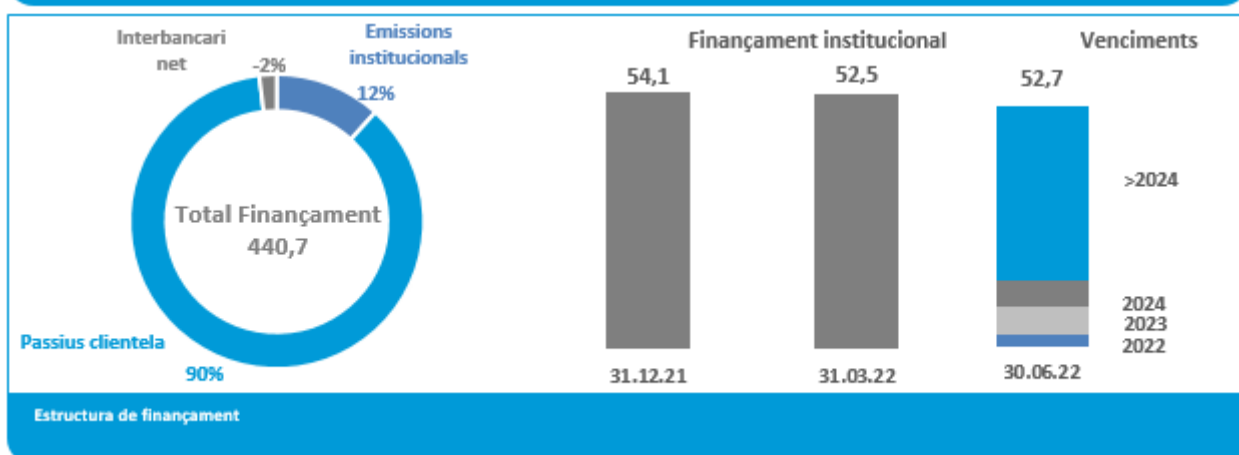
(2) Vegeu-ne la definició «Annexos».

(3) A preu de venda.

Liquiditat i estructura de finançament



Actius líquids totals, Mètriques de liquiditat i Estructura de Balanç



Estructura de finançament

- Els actius líquids totals se situen en els 162.847 milions d'euros a 30 de juny de 2022, fet que suposa una disminució de 5.502 milions d'euros durant l'any.
- El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) a 30 de juny de 2022 és del 312%, amb una sobrada posició de liquiditat (323% LCR mitjana durant els últims 12 mesos), molt superior al mínim regulatori requerit del 100%.
- El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el 150% a 30 de juny de 2022, per sobre del mínim regulatori del 100% requerit des del juny del 2021.
- Sòlida estructura de finançament detallista amb una ràtio **loan to deposits del 88%**.
- El **saldo disposat** de la pòlisa del BCE a 30 de juny de 2022 puja a 80.752 milions d'euros corresponents a TLTRO III.
- **Finançament institucional²** per 52.748 milions d'euros, diversificat per instruments, inversors i venciments.
- La capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. puja a 21.954 milions d'euros a 30 de juny de 2022.

(1) Mitjana últims 12 mesos.

(2) Vegeu «Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió» als Annexos.

Informació sobre les emissions realitzades el 2022

En milions						
Emissió	Import	Data emissió	Venciment ¹	Cost ²	Demanda	Categoria
Deute senior preferred	1.000	21/01/2022	6 anys	0,673% (midswap + 0,62%)	1.500	Bo social
Deute senior non preferred GBP ³	500 £	06/04/2022	6 anys	3,5% (UKT + 2,10%)	1.250 £	-
Deute senior non preferred	1.000	13/04/2022	4 anys	1,664% (midswap + 0,80%)	1.750	-
Deute senior non preferred JPY ⁴	4.000 JPY	15/06/2022	4 anys i 4 mesos	0,83%	Privada	-

(1) Les emissions que recull la taula són callable i es pot exercir l'opció d'amortització anticipada abans de la data de venciment.

(2) Correspon a la yield de l'emissió.

(3) Import equivalent el dia d'execució en euros: 592 milions.

(4) Import equivalent el dia d'execució en euros: 28 milions.

Informació sobre la col·lateralització de cèdules hipotecàries de CaixaBank, S.A.

En milions d'euros		30.06.22
Cèdules hipotecàries emeses	a	69.188
Cartera de préstecs i crèdits (col·lateral per cèdules hipotecàries)	b	137.561
Col·lateralització	b/a	199%
Sobrecol·lateralització	b/a-1	99%
Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries⁵		15.066

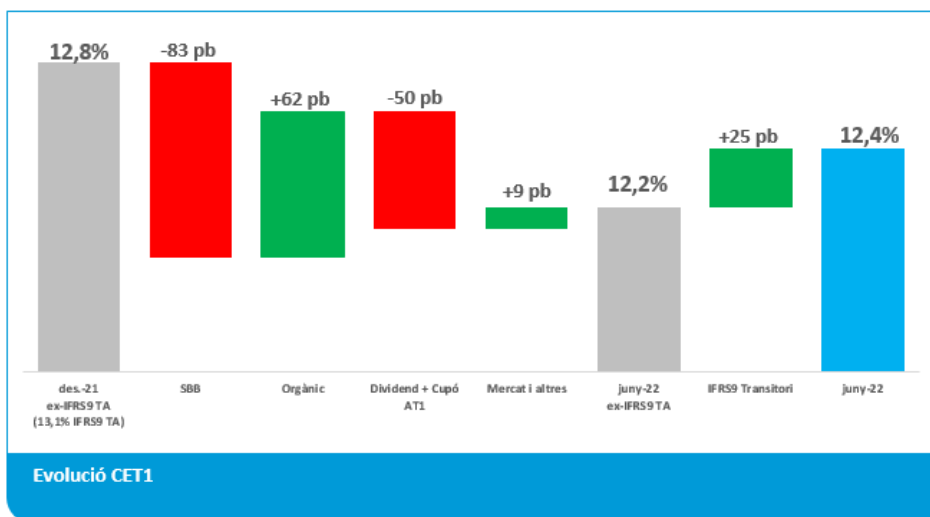
(5) A més, es disposa d'una capacitat d'emissió de cèdules territorials per 6.889 milions d'euros.

[Gestió del capital]

- La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** és del **12,4%** (12,2% sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), després de l'impacte extraordinari del programa de recompra d'accions "SBB" (-83 punts bàsics, corresponents a la deducció total de l'import màxim autoritzat de 1.800 milions d'euros).

L'evolució orgànica del semestre ha estat de +62 punts bàsics (+22 punts bàsics durant el trimestre), -50 punts bàsics (-27 punts bàsics durant el trimestre) per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1 i +9 punts bàsics (-8 punts bàsics durant el trimestre) per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per les fases de la normativa IFRS9 a 30 de juny és de +25 punts bàsics (+1 punt bàsic durant el trimestre).

- L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 se situa entre l'11% i el 12% (sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), cosa que implica una distància d'entre 250 i 350 punts bàsics envers el requeriment SREP.
- La ràtio **Tier 1** arriba al **14,4%** (14,2% sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9). Aquest trimestre es deixen de computar 750 milions d'euros corresponents a l'emissió d'AT1 que s'ha amortitzat aquest mes de juliol.
- La ràtio de **Capital Total** se situa en el **16,6%** (16,3% sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).
- El grau de palanquejament (*leverage ratio*) se situa en el 4,6%.
- A 30 de juny, la ràtio **MREL subordinada** arriba al **21,7%** i la ràtio **MREL total** és del **24,6%**. En base LRE, la ràtio MREL total arriba al 8,0%. Durant el segon trimestre s'han fet tres emissions d'instruments de deute *senior non-preferred* (SNP) per valor de 1.611 milions d'euros: una de 500 milions de lliures esterlines, una de 1.000 milions d'euros i una altra de 4.000 milions de iens.



- D'altra banda, **CaixaBank** està subjecte a requeriments mínims de capital en base individual. La ràtio CET1 en aquest perímetre arriba al 13,0%.
- A més, el **BPI** també compleix els seus requeriments mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia a nivell subconsolidat són: CET1 del 13,6%, Tier1 del 15,0% i Capital Total del 17,3%.

- A l'efecte dels requeriments regulatoris, per al 2022 el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup puja fins al 0,375% (0,50% previst per al 2023). D'acord amb això, els requeriments de capital per al 2022 se situen en un 8,31% per al CET1, un 10,12% per al *Tier 1* i un 12,53% per a Capital Total. A 30 de juny, CaixaBank disposa d'un marge de 405 punts bàsics, és a dir, 8.735 milions d'euros, fins al *trigger* MDA del Grup.
- En relació amb el requeriment d'MREL, el febrer del 2022 el Banc d'Espanya va comunicar a CaixaBank els requeriments mínims d'MREL Total i Subordinat que haurà de complir a nivell consolidat:

Requeriment en % APRs (incloent CBR)	2022	2024
MREL Total	22,21%	23,93%
MREL Subordinat	16,38%	18,70%

Requeriment en % LRE	2022	2024
MREL Total	6,09%	6,19%
MREL Subordinat	6,09%	6,19%

- Els nivells de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les que esmenta la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.
- L'entitat va abonar als seus accionistes, el 20 d'abril del 2022, un import de 0,1463 euros per acció en concepte de dividend ordinari amb càrrec als beneficis de l'exercici 2021, després de l'aprovació per part de la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 8 d'abril. Aquesta distribució de dividend puja a 1.179 milions d'euros, un import que equival al 50% del benefici net consolidat del 2021, ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia.

Així mateix, el Consell d'Administració del 27 de gener del 2022 va aprovar la Política de Dividends per a l'exercici 2022, consistent en una distribució en efectiu del 50% - 60% del benefici net consolidat, que es s'abonarà en un únic pagament durant l'abril del 2023, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.

Després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració va aprovar i posar en marxa el programa de recompra d'accions pròpies. El 30 de juny, CaixaBank ha adquirit 190.664.468 accions per 641.186.443 euros, equivalents al 35,6% de l'import monetari màxim (296.177.680 accions per 947.492.930 euros, que suposen un 52,6% de l'import màxim, segons última informació pública facilitada a OIR de 25 de juliol de 2022).

Evolució i principals indicadors de solvència

En milions d'euros	30.06.21	30.09.21	31.12.21	31.03.22	30.06.22	Variació trimestral
Instruments CET1	34.528	34.828	34.824	35.011	33.377	(1.634)
Fons propis comptables	36.271	36.708	37.013	37.641	36.608	(1.033)
Capital	8.061	8.061	8.061	8.061	8.061	
Resultat atribuït al Grup	4.181	4.801	5.226	707	1.573	
Reserves i altres	24.029	23.846	23.727	28.874	26.974	
Altres instruments de CET1 ¹	(1.743)	(1.880)	(2.189)	(2.630)	(3.231)	(601)
Deduccions CET1	(6.135)	(6.126)	(6.487)	(6.305)	(6.562)	(257)
CET1	28.393	28.702	28.337	28.707	26.815	(1.892)
Instruments AT1	4.237	4.984	4.984	4.985	4.236	(749)
Deduccions AT1						
Tier 1	32.630	33.685	33.322	33.692	31.051	(2.641)
Instruments T2	5.888	5.720	5.192	4.677	4.694	17
Deduccions T2						
Tier 2	5.888	5.720	5.192	4.677	4.694	17
CAPITAL TOTAL	38.518	39.405	38.514	38.369	35.744	(2.625)
Altres instruments subordinats comp. MREL	10.598	10.603	10.628	9.375	10.979	1.604
MREL subordinat	49.116	50.008	49.141	47.744	46.724	(1.020)
Altres instruments computables MREL	6.378	6.379	6.382	7.380	6.383	(997)
MREL	55.494	56.387	55.524	55.124	53.107	(2.017)
Actius ponderats per risc	220.881	220.201	215.651	214.249	215.521	1.272
Ràtio CET1	12,9%	13,0%	13,1%	13,4%	12,4%	(1,0%)
Ràtio Tier 1	14,8%	15,3%	15,5%	15,7%	14,4%	(1,3%)
Ràtio capital total	17,4%	17,9%	17,9%	17,9%	16,6%	(1,3%)
Buffer MDA ²	10.314	10.678	10.686	10.902	8.735	(2.167)
Ràtio MREL subordinada	22,2%	22,7%	22,8%	22,3%	21,7%	(0,6%)
Ràtio MREL	25,1%	25,6%	25,7%	25,7%	24,6%	(1,1%)
Leverage Ratio	5,1%	5,2%	5,3%	5,2%	4,6%	(0,6%)
Ràtio CET1 individual	13,4%	13,4%	13,9%	14,1%	13,0%	(1,1%)
Ràtio Tier 1 individual	15,5%	15,8%	16,4%	16,6%	15,1%	(1,5%)
Ràtio capital total individual	18,4%	18,7%	18,9%	19,0%	17,4%	(1,6%)
APR individual	203.417	202.300	200.755	197.049	199.041	1992
Resultat individual	3.490	3.565	4.215	790	1.416	
ADI ³	6.572	6.466	6.987	7.707	7.076	(631)
Buffer MDA individual ²	12.986	12.891	13.782	13.976	11.827	(2.149)
Leverage ratio individual	5,2%	5,2%	5,5%	5,4%	4,7%	(0,7%)

Dades de març de 2022 actualitzades amb l'última informació oficial.

