



INFORME  
**ACTIVITAT I RESULTATS**

GENER - SETEMBRE 2023

---



# CONTINGUTS

**01**

Dades rellevants del Grup

Pàg. 04

**04**

Compte de resultats

Pàg. 11

**07**

Liquiditat i estructura de finançament

Pàg. 28

**10**

Sostenibilitat i compromís amb la societat

Pàg. 47

**13**

Ràtings

Pàg. 53

**02**

Informació clau

Pàg. 07

**05**

Activitat

Pàg. 21

**08**

Gestió del capital

Pàg. 31

**11**

L'acció CaixaBank

Pàg. 50

**14**

Reexpressió NIIF17 i NIIF9

Pàg. 54

**03**

Evolució macroeconòmica i de mercats financers

Pàg. 09

**06**

Gestió del risc

Pàg. 25

**09**

Resultats per segments de negoci

Pàg. 34

**12**

Informació sobre participades

Pàg. 52

**15**

Annexos

Pàg. 61

**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.

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 reclasseficcions a fi d'homogeneitzar 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 partint d'estimacions fetes pels administradors del Grup.

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) publicades per la *European Securities and Markets Authority* el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1415)** s'adjunten, en els annexos, la definició de certes mesures financeres alternatives i, si escau, la conciliació amb les partides corresponents dels Estats Financers del període corresponent.



# 01

## DADES RELLEVANTS DEL GRUP

## POSICIONAMENT COMERCIAL

### Clients

**20,0**

milions

**611.398**

M€ d'actiu total

### Activitat

**619.323**

M€ de recursos de clients

**355.057**

M€ de crèdits a la clientela

## MÈTRIQUES DE BALANÇ

### Gestió del risc

**2,7 %**

ràtio de morositat

**76 %**

ràtio de cobertura de la morositat

**0,30 %**

Cost del risc (12 mesos)

### Solvència

**12,3 %**

CET1

**17,1 %**

Capital total

**27,1 %**

MREL

### Liquiditat

**153.813**

M€ d'actius líquids totals

**205 %**

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

**139 %**

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

## RESULTATS, EFICIÈNCIA I RENDIBILITAT

### Resultat atribuït

**3.659**

milions d'euros

### Eficiència

**42,6 %**

ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)

### Rendibilitat

**11,9 %**

ROE 12 mesos

## DADES RELLEVANTS DEL GRUP

En milions d'euros / %	Gener - Setembre			3T23	Variació trimestral
	2023	2022	Variació		
<b>RESULTATS<sup>1</sup></b>					
Marge d'interessos	7.364	4.582	60,7%	2.740	12,2 %
Comissions netes	2.741	2.896	(5,3) %	895	(1,5) %
Ingressos core	11.128	8.289	34,3%	4.018	9,8%
Marge brut	10.689	8.292	28,9%	4.016	12,4%
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.365)	(4.149)	5,2%	(1.471)	1,1%
Marge d'explotació	6.315	4.109	53,7%	2.541	20,2%
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	6.324	4.143	52,6%	2.545	20,2%
Resultat atribuït al Grup	3.659	2.469	48,2%	1.522	18,8%
<b>RÀTIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos)</b>					
Ràtio d'eficiència <sup>1</sup>	42,7%	55,5%	(12,8)	42,7%	(3,2)
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries <sup>1</sup>	42,6%	54,3%	(11,8)	42,6%	(3,2)
Cost del risc (últims 12 mesos)	0,30%	0,23%	0,07	0,30%	0,03
ROE <sup>1</sup>	11,9%	7,2%	4,7	11,9%	1,8
ROTE <sup>1</sup>	14,1%	8,4%	5,7	14,1%	2,1
ROA <sup>1</sup>	0,6%	0,4%	0,3	0,6%	0,1
RORWA <sup>1</sup>	1,9%	1,2%	0,7	1,9%	0,3
<b>BALANÇ</b>					
Actiu total <sup>1</sup>	611.398	598.850	2,1%	625.597	(2,3) %
Patrimoni net <sup>1</sup>	35.332	33.708	4,8%	34.044	3,8%
<b>ACTIVITAT</b>					
Recursos de clients <sup>1</sup>	619.323	611.300	1,3%	627.824	(1,4) %
Crèdit a la clientela, brut	355.057	361.323	(1,7) %	363.952	(2,4) %
<b>GESTIÓ DEL RISC</b>					
Dubtosos	10.200	10.690	(490)	10.317	(117)
Ràtio de morositat	2,7%	2,7%	(0,1)	2,6%	0,0
Provisions per a insolvències	7.725	7.867	(143)	7.880	(156)
Cobertura de la morositat	76%	74%	2,1	76%	(0,7)
Adjudicats nets disponibles per a la venda	1.688	1.893	(205)	1.759	(71)
<b>LIQUIDITAT</b>					
Actius líquids totals	153.813	139.010	14.803	146.646	7.167
Liquidity Coverage Ratio	205%	194 %	10	207%	(3)
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	139%	142%	(3)	138%	1
Loan to deposits	90%	91%	(1)	91%	(1)
<b>SOLVÈNCIA</b>					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,3%	12,8%	(0,5)	12,5%	(0,3)
Tier 1	14,3%	14,8%	(0,5)	14,6%	(0,3)
Capital total	17,1%	17,3%	(0,2)	17,4%	(0,4)
MREL	27,1%	25,9%	1,2	25,6%	1,6
Actius ponderats per risc (APR) <sup>3</sup>	222.616	215.103	7.513	217.970	4.646
Leverage Ratio	5,6%	5,6%	(0,1)	5,4%	0,1
<b>ACCIÓ</b>					
Cotització (€/acció)	3,786	3,672	0,114	3,787	(0,001)
Capitalització borsària	28.309	27.520	789	28.384	(75)
Valor teòric comptable <sup>1</sup> (€/acció)	4,72	4,49	0,23	4,54	0,18
Valor teòric comptable tangible <sup>1</sup> (€/acció)	4,00	3,77	0,23	3,82	0,18
Benefici net atrib. per acció <sup>1</sup> (€/acció) (12 mesos)	0,58	0,40	0,18	0,49	0,09
PER <sup>1</sup> (preu/beneficis; vegades)	6,58	9,18	(2,60)	7,76	(1,18)
PVTC tangible <sup>1</sup> (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,95	0,97	(0,03)	0,99	(0,04)
<b>ALTRES DADES (nombre)</b>					
Empleats	44.771	44.625	146	44.683	88
Oficines <sup>2</sup>	4.199	4.404	(205)	4.228	(29)
de les quals: oficines retail Espanya	3.622	3.818	(196)	3.649	(27)
Terminals d'autoservei	12.608	12.947	(339)	12.691	(83)