- (1) Inclou, principalment, l'import pendent d'executar del programa de recompra d'accions fins a l'import màxim (1.159 milions d'euros), la previsió de dividends, l'ajust transitori IFRS9 i els OCI.
- (2) Buffer MDA (import màxim distribuïble): nivell de capital per sota del qual hi ha limitacions al pagament de dividends, a la retribució variable i al pagament d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional. Es defineix com els requeriments de capital del Pilar 1 + Pilar 2 + reserves de capital + possibles dèficits d'AT1 i T2. S'aplica el més baix entre l'individual i el consoli dat.
- (3) No inclou prima d'emissió.

Resultats per segments de negoci

En aquest apartat es presenta la informació financera dels segments de negoci del Grup CaixaBank, que s'han reconfigurat durant el 2022, i la informació del 2021 es facilita reexpressada per permetre'n la comparabilitat.

La informació financera clau del Grup es presenta en els segments de negoci següents:

- **Bancari i assegurances:** recull els resultats de les activitats bancària, assegurances, gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.

Bona part de l'activitat i els resultats procedents de Bankia s'inclouen en aquest negoci. La fusió, a efectes comptables, va prendre com a data de referència per al seu registre el 31 de març del 2021, data en què els estats financers van incorporar els actius i passius de Bankia al seu valor raonable. A partir del segon trimestre del 2021 s'hi van integrar els resultats generats en les diferents línies del compte de resultats.

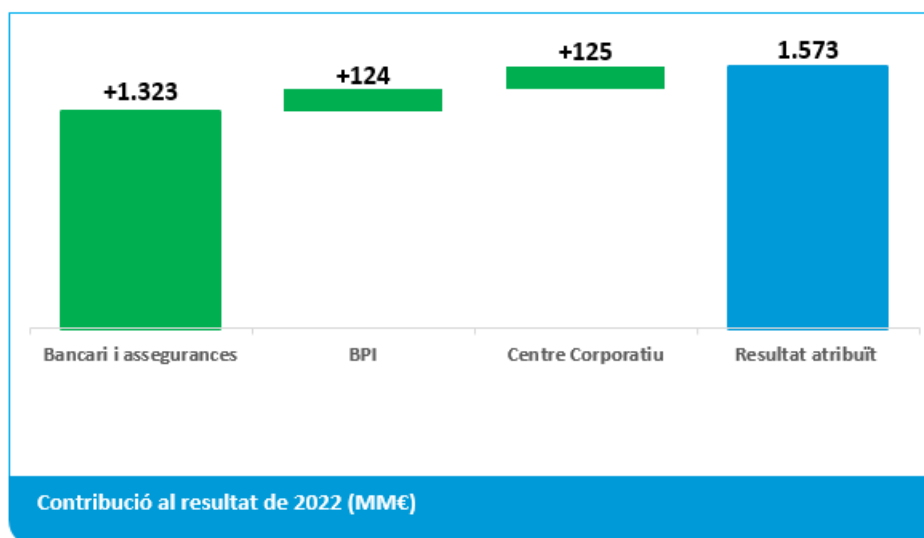
- **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal. El compte de resultats inclou la reversió dels ajustos derivats de la posada en valor raonable dels actius i passius en la combinació de negocis.

- **Centre Corporatiu:** inclou les participades assignades al negoci de participacions en la segmentació de negocis vigent fins al 2021, és a dir, Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes i Gramina Homes, així com Erste Group Bank fins a la seva desinversió durant el quart trimestre del 2021. S'hi inclouen els resultats d'aquestes participacions nets del cost de finançament.

A més, s'assigna al Centre Corporatiu l'excés de capital del Grup, calculat com la diferència entre el total de fons propis del Grup i el capital assignat als negocis Bancari i Assegurances, a BPI i a les participades assignades al centre corporatiu mateix. En concret, l'assignació de capital a aquests negocis i a les participades es fa considerant tant el consum de recursos propis per actius ponderats per risc, a l'11,5%, com les deduccions aplicables. La contrapartida de l'excés de capital assignat al centre corporatiu és liquiditat.

Les despeses d'explotació dels segments de negoci recullen tant les directes com les indirectes, que s'assignen en funció de criteris interns d'imputació. S'assignen al Centre Corporatiu les despeses de naturalesa corporativa en l'àmbit de Grup.

La configuració del resultat per negocis del primer semestre del 2022 és la següent:



En milions d'euros	Negoci Bancari i Assegurances	BPI	Centre Corporatiu	Grup
Marge d'interessos	2.919	232	4	3.156
Ingressos per dividendes i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	91	15	138	243
Comissions netes	1.850	145		1.994
Resultats d'operacions financeres	210	18	20	247
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	411			411
Altres ingressos i despeses d'explotació	(349)	(41)	(7)	(397)
Marge brut	5.132	369	154	5.655
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.756)	(226)	(29)	(3.011)
Despeses extraordinàries	(23)			(23)
Marge d'explotació	2.353	143	125	2.621
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.376	143	125	2.644
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(403)	28		(376)
Altres dotacions a provisions	(89)	(0)		(90)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(37)	1		(36)
Resultat abans d'impostos	1.823	172	125	2.120
Impost sobre societats	(499)	(48)	0	(546)
Resultat després d'impostos	1.324	124	125	1.574
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1			1
Resultat atribuït al Grup	1.323	124	125	1.573

Negoci bancari i d'assegurances

El resultat del primer semestre del 2022 se situa en els 1.323 milions d'euros (3.895 milions d'euros del primer semestre del 2021 pel fet d'incorporar la diferència negativa de consolidació per 4.300 milions d'euros i les despeses extraordinàries associades a la integració). Tenint en compte el resultat proforma del primer semestre de l'exercici 2021, que inclou Bankia previ a la fusió i no considera els resultats extraordinaris associats a aquesta, el resultat augmenta un 24,7%.

El ROTE (12 mesos), sense tenir en compte els impactes extraordinaris registrats el 2021, se situa en el 8,5%.

En milions d'euros	1522	1521	Var. %	Proforma	
				1521	Var. %
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES					
Marge d'interessos	2.919	2.621	11,4	3.069	(4,9)
Ingressos per dividendis i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	91	113	(19,4)	125	(27,3)
Comissions netes	1.850	1.510	22,5	1.792	3,2
Resultats d'operacions financeres	210	65		76	
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	411	318	29,3	318	29,3
Altres ingressos i despeses d'explotació	(349)	(299)	16,5	(341)	2,4
Marge brut	5.132	4.327	18,6	5.038	1,9
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.756)	(2.494)	10,5	(2.932)	(6,0)
Despeses extraordinàries	(23)	(1.969)	(98,8)		
Marge d'explotació	2.353	(136)		2.106	11,7
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.376	1.833	29,6	2.106	12,8
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(403)	(337)	19,8	(460)	(12,3)
Altres dotacions a provisions	(89)	(149)	(40,1)	(146)	(39,0)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(37)	4.284		(39)	(5,3)
Resultat abans d'impostos	1.823	3.662	(50,2)	1.461	24,8
Impost sobre societats	(499)	232		(400)	24,6
Resultat després d'impostos	1.324	3.894	(66,0)	1.061	24,9
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	(0)		(0)	
Resultat atribuït al Grup	1.323	3.895	(66,0)	1.061	24,7
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES					
Ingressos core	5.254	4.553	15,4	5.295	(0,8)
Comissions bancàries, valors i altres	1.040	841	23,7	1.021	1,8
Recurrents	921	740	24,4	914	0,7
Banca majorista	119	101	18,6	107	11,1
Comercialització d'assegurances	166	116	43,9	158	5,6
Productes d'estalvi a llarg termini	643	553	16,3	613	5,0
Fons d'inversió, carteres i SICAV	399	338	18,2	382	4,6
Plans de pensions	151	134	12,8	149	1,1
Unit Link i altres	93	81	14,2	81	14,1
Comissions netes	1.850	1.510	22,5	1.792	3,2
Despeses de personal	(1.699)	(1.572)	8,1	(1.843)	(7,8)
Despeses generals	(700)	(643)	8,9	(765)	(8,5)
Amortitzacions	(357)	(278)	28,2	(324)	10,0
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.756)	(2.494)	10,5	(2.932)	(6,0)
Despeses extraordinàries	(23)	(1.969)	(98,8)		
INDICADORS FINANCERS					
ROTE ¹	8,5%	10,2%	(1,7)		
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)	56,7%	54,8%	1,9		
Cost del risc (12 mesos)	0,25%	0,35%	(0,1)		

(1) La ràtio (últims 12 mesos) del 2T22 exclou els impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia del 3T21 i 4T21 (-36 milions d'euros). La ràtio del 2T21 exclou +2.903 milions d'euros per impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia i la plusvàlua de la venda parcial de Comerça (+420 milions d'euros el 4T20). A més, es dedueix el cupó de la part de l'emissió de l'AT1 assignada a aquest negoci.

El **resultat del primer semestre del 2022 puja a 1.323 milions d'euros**, +24,7% en relació amb el resultat proforma del 2021 (+1.061 milions d'euros):

El Marge brut creix fins als 5.132 milions d'euros (+1,9%):

- Els **ingressos core** disminueixen lleugerament (-0,8%) en relació amb el primer semestre del 2021, impactats per l'evolució del marge d'interessos (-4,9%).
- El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els 210 milions d'euros (76 milions d'euros durant el mateix període del 2021).
- **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -349 (-341 durant el mateix període de l'exercici anterior). Inclou la contribució al Fons Únic de Resolució (FUR) per un import de -136 milions d'euros (-162 milions d'euros el 2021).
- Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** se situen en els -2.756 milions d'euros, -6,0%, principalment per la captura de sinergies, en especial derivades de la sortida d'empleats en el marc de l'acord laboral assolit després de la fusió amb Bankia.
- **Millora del marge d'explotació d'un +11,7%** respecte al mateix període de l'exercici anterior.
- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** pugen a -403 milions d'euros durant el primer semestre del 2022 (-12,3%).
- Les **Altres dotacions a provisions** se situen en els -89 milions d'euros (-39,0%). En el 2022 s'hi inclou la disponibilitat de provisions per 39 milions constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial. Quan es materialitza la despesa, aquesta es reconeix en **Guanys / pèrdues en baixa d'actius i altres**.

La taula següent mostra les xifres dels resultats trimestrals en visió proforma:

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS PROFORMA

En milions d'euros	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Marge d'interessos	1.484	1.435	1.447	1.484	1.530
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	46	44	57	95	63
Comissions netes	953	897	1.017	890	915
Resultats d'operacions financeres	91	119	87	39	34
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	209	202	172	162	154
Altres ingressos i despeses d'explotació	(228)	(120)	(470)	(91)	(242)
Marge brut	2.554	2.578	2.310	2.579	2.452
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.362)	(1.394)	(1.457)	(1.474)	(1.471)
Despeses extraordinàries	(16)	(8)			
Marge d'explotació	1.176	1.176	853	1.105	981
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.192	1.184	853	1.105	981
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(141)	(262)	(309)	(151)	(148)
Altres dotacions a provisions	(44)	(45)	(161)	(63)	(75)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(27)	(9)	(76)	(12)	(19)
Resultat abans d'impostos	963	860	307	879	740
Impost sobre societats	(275)	(224)	(84)	(217)	(200)
Resultat després d'impostos	689	636	223	662	540
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0	1	2	0	1
Resultat atribuït al Grup	688	635	221	662	540
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS					
Ingressos core	2.683	2.570	2.686	2.624	2.656
Comissions bancàries, valors i altres	557	483	534	492	528
Recurrents	490	431	479	450	463
Banca majorista	67	52	55	42	66
Comercialització d'assegurances	80	87	100	66	73
Productes d'estalvi a llarg termini	316	328	382	332	314
Fons d'inversió, carteres i SICAV	193	206	228	208	196
Plans de pensions	76	76	95	79	75
Unit Link i altres	47	46	58	45	42
Comissions netes	953	897	1.017	890	915
Despeses de personal	(832)	(868)	(907)	(935)	(927)
Despeses generals	(350)	(350)	(374)	(374)	(384)
Amortitzacions	(180)	(176)	(176)	(164)	(160)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.362)	(1.394)	(1.457)	(1.474)	(1.471)

Es presenta a continuació indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu a 30 de juny de 2022:

- El **crèdit brut a la clientela** se situa en els **334.122 milions d'euros, +2,7% durant l'any** (+1,7% aïllant l'efecte estacional de la paga doble a pensionistes).
- Els **recursos de clients** se situen en els **588.145 milions d'euros, +0,7% durant l'any**.
- La **ràtio de morositat** es redueix fins al 3,2% i la **ràtio de cobertura augmenta fins al 65%**.

En milions d'euros	30.06.22	31.03.22	Var. %	31.12.21	Var. %
BALANÇ					
Actiu	655.614	639.638	2,5	632.422	3,7
Passiu	627.668	611.997	2,6	604.170	3,9
Capital assignat	27.914	27.609	1,1	28.221	(1,1)
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	170.500	167.675	1,7	169.873	0,4
Compra d'habitatge	124.850	125.230	(0,3)	126.709	(1,5)
Altres finalitats	45.650	42.445	7,6	43.164	5,8
de què: Consum	17.637	17.306	1,9	17.218	2,4
Crèdits a empreses	143.247	137.708	4,0	136.882	4,6
Sector públic	20.375	19.782	3,0	18.689	9,0
Crèdit a la clientela, brut	334.122	325.165	2,8	325.444	2,7
de què: cartera sana	323.010	313.096	3,2	313.090	3,2
de què: dubtosos	11.112	12.069	(7,9)	12.355	(10,1)
Fons per a insolvències	(7.228)	(7.740)	(6,6)	(7.689)	(6,0)
Crèdit a la clientela, net	326.894	317.426	3,0	317.755	2,9
Riscos contingents	27.001	25.609	5,4	25.382	6,4
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	369.018	356.371	3,5	355.628	3,8
Estalvi a la vista	347.901	333.380	4,4	330.323	5,3
Estalvi a termini	21.118	22.991	(8,1)	25.306	(16,5)
Passius per contractes d'assegurances	66.413	67.694	(1,9)	67.376	(1,4)
de què: <i>Unit Link</i> i altres	18.529	19.584	(5,4)	19.366	(4,3)
Cessió temporal d'actius i altres	3.595	4.205	(14,5)	3.315	8,4
Recursos de balanç	439.027	428.269	2,5	426.320	3,0
Fons d'inversió, carteres i SICAV	95.451	100.105	(4,6)	103.632	(7,9)
Plans de pensions	44.158	46.581	(5,2)	47.930	(7,9)
Actius gestionats	139.609	146.687	(4,8)	151.563	(7,9)
Altres comptes	9.509	8.794	8,1	6.411	48,3
Total recursos de clients	588.145	583.751	0,8	584.294	0,7
QUALITAT D'ACTIU					
Ràtio de morositat (%)	3,2%	3,6%	(0,4)	3,7%	(0,4)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	65%	64%	1	62%	3
ALTRES INDICADORS					
Clients (milions)	18,5	18,6	(0,4)	18,8	(1,7)
Clients particulars vinculats (%)	69,4%	68,6%	0,8	67,9%	1,5
Empleats	40.561	41.994	(3,4)	45.284	(10,4)
Oficines	4.206	4.485	(6,2)	4.970	(15,4)
de les quals <i>Retail</i>	3.934	4.213	(6,6)	4.615	(14,8)
Terminals d'autoservei	11.719	12.175	(3,7)	13.008	(9,9)

Activitat asseguradora

El negoci bancari i d'assegurances inclou els resultats de l'activitat desenvolupada per les companyies asseguradores del Grup, fonamentalment VidaCaixa de Seguros y Reaseguros. Les dues societats presenten una oferta especialitzada en assegurances de vida, pensions i assegurances generals, que es distribueixen a la mateixa base de clients del Grup.

Els resultats de VidaCaixa incorporen durant el primer semestre del 2022 els resultats aportats per Bankia Vida (100% després de l'adquisició del 51% a Mapfre el desembre del 2021) i Bankia Pensionis (100% després de la fusió amb VidaCaixa durant el 2021).

La taula adjunta presenta el compte de resultats del Grup VidaCaixa¹:

En milions d'euros	1S22	1S21	Var. %	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Marge d'interessos	186	160	16,3	93	93	84	81	79
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	85	93	(8,7)	43	41	36	80	46
Comissions netes	(59)	(39)	50,7	(28)	(31)	43	(10)	(16)
Resultats d'operacions financeres	22	3		(4)	26	1	4	1
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o	410	321	27,7	209	201	170	162	157
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0)	0			(0)	(2)	(0)	0
Marge brut	643	538	19,6	313	331	331	317	267
Despeses d'administració i amortització recurrents	(114)	(69)	65,8	(54)	(60)	(42)	(34)	(34)
Despeses extraordinàries	(9)	(1)		(7)	(2)	(2)	(1)	(1)
Marge d'explotació	520	468	11,1	251	269	287	281	232
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	529	469	12,8	258	271	290	282	233
Altres dotacions a provisions								
Resultat abans d'impostos	520	468	11,1	251	269	287	281	232
Impost sobre societats	(132)	(109)	20,3	(62)	(70)	(74)	(59)	(54)
Resultat després d'impostos	389	359	8,3	189	200	213	222	179
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	389	359	8,3	189	200	213	222	179

(1) Visió societària de VidaCaixa prèvia a ajustos de consolidació. En la visió societària, després de la presa de control de Bankia Vida a finals del 2021 i el seu traspàs a VidaCaixa, s'hi inclouen els resultats de Bankia Vida consolidats per integració global el 2022, cosa que afecta bàsicament l'evolució del Marge d'interessos, Ingressos i despeses per contractes d'assegurances o reassegurança i Despeses d'administració i amortització recurrents.

A més del Grup VidaCaixa, CaixaBank ostenta altres participacions asseguradores procedents de Bankia: Bankia Mediación (100%), SegurBankia (100%) i Sa Nostra Vida (18,7%). Agregant els resultats d'aquestes participades als de VidaCaixa, s'obté un resultat de 391 milions a tancament de juny de 2022.

El resultat del Grup VidaCaixa se situa en els +389 milions d'euros, un +8,3% respecte al primer semestre del 2021:

- El **Marge d'interessos** inclou el marge dels productes de Vida Estalvi (+16,3% respecte al mateix període de l'exercici anterior, amb impacte de la consolidació de Bankia Vida).
- Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** reflecteixen principalment l'aportació de SegurCaixa Adeslas, participada en un 49,9% per VidaCaixa, i se situen en els +85 milions d'euros (-8,7%).
- L'epígraf de **Comissions¹** és el net de:
 - Les comissions rebudes per VidaCaixa per la gestió de *Unit Link* i plans de pensions.
 - Les comissions abonades des de les companyies asseguradores a les entitats bancàries per la comercialització dels seus productes.
- Els **Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança**, que reflecteixen el marge obtingut com a diferència entre les primes i les provisions tècniques, sinistralitat i altres despeses dels productes de vida risc, mostren un creixement del 27,7% amb impacte de la consolidació de Bankia Vida.
- Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** reflecteixen impactes associats a la incorporació de Bankia Vida durant el primer semestre del 2022.

(1) A més, la xarxa comercial a Espanya rep comissions per la distribució dels seus productes asseguradors a la xarxa d'oficines, per bé que no s'inclouen en el compte de resultats de l'activitat asseguradora, ja que corresponen a l'activitat bancària excl. assegurances.

BPI

El resultat del negoci bancari de BPI és de +124 milions, un +31,2% respecte al primer semestre del 2021 (+95 milions d'euros).

En milions d'euros	1S22	1S21	Var. %	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Marge d'interessos	232	224	3,8	120	112	113	111	112
Ingressos per dividendes i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	15	12	21,7	10	5	7	5	7
Comissions netes	145	130	10,9	73	71	84	74	67
Resultats d'operacions financeres	18	13	40,8	9	9	0	(2)	3
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(41)	(32)	27,8	(21)	(19)	4	4	(19)
Marge brut	369	347	6,2	191	178	209	193	170
Despeses d'administració i amortització recurrents	(226)	(223)	1,0	(111)	(114)	(104)	(116)	(110)
Despeses extraordinàries		(1)				0		(1)
Marge d'explotació	143	123	16,7	80	64	104	76	59
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	143	124	15,6	80	64	104	76	60
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	28	8		(6)	34	(35)	(13)	(7)
Altres dotacions a provisions	(0)	(6)	(95,5)	(0)	(0)	(21)	(10)	(5)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	1	0		1	0	(7)	0	0
Resultat abans d'impostos	172	126	36,8	74	98	42	53	47
Impost sobre societats	(48)	(31)	54,0	(19)	(29)	(10)	(12)	(10)
Resultat després d'impostos	124	95	31,2	55	69	32	41	36
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	124	95	31,2	55	69	32	41	36
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Ingressos core	391	365	7,3	203	189	204	191	183
Comissions bancàries, valors i altres	85	77	10,3	44	41	48	43	41
Recurrents	84	76	10,4	44	40	48	43	40
Banca majorista	1	1	2,5	0	0	1	0	0
Comercialització d'assegurances	26	26	2,2	13	14	16	13	12
Productes d'estalvi a llarg termini	33	28	20,7	16	17	20	18	14
Fons d'inversió, carteres i SICAV	19	17	8,9	9	10	13	12	8
Plans de pensions	0	0	5,2	0	0	0	0	0
Unit Link i altres	14	10	42,2	7	7	6	6	5
Comissions netes	145	130	10,9	73	71	84	74	67
Despeses de personal	(114)	(116)	(1,2)	(57)	(58)	(58)	(61)	(57)
Despeses generals	(75)	(72)	4,4	(37)	(38)	(27)	(36)	(36)
Amortitzacions	(36)	(35)	1,7	(18)	(18)	(19)	(19)	(18)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(226)	(223)	1,0	(111)	(114)	(104)	(116)	(110)
Despeses extraordinàries		(1)				0		(1)
INDICADORS FINANCERS								
ROTE sense aspectes singulars ¹	6,8%	7,4%	(0,7)	6,8%	5,7%	5,4%	7,1%	7,4%
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)	58,0%	60,0%	(2,1)	58,0%	59,5%	59,3%	59,1%	60,0%

(1) Les ràtios (12 mesos) dels diferents períodes exclouen els imports següents nets d'impostos:

- Despeses extraordinàries
- Alliberament de provisions corresponent al recàlcul trimestral pel pas del temps de la pèrdua esperada associada als fons per ajustos en risc de crèdit constituïts en l'adquisició de BPI (8 i 32 milions durant el primer semestre del 2022 i del 2021, respectivament).
- A més, es dedueix el cupó de la part de l'emissió de l'AT1 assignada a aquest negoci.

- El **Marge brut** se situa en els +369 milions euros (+6,2% respecte al primer semestre del 2021):
 - Els **ingressos core** s'incrementen un 7,3% després de l'augment del 3,8% del marge d'interessos i la bona evolució de les comissions (+10,9%).
 - Els **Resultats d'operacions financeres** pugen a 18 milions d'euros.
 - **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -41 milions d'euros i inclouen la contribució al FUR i al Fundo de Resoluçao portuguès (-23 milions d'euros i -19 milions durant el segon trimestre del 2022 i del 2021, respectivament).

A més, el primer trimestre del 2022 inclou -21,2 milions d'euros de contribució del sector bancari (-18,8 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior), així com -3,9 milions d'euros de taxa de solidaritat sobre el sector bancari (-3,6 milions d'euros durant el mateix període del 2021).
- Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** se situen en els -226 milions d'euros (+1,0%). L'increment en despeses generals (+4,4%) i amortitzacions (+1,7%) es compensa parcialment amb la reducció de les despeses de personal (-1,2% per l'estalvi generat després de les prejubilacions durant el 2021).
- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els +28 milions d'euros durant el primer semestre del 2022, +8 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior, amb ingressos singulars en tots dos exercicis.

A l'evolució dels indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu del BPI cal destacar:

- El **crèdit brut a la clientela se situa en els 28.649 milions d'euros**, +4,2% durant l'any, amb creixement de pràcticament tots els segments de crèdit, excepte el del sector públic.
- Els **recursos de clients se situen en els 35.942 milions d'euros** (+0,7% durant l'any). Els recursos en balanç s'incrementen un 3,9% i els actius gestionats disminueixen un 11,5% a causa, essencialment, de l'evolució negativa dels mercats.
- La **ràtio de morositat** de BPI es manté en el 2,3%, d'acord amb els criteris de classificació de dubtosos del Grup CaixaBank.
- La ràtio de cobertura de dubtosos se situa en el 78%.

En milions d'euros	30.06.22	31.03.22	Var. %	31.12.21	Var. %
BALANÇ					
Actiu	43.034	42.210	2,0	41.308	4,2
Passiu	40.121	39.484	1,6	38.763	3,5
Capital assignat	2.913	2.726	6,9	2.546	14,4
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	15.627	15.248	2,5	14.879	5,0
Compra d'habitatge	13.800	13.435	2,7	13.083	5,5
Altres finalitats	1.828	1.813	0,8	1.796	1,8
de què: Consum	1.533	1.519	0,9	1.498	2,3
Crèdits a empreses	11.266	10.867	3,7	10.537	6,9
Sector públic	1.755	2.124	(17,4)	2.091	(16,0)
Crèdit a la clientela, brut	28.649	28.239	1,5	27.507	4,2
de què: Cartera sana	28.003	27.603	1,4	26.882	4,2
de què: Dubtosos	646	636	1,6	625	3,3
Fons per a insolvències	(539)	(537)	0,3	(576)	(6,4)
Crèdit a la clientela, net	28.110	27.701	1,5	26.931	4,4
Riscos contingents	2.045	1.882	8,6	1.828	11,9
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	29.755	29.444	1,1	28.641	3,9
Estalvi a la vista	21.167	20.957	1,0	20.126	5,2
Estalvi a termini	8.588	8.488	1,2	8.515	0,9
Cessió temporal d'actius i altres	5	6	(4,8)	7	(21,8)
Recursos de balanç	29.760	29.450	1,1	28.648	3,9
Fons d'inversió, carteres i SICAV	5.715	6.136	(6,9)	6.457	(11,5)
Actius gestionats	5.715	6.136	(6,9)	6.457	(11,5)
Altres comptes	467	555	(15,9)	572	(18,4)
Total recursos de clients	35.942	36.142	(0,6)	35.677	0,7
Promemòria					
Contractes d'assegurances comercialitzats ¹	4.359	4.520	(3,6)	4.588	(5,0)
QUALITAT D'ACTIU					
Ràtio de morositat (%)	2,3%	2,3%	-	2,3%	-
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	78%	79%	(1)	87%	(8)
ALTRES INDICADORS					
Clients (milions)	1,8	1,8	0,2	1,8	0,1
Empleats	4.461	4.486	(0,6)	4.478	(0,4)
Oficines	337	339	(0,6)	347	(2,9)
de les quals <i>Retail</i>	290	290	-	297	(2,4)
Terminals d'autoservei	1.376	1.393	(1,2)	1.418	(3,0)

(1) Correspon a les assegurances de BPI Vida e Pensões, que societàriament depenen de VidaCaixa i que es registren en el negoci bancari i d'assegurances, però que comercialitza el BPI.

Centre corporatiu

El resultat del primer semestre del 2022 és de +125 milions d'euros.

En milions d'euros	1S22	1S21	Var. %	Proforma	
				1S21	Var. %
Marge d'interessos	4	(18)		(18)	
Ingressos per dividendes	126	149	(15,8)	149	(15,8)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	12	83	(85,6)	82	(85,5)
Comissions netes					
Resultats d'operacions financeres	20	2		2	
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o					
Altres ingressos i despeses d'explotació	(7)	(8)	(7,4)	(8)	(7,4)
Marge brut	154	209	(26,2)	208	(26,0)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(29)	(30)	(2,2)	(35)	(16,2)
Despeses extraordinàries					
Marge d'explotació	125	179	(30,2)	173	(28,0)
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	125	179	(30,2)	173	(28,0)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers					
Altres dotacions a provisions					
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres					
Resultat abans d'impostos	125	179	(30,2)	173	(28,0)
Impost sobre societats	0	13	(97,3)	14	(97,6)
Resultat després d'impostos	125	191	(34,7)	187	(33,3)
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
Resultat atribuït al Grup	125	191	(34,7)	187	(33,3)

En l'evolució interanual del resultat destaca el següent:

- El **Marge d'interessos** correspon al net entre el cost de finançament de les participades i l'ingrés financer per la liquiditat associada a l'excés de capital del Grup, i la seva evolució es veu impactada per l'adequació de les taxes financeres a les condicions de mercat.
- Els **Ingressos per dividendes** se situen en els 126 milions d'euros (149 milions d'euros el 2021) i inclouen, durant el segon trimestre del 2022, els dividendes de Telefónica i BFA per 38 i 87 milions d'euros, respectivament (51 i 98 milions d'euros, respectivament, el 2021).
- Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en els 12 milions d'euros (82 milions d'euros durant el primer semestre del 2021) després de la desinversió en Erste Group Bank durant el quart trimestre del 2021.

Tot seguit es presenten indicadors del balanç de situació del centre corporatiu, en l'evolució del qual impacta l'execució realitzada del programa de recompra d'accions a tancament del trimestre:

En milions d'euros	30.06.22	31.03.22	Var. %	31.12.21	Var. %
BALANÇ					
Actiu	5.857	7.369	(20,5)	6.305	(7,1)
Participacions (actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global i inversions en negocis conjunts i associades) i altres	2.393	2.352	1,7	2.176	10,0
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	3.464	5.016	(30,9)	4.129	(16,1)
Passiu					
Finançament intragrup i altres passius	1.873	1.820	2,9	1.678	11,6
Capital assignat	3.984	5.549	(28,2)	4.627	(13,9)
de què: associat a les participades	520	533	(2,4)	498	4,4

La taula següent mostra l'evolució trimestral del resultat del centre corporatiu:

En milions d'euros	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES					
Marge d'interessos	2	2	(1)	(6)	(6)
Ingressos per dividends	126		38		149
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	10	2	6	49	62
Comissions netes					
Resultats d'operacions financeres	4	16	2	12	1
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o					
Altres ingressos i despeses d'explotació	(7)				(8)
Marge brut	135	19	45	56	198
Despeses d'administració i amortització recurrents	(14)	(15)	(16)	(16)	(17)
Despeses extraordinàries					
Marge d'explotació	120	4	30	39	181
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	120	4	30	39	181
Pèrdues per deteriorament d'actius financers					
Altres dotacions a provisions					
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres			51		
Resultat abans d'impostos	120	4	81	39	181
Impost sobre societats	2	(1)	4	3	6
Resultat després d'impostos	122	3	84	42	187
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
Resultat atribuït al Grup	122	3	84	42	187

Sostenibilitat i compromís amb la societat

La sostenibilitat en el Pla Estratègic 2022-2024

CaixaBank assumeix la responsabilitat d'impulsar el benestar de les persones i el desenvolupament econòmic i social. En aquest context, el **Pla Estratègic 2022-2024** estableix tres grans ambicions amb l'objectiu de ser un referent europeu en l'àmbit de la sostenibilitat:

- Impulsar la **transició energètica de les empreses i del conjunt de la societat**, mitjançant el desenvolupament de solucions amb focus en l'eficiència energètica, la mobilitat o l'habitatge sostenible, i el foment de les inversions amb criteris ASG.
- **Liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera**, impulsant solucions de microfinances, principalment a través de MicroBank, i mantenint el compromís amb el món rural, adaptant els canals d'atenció a les necessitats dels diferents col·lectius de clients.
- **Promoure una cultura responsable sent referents en governança**, adoptant les millors pràctiques en sostenibilitat, *reporting* i comercialització responsable.

En línia amb aquestes ambicions, CaixaBank ha desenvolupat un conjunt d'iniciatives i plans d'actuació amb implicació de tot el Grup, que es recullen dins el Pla Director de Sostenibilitat, amb els compromisos següents durant els tres pròxims anys:

Compromisos

Global:



- 64.000 milions d'euros mobilitzats en finances sostenibles¹
- Mantenir categoria "A" en l'indicador sintètic de sostenibilitat²

Ambiental:



- Avançar en la descarbonització de la cartera per assolir zero emissions el 2050³

Social:



- 413.300 beneficiaris de MicroBank, el banc social del Grupo CaixaBank

Govern:



- 42 % de dones en posicions directives⁴

1- Hipoteques verdes (certificat d'eficiència energètica A o B), finançament per a rehabilitació habitatge, finançament de vehicles híbrids/elèctrics i microcrèdits atorgats per MicroBank; Finançament sostenible a empreses; Participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part de clients; Increment net en Actius gestionats a CaixaBank Asset Management en productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR; Increment brut en patrimoni gestionat a VidaCaixa en productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR.

2- Índex sintètic ASG creat per CaixaBank i amb metodologia desenvolupada per KPMG que permet disposar d'informació agregada de les principals cases d'anàlisi ASG. L'indicador pondera de manera objectiva els resultats obtinguts per l'entitat en les puntuacions dels principals analistes ASG internacionals (S&P Global, Sustainalytics, MSCI i ISS ESG).

3- Objectius de descarbonització: publicació prevista a l'octubre del 2022.

4- % de dones en posicions directives a partir de subdirecció d'oficina gran (oficines A i B).

Aspectes destacables del 2022 en l'àmbit de la sostenibilitat

- CaixaBank ha estat escollit **Millor Banc en Finançament Sostenible a Espanya 2022** per la revista *Global Finance* en els seus premis *Sustainable Finance Awards*. Aquest guardó destaca les entitats líders en iniciatives de finançament sostenible per mitigar els efectes negatius del canvi climàtic.

Així mateix, CaixaBank ha rebut la certificació en **Bon Govern Corporatiu per AENOR** amb la qualificació màxima i es converteix en una de les primeres companyies a obtenir la certificació.

En relació amb el **conflicte a Ucraïna**, el Grup ha mostrat el seu compromís amb les persones afectades amb el trasllat de famílies des de zones de conflicte a Ucraïna a territoris d'acollida a Espanya.

- S'ha aprovat la **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG**, que estableix els criteris per a l'anàlisi ASG en els processos d'incorporació de clients i aprovació de crèdit del banc. La Política estableix exclusions generals i sectorials vinculades a activitats que puguin tenir un impacte significatiu en els drets humans, el medi ambient i el clima, en què CaixaBank no assumirà risc de crèdit.

Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat: CaixaBank, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa s'avancen al requeriment normatiu del 2023 i publiquen, el 30 de juny del 2022, informació dels indicadors més rellevants per al Grup¹, amb la voluntat de promoure una transparència més gran del mercat amb l'objectiu de ser un referent europeu en sostenibilitat.

- Durant el 2022 s'han continuat finançant d'activitats mediambientalment sostenibles:

- CaixaBank ha estat **líder en finançament sostenible a Europa** durant el primer semestre de l'any, segons la classificació de *Refinitiv*, que situa el banc en la **primera posició del rànquing EMEA Top Tier Green & ESG-Linked Loans**.

- CaixaBank ha signat 53 **préstecs**, amb un volum de 7.077 milions, **amb unes condicions vinculades al reconeixement del bon acompliment en sostenibilitat** de les companyies per part d'índexs ASG realitzats per entitats independents.

- S'han formalitzat **promocions immobiliàries** amb una **qualificació d'eficiència energètica** prevista d'**A o B** per 729 milions d'euros.

- S'ha participat en el **finançament de 15 projectes d'energies renovables** per 370 milions.

- L'entitat ha concedit préstecs per 38 milions en **línies d'ecofinançament de consum i AgroBank**.

- En relació amb els **Green Loans**, l'entitat ha signat 35 préstecs per un valor de 3.225 milions. D'aquests, 986 milions s'han destinat a 12 projectes de *Real Estate* comercial amb certificació energètica A o B.

A més, s'han finançat hipoteques verdes per 261,5 milions, plaques solars per 45,9 milions i vehicles sostenibles per 2,6 milions.

- CaixaBank ha participat en la **col·locació d'una emissió verda** per un import de 500 milions i en la **col·locació de 4 emissions de bons sostenibles** per 3.000 milions.

- **BPI** ha concedit **finançament mediambientalment sostenible** durant el 2022 per 232 milions i ha participat en la **col·locació d'emissions ASG** per 25 milions.

- En l'àmbit social, CaixaBank ha estat reconegut com a **Millor Banc en Responsabilitat Corporativa a Europa Occidental 2022** per *EuroMoney*. D'altra banda, durant el primer semestre de l'any a CaixaBank s'han registrat 12.103 habitatges socials a través del programa d'habitatge social i s'han obert comptes socials a més de 345.000 clients com a solució per a col·lectius vulnerables.

El gener del 2022, CaixaBank va fer una **emissió de Deute Senior Preferred Social** per un import de 1.000 milions per finançar activitats i projectes que contribueixin a lluitar contra la pobresa, impulsar l'educació i el benestar i fomentar el desenvolupament econòmic i social a les zones més desfavorides.

MicroBank, el banc social del Grup, ha concedit **571 milions en microcrèdits i altres finançaments amb impacte social**. A més, durant el 2022 ha implementat la línia que ofereix finançament als estudiants (programa *Skill & Education*), a la qual ha destinat 7,9 milions.

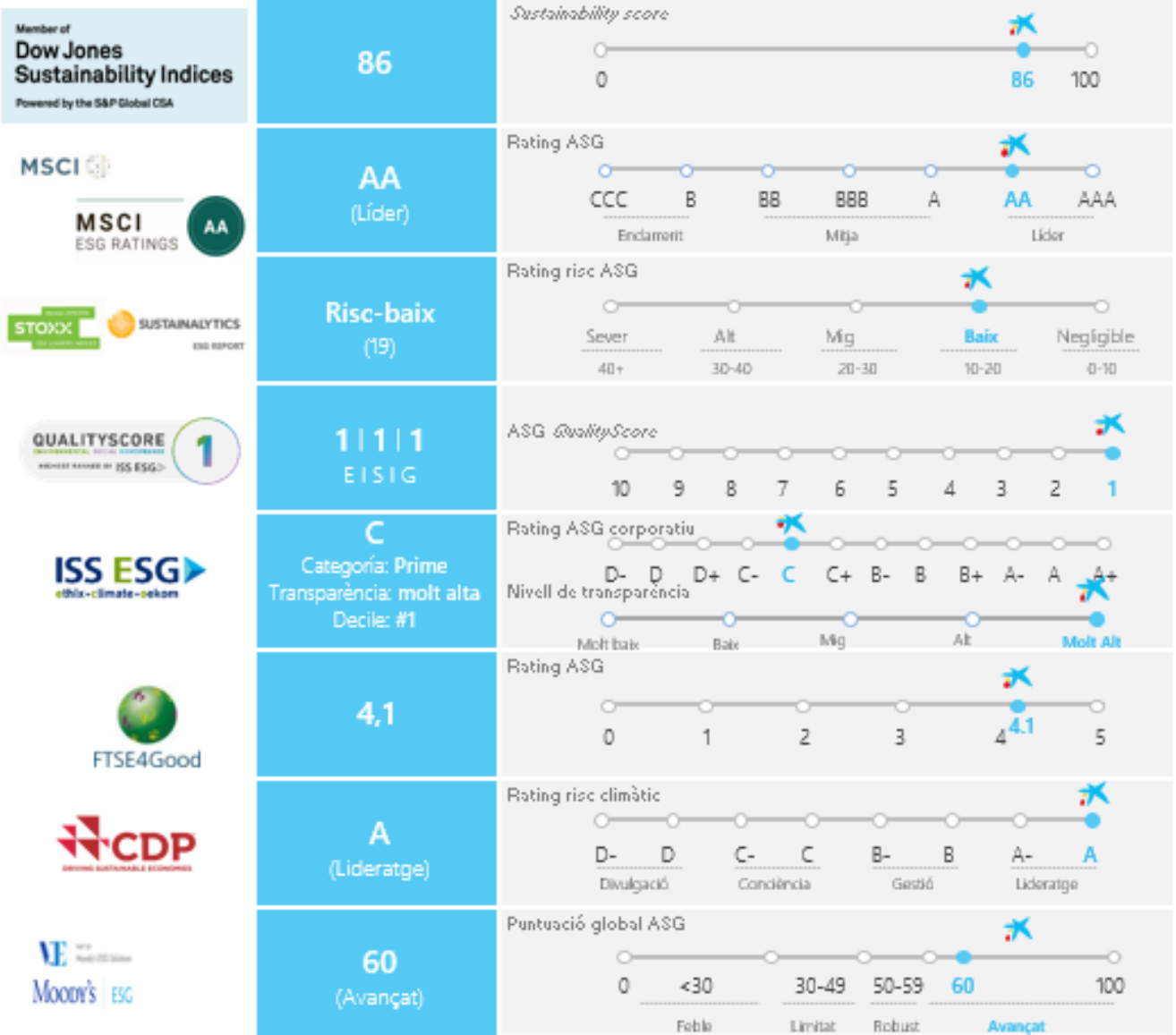
(1) Vegeu la Declaració de Principals Incidències Adverses de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat a www.caixabank.com, que mostra el valor d'aquestes incidències adverses (dades sobre emissions de gasos amb efecte d'hivernade, diversitat de gènere o exposició en armes controvertides, entre altres) respecte a les posicions en les carteres de gestió discrecional dels clients de CaixaBank a tancament de l'exercici 2021, en inversió directa tant en renda fixa corporativa i deute públic com en renda variable, i inversió en fons gestionats per CaixaBank AM.

CaixaBank reafirma el seu **compromís amb el col·lectiu sènior** amb la posada en pràctica d'una desena d'iniciatives, entre les quals destaquen la creació d'un equip de 2.000 consellers, l'ampliació de l'horari de caixa en oficines i el reforç de tots els canals de comunicació amb aquest col·lectiu.

Índex ESG Ratings



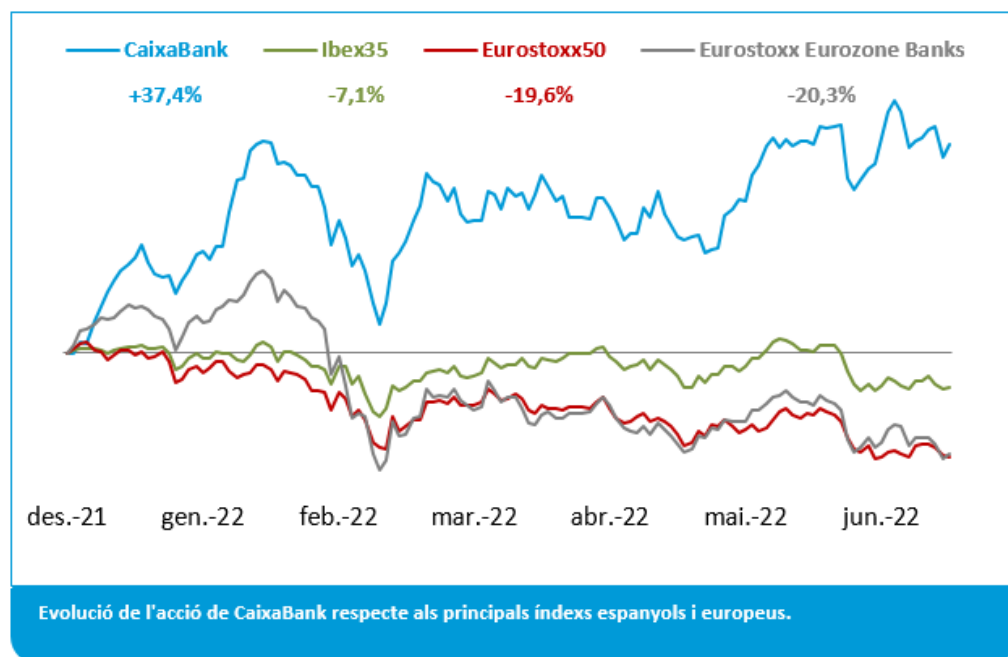
Pitjor ← Escala de rating → Millor



L'acció CaixaBank

- La **cotització de CaixaBank** va tancar a 30 de juny de 2022 en 3,317 euros per acció, cosa que va suposar un augment avenç del 7,8% durant el trimestre i del 37,4% en l'acumulat de l'any. L'evolució durant el primer semestre del 2022 és favorable tant respecte a la dels agregats generals (-7,1% en el cas de l'Ibex 35 i -19,6% l'Eurostoxx 50) com la dels selectius bancaris (-0,3% per a Ibex 35 Bancs i -20,3% Eurostoxx Banks).
- Durant el segon trimestre, la volatilitat va seguir imperant en els mercats financers, com a reflex de la fragilitat del sentiment inversor en un entorn de pressions inflacionistes persistents, perspectives d'alentiment econòmic i una incertesa elevada. A tot això se li ha afegit el temor que l'enduriment de la política monetària als EUA , al Regne Unit o la zona euro acabi sent més brusc i intens de l'esperat i pugui provocar una recessió. Aquest temor ha alimentat, al seu torn, una demanda més elevada d'actius considerats refugi i una fugida generalitzada dels actius de risc. Amb tot, els valors bancaris espanyols han capejat millor el temporal, encoratjats pel canvi d'escenari de tipus d'interès des del febrer i per la seva exposició menys important a Rússia en relació amb altres de comparables europeus.
- Durant el segon trimestre del 2022, el nombre de títols negociats¹ va augmentar un 71,7% respecte al mateix període de l'any anterior i va cedir un 19,1% respecte al primer trimestre del 2022. Així mateix, el volum de negociació¹ en euros va ser un 106,5% superior al valor negociat durant el segon trimestre del 2021 i un 11,9% inferior al del trimestre anterior. Durant la primera meitat del 2022, el volum de negociació en nombre de títols i euros es va situar en el +74,7% / +114,5%, respectivament, en relació amb el primer semestre del 2021.

(1) Negociat en plataformes cotitzades, inclou: BME, BATS Chi-X, TURQUOISE i BATS Europe, entre altres; exclou operacions over-the-counter. No inclou aplicacions ni operacions en bloc.



Indicadors principals de l'acció de CaixaBank

	30.06.22
Capitalització borsària (M€)	26.079
Nombre d'accions en circulació ¹	7.862.230
Cotització (€/acció)	
Cotització a l'inici del període (31.12.21)	2,414
Cotització al tancament del període (30.06.22)	3,317
Cotització màxima ²	3,585
Cotització mínima ²	2,411
Volum de negociació durant el 2022 (títols, excloses operacions especials, en milers)	
Volum diari màxim	93.320
Volum diari mínim	10.896
Volum diari mitjà	31.659
Ràtios borsàries	
BPA - Benefici net atribuït per acció, exclosos impactes fusió (€/acció) (12 mesos)	0,30
Valor teòric comptable³ (€/acció)	4,43
Valor teòric comptable tangible³ (€/acció)	3,75
PER (Preu / BPA exclosos impactes fusió; vegades)	11,21
P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,88
Rendibilitat per dividend⁴	4,41%

(1) Nombre d'accions en milers, exdoent-ne autocartera i les accions ja recomprades dins el programa de recompra d'accions pròpies (share buy-back). Vegeu informació addicional a l'apartat 'Informació clau – Fets destacables del trimestre'.

(2) Cotització al tancament de la sessió.

(3) El valor teòric comptable i el valor teòric comptable tangible per acció recullen l'impacte del programa de recompra d'accions per l'import executat en la data de tancament de trimestre, tant al numerador (excloent dels fons propis el valor de les accions recomprades, malgrat que encara no s'han amortitzat) com al denominador (el nombre d'accions dedueix les ja recomprades).

(4) Es calcula dividint la remuneració corresponent al resultat de l'exercici 2021 (0,1463 euros/acció) entre el preu de tancament del període (3,317 euros/acció).

Remuneració a l'accionista

- L'entitat ha abonat als seus accionistes, el 20 d'abril del 2022, un import de 0,1463 euros per acció en concepte de dividend ordinari amb càrrec als beneficis de l'exercici 2021, després de l'aprovació per part de la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 8 d'abril. Aquesta distribució de dividend puja a 1.179 milions d'euros, un import que equival al 50% del benefici net consolidat del 2021, ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia.

Així mateix, el Consell d'Administració del 27 de gener del 2022 va aprovar la Política de Dividends per a l'exercici 2022, consistent en una distribució en efectiu del 50%-60% del benefici net consolidat, que s'abonarà en un únic pagament durant l'abril del 2023, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.

- D'altra banda, el Consell d'Administració del 16 de maig del 2022, un cop rebuda l'autorització regulatòria pertinent, va acordar l'aprovació i l'inici d'un programa de recompra d'accions pròpies (share buy-back) per un import màxim de 1.800 milions d'euros, per tal d'acostar la ràtio de CET1 a l'objectiu intern. En aquest sentit, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada l'abril del 2022 va aprovar la reducció del capital social de CaixaBank fins a un import màxim corresponent al 10%, prèvia obtenció de les autoritzacions regulatòries pertinents, mitjançant l'amortització d'accions pròpies que s'adquireixin en el marc del programa esmentat de recompra d'accions. La xifra definitiva de la reducció de capital quedarà fixada pel Consell d'Administració, dins el límit màxim assenyalat, en funció del nombre definitiu d'accions que s'adquireixin. El 30 de juny, CaixaBank ha adquirit 190.664.468 accions per 641.186.443 euros, equivalents al 35,6% de l'import monetari màxim (296.177.680 accions per 947.492.930 euros, que suposen un 52,6% de l'import màxim, segons última informació pública facilitada a OIR de 25 de juliol de 2022).

Informació sobre participades

Principals participades a 30 de juny de 2022:

	%	Negoci assignat
SegurCaixa Adeslas	49,9%	Bancari i assegurances
Comercia Global Payments	20,0%	Bancari i assegurances
Telefónica ¹	4,5%	Centre Corporatiu
Coral Homes	20,0%	Centre Corporatiu
Gramina Homes	20,0%	Centre Corporatiu
Banco de Fomento de Angola (BFA)	48,1%	Centre Corporatiu
Banco Comercial e de Investimentos (BCI)	35,7%	Centre Corporatiu

(1) A 30 de juny de 2022, CaixaBank té contractada en mercat una cobertura de valor raonable sobre un 1,95% del capital de Telefónica.

Ràtings

Agència	Rating emissor			Deute Sènior Preferent	Data última revisió	Rating cèdules hipotecàries (CH)	Data última revisió CH
	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva				
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2022	AA+	28.03.2022
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	30.06.2022	-	-
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	16.02.2022	Aa1	24.08.2021
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	29.03.2022	AAA	08.07.2022

Mesures alternatives de rendiment

A més de la informació financera, que s'elabora d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (NIIF), aquest document inclou determinades mesures alternatives del rendiment (MAR), segons la definició de les Directrius sobre mesures alternatives del rendiment que va publicar la European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057, Directrius ESMA). CaixaBank utilitza certes MAR, que no s'han auditat, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera del Grup. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional, i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les NIIF. Així mateix, la forma en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables.

Les Directrius ESMA defineixen les MAR com una mesura financera del rendiment financer passat o futur, de la situació financera o dels fluxos d'efectiu, excepte una mesura financera definida o detallada en el marc de la informació financera aplicable.

Seguint les recomanacions de les directrius esmentades, a continuació s'adjunta el detall de les MAR utilitzades, així com la conciliació de certs indicadors de gestió amb els que es presenten als estats financers consolidats NIIF. Les xifres es presenten en milions d'euros llevat que s'indiqui el contrari.

Mesures alternatives de rendiment del Grup

1- Rendibilitat i eficiència

a) Diferencial de la clientela:

Explicació: diferència entre:

- Tipus mitjà del rendiment de la cartera de crèdits (que s'obté com a quocient entre els ingressos del trimestre anualitzats de la cartera de crèdit i el saldo mitjà de la cartera de crèdit net d'aquest període).
- Tipus mitjà dels recursos de l'activitat detallista (que s'obté com a quocient entre els costos del trimestre anualitzats dels recursos de l'activitat detallista i el seu saldo mitjà d'aquest període, exclosos els passius subordinats que es puguin classificar com a detallistes).

Nota: Els saldos mitjans del període observat s'han calculat partint dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.

Rellevància del seu ús: permet el seguiment del diferencial entre ingressos i despeses per interessos de clients.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Ingressos del trimestre anualitzats cartera de crèdit	5.688	5.499	5.376	5.297	5.447
Denominador	Saldo mitjà de la cartera crèdit net	339.866	336.605	333.254	329.860	335.025
(a)	Tipus mitjà rendiment cartera creditícia (%)	1,67	1,63	1,61	1,61	1,63
Numerador	Costos del trimestre anualitzats recursos detallistes en el balanç	8	(8)	4	(65)	(96)
Denominador	Saldo mitjà de recursos detallistes en el balanç	362.009	371.366	376.774	382.008	387.613
(b)	Tipus mitjà del cost de recursos detallistes en el balanç (%)	0,00	0,00	0,00	(0,02)	(0,03)
	Diferencial de la clientela (%) (a - b)	1,67	1,63	1,61	1,63	1,66

b) Diferencial de balanç:

Explicació: diferència entre:

- Tipus mitjà del rendiment dels actius (que s'obté com a quocient entre els ingressos per interessos durant el trimestre anualitzats i els actius totals mitjans d'aquest període).
- Tipus mitjà del cost dels recursos (s'obté com a quocient entre les despeses per interessos del trimestre anualitzades i els recursos totals mitjans d'aquest període).

Nota: Els saldos mitjans del període observat s'han calculat partint dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.

Rellevància del seu ús: permet el seguiment del diferencial entre els ingressos i les despeses per interessos que generen la totalitat d'actius i passius del balanç del Grup.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	8.371	8.272	8.197	8.464	8.507
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	671.368	690.460	695.346	706.116	707.629
(a)	Tipus mitjà rendiment dels actius (%)	1,25	1,20	1,18	1,20	1,20
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	1.809	1.968	2011	2.178	2.066
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	671.368	690.460	695.346	706.116	707.629
(b)	Tipus mitjà cost dels recursos (%)	0,27	0,28	0,29	0,31	0,29
	Diferencial de balanç (%) (a - b)	0,98	0,92	0,89	0,89	0,91

c) ROE:

Explicació: Quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els fons propis més ajustos de valoració mitjans dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals).

Rellevància del seu ús: permet el seguiment de la rendibilitat obtinguda sobre els fons propis.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	5.357	5.456	5.226	1.147	2.617
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)	5.172	5.239	4.981	878	2.342
(c)	Fons propis mitjans 12 M	29.464	32.019	34.516	37.000	36.940
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.806)	(1.765)	(1.689)	(1.649)	(1.709)
Denominador	Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12 M (c + d)	27.657	30.254	32.827	35.351	35.232
	ROE (%)	18,7%	17,3%	15,2%	2,5%	6,6%
(e)	Extraordinaris fusió durant el 2021	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - e)	2.269	2.460	2.115	2.283	2.378
	ROE (%) sense extraordinaris fusió	8,2%	8,1%	6,4%	6,5%	6,8%

d) ROTE:

Explicació: quocient entre:

- Resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis).
- Fons propis més ajustos de valoració mitjans 12 mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals), deduint-ne els actius intangibles amb criteris de gestió (que s'obté de l'epígraf Actius intangibles del balanç públic més els actius intangibles i fons de comerç associats a les participades nets del seu fons de deteriorament, registrats a l'epígraf Inversions en negocis conjunts i associades del balanç públic).

Rellevància del seu ús: indicador utilitzat per mesurar la rendibilitat sobre el patrimoni tangible.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	5.357	5.456	5.226	1.147	2.617
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)	5.172	5.239	4.981	878	2.342
(c)	Fons propis mitjans 12 M	29.464	32.019	34.516	37.000	36.940
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.806)	(1.765)	(1.689)	(1.649)	(1.709)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(4.555)	(4.752)	(4.948)	(5.155)	(5.210)
Denominador	FP + ajustos de valoració mitjans excloent-ne actius intangibles 12 M (c + d + e)	23.102	25.501	27.879	30.196	30.022
	ROTE (%)	22,4%	20,5%	17,9%	2,9%	7,8%
(f)	Extraordinaris fusió durant el 2021	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - f)	2.269	2.460	2.115	2.283	2.378
	ROTE (%) sense extraordinaris fusió	9,8%	9,6%	7,6%	7,6%	7,9%

e) ROA:

Explicació: Quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els actius totals mitjans dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana dels saldos diaris del període analitzat).

Rellevància del seu ús: indica la rendibilitat obtinguda en relació amb els actius.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	5.360	5.458	5.229	1.151	2.622
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
Numerador	Resultat net ajustat 12 M (a + b)	5.174	5.241	4.984	882	2.346
Denominador	Actius totals mitjans 12 M	506.854	568.619	628.707	690.792	699.832
	ROA (%)	1,0%	0,9%	0,8%	0,1%	0,3%
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - c)	2.271	2.462	2.118	2.287	2.383
	ROA (%) sense extraordinaris fusió	0,5%	0,4%	0,3%	0,3%	0,3%

f) RORWA:

Explicació: Quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els actius totals mitjans ponderats per risc dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana dels saldos mitjans trimestrals).

Rellevància del seu ús: indica la rendibilitat obtinguda ponderant els actius pel seu risc.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	5.360	5.458	5.229	1.151	2.622
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
Numerador	Resultat net ajustat 12 M (a + b)	5.174	5.241	4.984	882	2.346
Denominador	Actius ponderats per riscos regulatoris 12M	163.801	182.510	200.869	218.558	217.093
	RORWA (%)	3,2%	2,9%	2,5%	0,4%	1,1%
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - c)	2.271	2.462	2.118	2.287	2.383
	RORWA (%) sense extraordinaris fusió	1,4%	1,3%	1,1%	1,0%	1,1%

g) Ràtio d'eficiència:

Explicació: Quocient entre les despeses d'explotació (despeses d'administració i amortització) i el marge brut (o ingressos *core* per a la ràtio d'eficiència *core*) dels últims dotze mesos.

Rellevància del seu ús: ràtio habitual en el sector bancari per relacionar els costos amb els ingressos generats.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Despeses d'administració i amortització 12 M	6.952	7.468	8.049	8.391	6.366
Denominador	Marge brut 12 M	9.175	9.860	10.274	10.987	11.046
	Ràtio d'eficiència	75,8%	75,7%	78,3%	76,4%	57,6%

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M	4.981	5.448	5.930	6.305	6.194
Denominador	Marge brut 12 M	9.175	9.860	10.274	10.987	11.046
	Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	54,3%	55,3%	57,7%	57,4%	56,1%

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M	4.981	5.448	5.930	6.305	6.194
Denominador	Ingressos <i>core</i> 12 M	9.145	9.860	10.597	11.293	11.347
	Ràtio d'eficiència <i>core</i>	54,5%	55,3%	56,0%	55,8%	54,6%

2- Gestió del risc

a) Cost del risc:

Explicació: Quocient entre el total de dotacions per a insolvències (12 mesos) i el saldo mitjà brut de crèdits a la clientela i riscos contingents, amb criteris de gestió (calculat com la mitjana dels saldos de tancament de cadascun dels mesos del període).

Rellevància del seu ús: mètrica per monitorar el cost per dotacions per a insolvències sobre la cartera de crèdit.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Dotacions per a insolvències 12 M	910	814	838	892	885
Denominador	Saldo mitjà brut de crèdits + riscos contingents 12 M	302.243	333.404	363.368	382.176	382.125
	Cost del risc (%)	0,30%	0,24%	0,23%	0,23%	0,23%

b) Ràtio de morositat:**Explicació:** quocient entre:

- Deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.
- Crèdits a la clientela i riscos contingents bruts, amb criteri de gestió.

Rellevància del seu ús: mètrica per monitorar la qualitat de la cartera creditícia i seguir-ne l'evolució.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	14.005	13.955	13.634	13.361	12.424
Denominador	Crèdit clientela + riscos contingents	389.389	382.801	380.160	380.895	391.816
	Ràtio de morositat (%)	3,6%	3,6%	3,6%	3,5%	3,2%

c) Ràtio de cobertura:**Explicació:** quocient entre:

- Total de fons de deteriorament del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.
- Deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.

Rellevància del seu ús: mètrica per monitorar la cobertura via provisions dels crèdits dubtosos.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents	9.001	8.955	8.625	8.648	8.126
Denominador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	14.005	13.955	13.634	13.361	12.424
	Ràtio de cobertura (%)	64%	64%	63%	65%	65%

d) Ràtio de cobertura d'immobles disponibles per a la venda:**Explicació:** quocient entre:

- Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble menys el valor comptable net actual de l'actiu immobiliari.
- Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble.

*Nota: a partir del 4T21, s'hi inclou la cobertura per a l'exposició origen Bankia (amb anterioritat, únicament cartera origen CABK).***Rellevància del seu ús:** reflecteix el grau de cobertura via sanejaments efectuats i provisions comptables dels actius adjudicats disponibles per a la venda.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	1.917	1.933	4.417	4.262	4.030
(b)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	1.109	1.117	2.279	2.223	2.110
Numerador	Cobertura total del actiu adjudicat (a - b)	808	816	2.138	2.039	1.920
Denominador	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	1.917	1.933	4.417	4.262	4.030
	Ràtio cobertura immobles DPV (%)	42%	42%	48%	48%	48%

e) **Ràtio de cobertura comptable d'immobles disponibles per a la venda:**

Explicació: quocient entre:

- Cobertura comptable: provisions comptables dels actius adjudicats.
- Valor comptable brut de l'actiu immobiliari: suma del valor comptable net i la cobertura comptable.

Rellevància del seu ús: indicador de cobertura dels actius adjudicats disponibles per a la venda via provisions comptables.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Provisió comptable dels actius adjudicats	1.103	1.087	1.006	960	917
(a)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	2.297	2.289	2.279	2.223	2.110
(b)	Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	1.103	1.087	1.006	960	917
Denominador	Valor comptable brut de l'actiu adjudicat (a + b)	3.400	3.376	3.285	3.183	3.027
	Ràtio cobertura comptable immobles DPV (%)	32%	32%	31%	30%	30%

3- **Liquiditat**

a) **Actius líquids totals**

Explicació: suma d'HQLA (*High Quality Liquid Assets*, d'acord amb el que estableix el Reglament delegat de la Comissió Europea de 10 d'octubre de 2014) i el disponible en pòlissa al Banc Central Europeu no HQLA.

Rellevància del seu ús: indicador de la liquiditat de l'entitat.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	161.929	172.066	167.290	170.170	161.451
(b)	Disponible en pòlissa BCE no HQLA	802	1.059	1.059	1.033	1.397
	Actius líquids totals (a + b)	162.731	173.125	168.349	171.202	162.847

b) **Loan to deposits**

Explicació: quocient entre:

- Crèdit a la clientela net amb criteris de gestió minorat pels crèdits de mediació (finançament atorgat per organismes públics).
- Recursos de l'activitat de clients en el balanç.

Rellevància del seu ús: mètrica que mostra l'estructura de finançament detallista (permet valorar la proporció del crèdit detallista que està finançat per recursos de l'activitat de clients).

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)	350.468	343.506	340.948	341.477	351.449
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	363.012	355.929	352.951	353.404	362.770
(b)	Fons per a insolvències	8.609	8.554	8.265	8.277	7.767
(c)	Crèdit de mediació	3.935	3.869	3.738	3.650	3.554
Denominador	Recursos de l'activitat de clients en el balanç	371.191	377.551	384.270	385.816	398.773
	Loan to deposits (%)	94%	91%	89%	89%	88%

4. Ràtios borsàries

a) **BPA (benefici per acció):** quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier 1 registrat en fons propis) i el nombre mitjà d'accions en circulació.

Nota: El nombre mitjà d'accions en circulació s'obté com el nombre mitjà d'accions emeses minorades pel nombre mitjà d'accions en autocartera (inclou l'efecte de la recompra d'accions pel volum ja executat). Els nombres mitjans es calculen com la mitjana de puntuats de tancament de cada mes del període analitzat. El 2021 s'eliminen els efectes associats a la fusió del numerador.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	5.357	5.456	5.226	1.147	2.617
(b)	Cupó Additional Tier 1	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat (a + b)	5.172	5.239	4.981	878	2.342
Denominador	Nombre mitjà accions en circulació netes d'autocartera (c)	6.670	7.096	7.575	8.054	8.034
	BPA (Benefici per acció)	0,78	0,74	0,66	0,11	0,29
(d)	Extraordinaris fusió	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
Numerador	Numerador ajustat (a + b - d)	2.269	2.460	2.115	2.283	2.378
	BPA (Benefici per acció) sense extraordinaris fusió	0,34	0,35	0,28	0,28	0,30

b) **PER (price-to-earnings ratio):** quocient entre el valor de cotització i el benefici per acció (BPA).

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Valor de cotització al tancament del període	2,594	2,684	2,414	3,077	3,317
Denominador	Benefici per acció (BPA)	0,78	0,74	0,66	0,11	0,29
	PER (Price-to-earnings ratio)	3,33	3,64	3,67	28,23	11,38
Denominador	Benefici per acció (BPA) sense extraordinaris fusió	0,34	0,35	0,28	0,28	0,30
	PER (Price-to-earnings ratio) sense extraordinaris fusió	7,63	7,74	8,65	10,85	11,21

c) **Rendibilitat per dividend:** quocient entre els dividends pagats (en accions o en efectiu) durant l'últim exercici i el valor de cotització de l'acció, en la data de tancament del període.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Dividends pagats (en accions o efectiu) de l'últim exercici	0,03	0,03	0,03	0,15	0,15
Denominador	Valor de cotització de l'acció al tancament del període	2,594	2,684	2,414	3,077	3,317
	Rendibilitat per dividend	1,03%	1,00%	1,11%	4,75%	4,41%

d) **VTC (valor teòric comptable) per acció:** quocient entre el patrimoni net minorat pels interessos minoritaris i el nombre d'accions en circulació *fully diluted* en una data determinada.

El valor teòric comptable i el valor teòric comptable tangible per acció recullen l'impacte del programa de recompra d'accions per l'import executat en la data de tancament de trimestre, tant al numerador (excloent dels fons propis el valor de les accions recomprades, malgrat que encara no s'han amortitzat) com al denominador (el nombre d'accions dedueix les ja recomprades).

El nombre d'accions en circulació fully diluted s'obté com les accions emeses (menys el nombre d'accions en autocartera), més el nombre d'accions resultants de la hipotètica conversió o bescanvi dels instruments de deute convertibles o bescanviabls emesos, en una data determinada.

VTCT (valor teòric comptable tangible) per acció: quocient entre:

- o Patrimoni net minorat pels interessos minoritaris i el valor dels actius intangibles.
- o Nombre d'accions en circulació *fully diluted* en una data determinada.

P/VTC: quocient entre el valor de cotització de l'acció al tancament del període i el valor teòric comptable.

P/VTC tangible: quocient entre el valor de cotització de l'acció al tancament del període i el valor teòric comptable tangible.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Patrimoni net	34.571	35.124	35.425	35.916	34.843
(b)	Interessos minoritaris	(29)	(29)	(31)	(32)	(31)
Numerador	Patrimoni net ajustat (c = a + b)	34.542	35.095	35.394	35.884	34.811
Denominador	Accions en circulació netes d'autocartera (d)	8.053	8.053	8.053	8.053	7.862
e = (c / d)	Valor teòric comptable (€/acció)	4,29	4,36	4,39	4,46	4,43
(f)	Actius intangibles (minoren patrimoni net ajustat)	(5.102)	(5.104)	(5.316)	(5.304)	(5.340)
g = ((c + f) / d)	Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,66	3,72	3,73	3,80	3,75
(h)	Cotització al tancament del període	2,594	2,684	2,414	3,077	3,317
h/e	P / VTC (Valor cotització s/ valor comptable)	0,60	0,62	0,55	0,69	0,75
h/g	P / VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,71	0,72	0,65	0,81	0,88

Adaptació del compte de pèrdues i guanys públic a format gestió

Comissions netes. Inclou els epígrafs següents:

- Ingressos per comissions.
- Despeses per comissions.

Resultat d'operacions financeres. Inclou els epígrafs següents:

- Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats (net).
- Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats (net).
- Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar (net).
- Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net).
- Diferències de canvi (net).

Despeses d'administració i amortització. Inclou els epígrafs següents:

- Despeses d'administració.
- Amortització.

Marge d'explotació.

- (+) Marge brut.
- (-) Despeses d'explotació.

Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres provisions. Inclou els epígrafs següents:

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats i pèrdues i guanys nets per modificació.
- Provisions o reversió de provisions.

De què: Dotacions per a insolvències.

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats corresponents a préstecs i avançaments per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- Provisions o reversió de provisions corresponents a provisions per a riscos contingents amb criteris de gestió.

De què: Altres dotacions a provisions.

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, excloent-ne el saldo corresponent a préstecs i avançaments per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- Provisions o reversió de provisions, excloent-ne les provisions corresponents a riscos contingents amb criteris de gestió.

Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres. Inclou els epígrafs següents:

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades.
- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers.
- Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions (net).
- Fons de comerç negatiu reconegut a resultats.
- Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net).

Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres. Inclou els epígrafs següents:

- Resultat del període atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants).
- Guanys o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes.

Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

Crèdit a la clientela, brut

Juny 2022

En milions d'euros

Actius financers a cost amortitzat – Clientela (balanç públic)	355.444
Adquisició temporal d'actius (sector públic i privat)	(1.137)
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(2.187)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(261)
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats – Préstecs i avançaments (balanç públic)	54
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del balanç públic)	3.036
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius afectes al negoci assegurador del balanç públic)	56
Fons per a insolvències	7.767
Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió	362.770

Passius per contractes d'assegurances

Juny 2022

En milions d'euros

Passius afectes al negoci assegurador (balanç públic)	69.292
Plusvàlues associades als actius afectes al negoci assegurador (exclou Unit Link i altres)	(2.878)
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteri de gestió	66.413

Recursos de clients

Juny 2022

En milions d'euros

Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)	428.404
Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela)	(27.357)
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(5.121)
Entitats de contrapartida i altres	(22.236)
Recursos detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Valors representatius de deute)	1.326
Emissions <i>retail</i> i altres	1.326
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió	66.413
Total recursos de balanç	468.787
Actius gestionats	145.324
Altres comptes¹	9.976
Total recursos de clients	624.087

(1) Inclou, essencialment, recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

Amissions institucionals a l'efecte de la liquiditat bancària

Juny 2022

En milions d'euros

Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute emesos (balanç públic)	52.062
Finançament institucional no considerat a l'efecte de la liquiditat bancària	(4.435)
Bons de titulització	(1.360)
Ajustos per valoració	(1.993)
Amb naturalesa detallista	(1.326)
Emissions adquirides per empreses del Grup i altres	245
Dipòsits a la clientela a l'efecte de la liquiditat bancària¹	5.121
Finançament institucional a l'efecte de la liquiditat bancària	52.748

(1) 5.088 milions d'euros de cèdules multicedents (netes d'emissions retingudes) i 33 milions d'euros de dipòsits subordinats.

Actius adjudicats (disponibles per a la venda i en lloguer)

Juny 2022

En milions d'euros

Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda (balanç públic)	2.895
Altres actius no adjudicats	(829)
Existències registrades a l'epígraf Resta d'actius (balanç públic)	44
Actius adjudicats disponibles per a la venda	2.110
Actius tangibles (balanç públic)	7.738
Actius tangibles d'ús propi	(6.047)
Altres actius	(256)
Actius adjudicats en lloguer	1.435

Sèries històriques per perímetre (CABK i BPI)

a) Evolució trimestral del compte de resultats i ràtios de solvència

En milions d'euros	CABK				
	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Marge d'interessos	1.482	1.435	1.443	1.476	1.524
Ingressos per dividends	39	1	39	1	52
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	45	37	54	138	120
Comissions netes	953	897	1.017	890	915
Resultats d'operacions financeres	91	119	87	39	34
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	209	202	172	162	154
Altres ingressos i despeses d'explotació	(228)	(120)	(470)	(91)	(242)
Marge brut	2.590	2.571	2.341	2.615	2.555
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.377)	(1.409)	(1.472)	(1.490)	(1.488)
Despeses extraordinàries	(16)	(8)	(99)	(49)	(1.929)
Marge d'explotació	1.198	1.155	770	1.076	(861)
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.213	1.162	869	1.125	1.068
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(141)	(262)	(309)	(151)	(148)
Altres dotacions a provisions	(44)	(45)	(98)	(194)	(101)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(27)	(9)	136	(9)	(19)
Resultat abans d'impostos	985	838	499	721	(1.129)
Impost sobre societats	(270)	(219)	(116)	(157)	393
Resultat després d'impostos	715	619	383	564	(736)
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0	1	2		
Resultat atribuït al Grup	715	618	382	564	(736)
<i>Actius ponderats per risc</i>	196.572	195.596	197.370	201.811	202.532
<i>CET1</i>	12,3%	13,4%	13,0%	12,9%	12,7%
<i>Capital total</i>	16,5%	17,9%	17,9%	17,9%	17,4%

En milions d'euros	BPI				
	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Marge d'interessos	124	115	116	113	111
Ingressos per dividends	91	0			100
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	17	13	16	11	9
Comissions netes	73	71	84	74	67
Resultats d'operacions financeres	13	24	3	11	4
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança					
Altres ingressos i despeses d'explotació	(28)	(19)	4	4	(26)
Marge brut	289	204	222	213	265
Despeses d'administració i amortització recurrents	(111)	(114)	(104)	(116)	(110)
Despeses extraordinàries					(1)
Marge d'explotació	178	90	118	96	153
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	178	90	118	96	154
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(6)	34	(35)	(13)	(7)
Altres dotacions a provisions	(0)	(0)	(21)	(10)	(5)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	1	0	(7)	0	
Resultat abans d'impostos	173	124	55	73	141
Impost sobre societats	(22)	(35)	(12)	(17)	(11)
Resultat després d'impostos	151	89	43	56	131
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(0)				
Resultat atribuït al Grup	151	89	43	56	131
<i>Actius ponderats per risc</i>	18.949	18.653	18.281	18.390	18.349
<i>CET1</i>	13,6%	13,7%	14,2%	14,5%	14,3%
<i>Capital total</i>	17,3%	17,5%	17,4%	17,6%	17,4%

b) Evolució trimestral de rendiments i càrregues assimilades del marge d'interessos

En milions d'euros	CAIXABANK														
	2T22			1T22			4T21			3T21			2T21		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	127.373	256	0,81	129.157	265	0,83	116.310	250	0,85	107.992	239	0,88	84.242	224	1,06
Cartera de crèdits (a)	310.127	1.253	1,62	305.524	1.208	1,60	309.290	1.258	1,61	313.015	1.291	1,64	316.909	1.322	1,67
Valors representatius de deute	84.079	79	0,38	81.097	56	0,28	75.918	45	0,24	72.231	39	0,21	75.573	43	0,23
Altres actius ambrendiment	62.310	385	2,48	67.682	427	2,56	63.773	388	2,42	63.755	392	2,44	63.497	379	2,40
Resta d'actius	84.439	14	-	85.391	13	-	94.146	4	-	98.139	6	-	96.248	2	-
Total actius mitjans (b)	668.328	1.987	1,19	668.851	1.969	1,19	659.437	1.945	1,17	655.132	1.967	1,19	636.469	1.970	1,24
Intermediaris financers	125.090	(171)	0,55	119.233	(163)	0,55	111.142	(139)	0,50	109.581	(121)	0,44	103.196	(91)	0,35
Recursos de factivitat detallista (c)	357.838	22	(0,02)	353.115	13	(0,02)	348.722	(4)	-	343.716	(1)	-	335.029	(5)	0,01
Emprèstits institucionals i valors negociables	46.691	(37)	0,32	46.874	(27)	0,23	47.252	(34)	0,29	47.371	(35)	0,29	46.689	(34)	0,29
Passius subordinats	9.265	(3)	0,11	9.936	(5)	0,21	10.380	(8)	0,31	9.841	(8)	0,34	9.727	(7)	0,30
Altres passius amb cost	75.932	(295)	1,56	82.038	(332)	1,64	82.167	(308)	1,49	83.201	(313)	1,49	75.901	(297)	1,57
Resta de passius	53.512	(21)	-	57.655	(20)	-	59.774	(9)	-	61.422	(13)	-	65.927	(12)	-
Total recursos mitjans (d)	668.328	(505)	0,30	668.851	(534)	0,32	659.437	(502)	0,30	655.132	(491)	0,30	636.469	(446)	0,28
Marge d'interessos		1.482			1.435			1.443			1.476			1.524	
Diferencial de la clientela (%) (a - c)		1,64			1,62			1,61			1,64			1,66	
Diferencial de balanç (%) (b - d)		0,89			0,87			0,87			0,89			0,96	

En milions d'euros	BPI														
	2T22			1T22			4T21			3T21			2T21		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	8.562	20	0,94	7.581	13	0,72	7.047	13	0,73	6.965	13	0,74	6.584	13	0,78
Cartera de crèdits (a)	24.911	105	1,69	24.387	98	1,64	23.981	98	1,62	23.595	95	1,60	22.959	96	1,68
Valors representatius de deute	8.264	11	0,52	8.158	10	0,49	7.632	13	0,69	6.813	12	0,70	7.334	12	0,63
Altres actius ambrendiment			-			-			-			-			-
Resta d'actius	3.189	3	-	2.596	3	-	2.593	3	-	2.670	2	-	2.687		-
Total actius mitjans (b)	44.927	139	1,23	42.721	124	1,18	41.251	127	1,22	40.043	122	1,22	39.564	121	1,22
Intermediaris financers	7.914	(11)	0,55	6.780	(5)	0,29	5.861	(5)	0,36	5.961	(5)	0,34	5.912	(5)	0,33
Recursos de factivitat detallista (c)	29.907	2	(0,03)	29.029	2	(0,03)	28.285	2	(0,03)	27.779	2	(0,03)	27.172	3	(0,04)
Emprèstits institucionals i valors negociables	1.898	(3)	0,62	1.898	(3)	0,55	1.781	(3)	0,78	1.200	(3)	0,97	1.451	(3)	0,81
Passius subordinats	425	(3)	2,86	322	(4)	5,50	300	(4)	5,29	300	(4)	5,30	300	(4)	5,30
Altres passius amb cost			-			-			-			-			-
Resta de passius	4.783		-	4.693		-	5.024	(1)	-	4.803		-	4.730	(1)	-
Total recursos mitjans (d)	44.927	(15)	0,13	42.721	(9)	0,09	41.251	(11)	0,11	40.043	(9)	0,09	39.564	(10)	0,10
Marge d'interessos		124			115			116			113			111	
Diferencial de la clientela (%) (a - c)		1,72			1,67			1,65			1,63			1,72	
Diferencial de balanç (%) (b - d)		1,10			1,09			1,11			1,13			1,12	

c) Evolució trimestral de les comissions

En milions d'euros	CAIXABANK				
	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Comissions bancàries, valors i altres	553	483	534	492	528
Comercialització d'assegurances	80	87	100	66	73
Fons d'inversió, carteres i SICAV	197	206	228	208	196
Plans de pensions	76	76	95	79	75
Unit Link i altres	47	46	58	45	42
Comissions netes	953	897	1.017	890	915

En milions d'euros	BPI				
	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Comissions bancàries, valors i altres	44	41	48	43	41
Comercialització d'assegurances	13	14	16	13	12
Fons d'inversió, carteres i SICAV	9	10	13	12	8
Unit Link i altres	7	7	6	6	5
Comissions netes	73	71	84	74	67

d) Evolució trimestral de les despeses d'administració i amortització

En milions d'euros	CAIXABANK				
	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Marge brut	2.590	2.571	2.341	2.615	2.555
Despeses de personal	(843)	(879)	(919)	(948)	(940)
Despeses generals	(353)	(353)	(376)	(377)	(387)
Amortitzacions	(181)	(177)	(177)	(165)	(160)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.377)	(1.409)	(1.472)	(1.490)	(1.488)
Despeses extraordinàries	(16)	(8)	(99)	(49)	(1.929)

En milions d'euros	BPI				
	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21
Marge brut	289	204	222	213	265
Despeses de personal	(57)	(58)	(58)	(61)	(57)
Despeses generals	(37)	(38)	(27)	(36)	(36)
Amortitzacions	(18)	(18)	(19)	(19)	(18)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(111)	(114)	(104)	(116)	(110)
Despeses extraordinàries			0		(1)

e) Evolució ràtio de mora

	CAIXABANK			BPI		
	30.06.22	31.03.22	31.12.21	30.06.22	31.03.22	31.12.21
Crèdits a particulars	3,7%	4,3%	4,4%	2,1%	2,2%	2,2%
Compra habitatge	3,2%	3,7%	3,7%	1,6%	1,7%	1,8%
Altres finalitats	5,2%	6,3%	6,4%	5,8%	5,4%	5,0%
Crèdits a empreses	3,3%	3,5%	3,5%	2,8%	2,8%	2,8%
Sector públic	0,1%	0,1%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%
Ràtio morositat (crèdits + avals)	3,2%	3,6%	3,7%	2,3%	2,3%	2,3%

Indicadors d'activitat per geografia

En aquesta visió addicional de l'activitat del Grup, els crèdits i els recursos es presenten en funció de la geografia on s'han originat (per exemple, els crèdits i els recursos de BPI Vida, BPI Gestão de Activos, BPI Global Investment Fund i el negoci de targetes es classifiquen a Portugal i no a Espanya, d'on depenen societàriament).

Espanya

En milions d'euros	30.06.22	31.03.22	Var. %	31.12.21	Var. %
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	170.329	167.514	1,7	169.705	0,4
Compra d'habitatge	124.850	125.230	(0,3)	126.709	(1,5)
Altres finalitats	45.479	42.284	7,6	42.996	5,8
de què: Consum	17.547	17.216	1,9	17.128	2,4
Crèdits a empreses	143.155	137.584	4,0	136.716	4,7
Sector públic	20.375	19.782	3,0	18.689	9,0
Crèdit a la clientela, brut	333.860	324.881	2,8	325.111	2,7
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	369.018	356.371	3,5	355.628	3,8
Estalvi a la vista	347.901	333.380	4,4	330.323	5,3
Estalvi a termini	21.118	22.991	(8,1)	25.306	(16,5)
Passius per contractes d'assegurança	62.054	63.174	(1,8)	62.788	(1,2)
de què: Unit Link i altres	14.873	15.819	(6,0)	15.601	(4,7)
Cessió temporal d'actius i altres	3.595	4.205	(14,5)	3.315	8,4
Recursos de balanç	434.668	423.750	2,6	421.732	3,1
Fons d'inversió, carteres i SICAV	95.451	100.105	(4,6)	103.632	(7,9)
Plans de pensions	41.073	43.284	(5,1)	44.541	(7,8)
Actius gestionats	136.524	143.389	(4,8)	148.173	(7,9)
Altres comptes	9.509	8.794	8,1	6.411	48,3
Total recursos de clients	580.701	575.933	0,8	576.316	0,8

Portugal

En milions d'euros	30.06.22	31.03.22	Var. %	31.12.21	Var. %
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	15.798	15.409	2,5	15.046	5,0
Compra d'habitatge	13.800	13.435	2,7	13.083	5,5
Altres finalitats	1.998	1.974	1,2	1.963	1,8
de què: Consum	1.623	1.609	0,9	1.588	2,2
Crèdits a empreses	11.357	10.990	3,3	10.703	6,1
Sector públic	1.755	2.124	(17,4)	2.091	(16,0)
Crèdit a la clientela, brut	28.911	28.523	1,4	27.840	3,8
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	29.755	29.444	1,1	28.641	3,9
Estalvi a la vista	21.167	20.957	1,0	20.126	5,2
Estalvi a termini	8.588	8.488	1,2	8.515	0,9
Passius per contractes d'assegurança	4.359	4.520	(3,6)	4.588	(5,0)
de què: Unit Link i altres	3.656	3.765	(2,9)	3.765	(2,9)
Cessió temporal d'actius i altres	5	6	(4,8)	7	(21,8)
Recursos de balanç	34.119	33.970	0,4	33.236	2,7
Fons d'inversió, carteres i SICAV	5.715	6.136	(6,9)	6.457	(11,5)
Plans de pensions	3.085	3.298	(6,4)	3.390	(9,0)
Actius gestionats	8.800	9.434	(6,7)	9.847	(10,6)
Altres comptes	467	555	(15,9)	572	(18,4)
Total recursos de clients	43.386	43.959	(1,3)	43.655	(0,6)

La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer. Tampoc no es pot entendre, de cap manera, com una oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol mena de valors, productes o serveis financers de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, indistintament, CaixaBank o la Companyia) o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmenten. Qualsevol persona que en qualsevol moment adquireixi un valor ha de fer-ho únicament partint del seu propi judici o bé per la idoneïtat del valor per al seu propòsit, i això exclusivament sobre la base de la informació pública que contingui la documentació elaborada i registrada per l'emissor en el context de l'oferta o l'emissió de valors concreta de què es tracti, després d'haver rebut l'assessorament professional corresponent, si el considera necessari o apropiat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació que conté aquest document.

Aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, concretament en relació amb la informació relativa a inversions i societats participades, elaborada fonamentalment sobre la base d'estimacions fetes per la Companyia. Aquestes previsions i estimacions representen els judicis actuals de la Companyia sobre expectatives futures de negocis, però certs riscos, incerteses i altres factors rellevants podrien fer que els resultats fossin substancialment diferents dels esperats. Aquests factors, entre altres, fan referència a la situació del mercat, qüestions d'ordre macroeconòmic, directrius regulatòries i governamentals, moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès, canvis en la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, etc. Aquests elements, juntament amb els factors de risc indicats en informes passats o futurs, podrien afectar adversament el nostre negoci i el comportament i els resultats descrits. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució o els seus efectes potencials, poden fer que els resultats difereixin materialment dels descrits en les previsions i estimacions.

Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclos el benefici per acció). Cap contingut d'aquest document no s'ha d'interpretar com una previsió de resultats o beneficis futurs. Addicionalment, cal tenir en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat que mantenen CaixaBank i la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou certs ajustos i reclasseficcions que tenen per objectiu homogeneïtzar els principis i criteris que segueixen les societats integrades amb els de CaixaBank, com en el cas concret del Banco Portuguès de Investimento (BPI), per la qual cosa, pot ser que les dades que conté aquest document no coincideixin en alguns aspectes amb la informació financera que publica aquesta entitat. Igualment, per tal de mostrar l'evolució recurrent dels resultats de la nova entitat resultant de la fusió amb Bankia, S.A. (Bankia), s'ha elaborat un compte de resultats proforma per al 2021 mitjançant l'agregació, al resultat del Grup CaixaBank, del resultat de Bankia durant el primer trimestre del 2021 (cal tenir en compte que ha estat objecte de certs ajustos i reclassificacions per tal d'adequar-lo als criteris de presentació del Grup CaixaBank). Així mateix, s'han exclòs del resultat els impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia.

Es fa notar expressament que aquest document conté dades subministrades per tercers considerades fonts d'informació fiables generalment, tot i que no se n'ha comprovat l'exactitud. Cap dels administradors, directors ni empleats de la Companyia està obligat, ja sigui implícitament o expressament, a garantir que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, ni tampoc a mantenir-los actualitzats o corregir-los en cas de detectar-hi qualsevol carència, error o omisió. Així mateix, en la seva reproducció a través de qualsevol mitjà, la Companyia podrà introduir-hi les modificacions que consideri convenients o ometre parcialment o totalment els elements actuals i, encas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. El que s'exposa en aquesta declaració cal que ho tinguin en compte totes aquelles persones o entitats que puguin haver de prendre decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per la Companyia i, en particular, els analistes i inversors que treballin amb aquest document. Tots ells estan convidats a consultar la documentació i la informació pública comunicada o registrada per la Companyia davant de la Comissió Nacional del Mercat de Valors. En particular, s'adverteix que aquest document conté informació financera no auditada.

D'acord amb les Mesures Alternatives del Rendiment (MAR, també conegudes per les seves sigles en anglès com a APM (*Alternative Performance Measures*)) que es defineixen a les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment que va publicar la European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057) (les Directrius ESMA), aquest informe utilitza certes MAR, que no s'han auditat, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (NIIF), també conegudes per les seves sigles en anglès com les IFRS (*International Financial Reporting Standards*). Així mateix, la manera en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat corresponent de l'informe en què es recull el detall de les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats d'acord amb les NIIF.

Aquest document no ha estat objecte d'aprovació ni registre per part de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) ni de cap altra autoritat en una altra jurisdicció. En qualsevol cas, està sotmès al dret espanyol aplicable en el moment de la seva elaboració i, en particular, es fa constar que no s'adreça a cap persona física ni jurídica localitzada en altres jurisdiccions, on pot no adequar-se a les normes imperatives o als requisits legals que siguin d'obligada observació.

Sens perjudici del règim legal ni de la resta de limitacions imposades pel Grup CaixaBank que siguin aplicables, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'explotació d'aquest document i de les creacions i els signes distintius que incorpora, inclosa qualsevol mena de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol tipus de suport i mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa dels seus titulars respectius. L'incompliment d'aquesta prohibició podrà constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar en aquests casos.



investors@caixabank.com
+34 93 411 75 03



Millor Banc a Espanya 2022



Millor Banc en Responsabilitat Corporativa a l'Europa Occidental 2022



Millor Banc a Espanya i Millor Banc a l'Europa Occidental 2022

Millor Banc en Finançament Sostenible a Espanya 2022



Banc de l'Any 2021 a Espanya



Banc més Innovador a l'Europa Occidental 2022



Millor Entitat de Banca Privada en Anàlisi de Dades i Intel·ligència Artificial a Europa 2022



Millor Entitat de Banca Privada en Comunicació i Màrqueting Digital a Europa 2022

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

Sustainability Award
Silver Class 2021
S&P Global

MSCI ESG RATINGS
AA
CCC B BB BBB A AA AAA