(1) La informació financera publicada del 2022 s'ha reexpressat d'acord amb NIIF17/NIIF9. Les ràtios (12 mesos) prèvies al 4T22 corresponen a les que es van reportar d'acord amb NIIF4, ja que no es disposa d'informació històrica per a la seva reexpressió.

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

## 02. INFORMACIÓ CLAU

### LA NOSTRA ENTITAT

**Grup CaixaBank** presta servei a 20,0 milions de clients a través d'una xarxa de 4.200 oficines a Espanya i Portugal i té més de 610 mil 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 anticipar-se a les necessitats i preferències dels clients, ens permet assolir **sòlides quotes de mercat**<sup>1</sup> a Espanya:

Crèdits a llars i empreses	Crèdit consum	Dipòsits de llars i empreses	Fons d'inversió	Plans de pensions	Estalvi a llarg termini <sup>2</sup>	Facturació targetes
23,7%	19,8%	24,9%	23,9%	34,3%	29,5%	31,2%

**BPI** té quotes<sup>3</sup> de mercat a Portugal de l'11,7 % en crèdits i de l'11,1 % en recursos de clients.

(1) Última 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) Quota combinada de fons d'inversió, plans de pensions i assegurances d'estalvi. Dada d'assegurances d'estalvi del sector, estimat a partir de l'evolució de total d'assegurances vida.

(3) Última informació disponible. Dades d'elaboració pròpia. Font: BPI i Banco de Portugal.

### ASPECTES RELLEVANTS DEL 2023

#### NIIF 17 i NIIF 9

A partir de l'**1 de gener del 2023**, el Grup ha aplicat **NIIF 17 "Contractes d'assegurança" i NIIF 9 "Instruments financers" als actius i passius afectes al negoci assegurador**. NIIF 17 és la nova norma de comptabilitat que estableix els principis per al reconeixement, mesurament i presentació dels contractes que transfereixen un risc d'assegurança significatiu, mentre que NIIF 9 és la norma comptable que el Grup ja aplicava en el registre i mesurament dels seus actius i passius financers.

Tenint en compte que, segons NIIF 17, és obligatori facilitar com a mínim un any d'informació comparativa, s'ha procedit a reexpressar el compte de resultats de l'exercici 2022 i el balanç de situació a 31 de desembre de 2022, a efectes comparatius, considerant també els requisits de NIIF 9.

L'aplicació de NIIF17/NIIF9 ha tingut un impacte de -16 milions d'euros en el compte de resultats del 2022, de +6.616 milions en l'actiu total i de -555 milions en el patrimoni net a 31 de desembre de 2022. L'impacte en la ràtio CET1 ha estat de -20 punts bàsics.

A l'apartat 'Reexpressió NIIF17/NIIF9' es presenta més detalladament la reexpressió del 2022 i la seva distribució per trimestres.

#### Programa de recompra d'accions

Després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració ha acordat l'**aprovació i l'inici d'un programa de recompra d'accions pròpies** 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 500 milions d'euros**.
- Nombre màxim d'accions: el nombre màxim d'accions que s'adquirirà en l'execució del Programa dependrà del preu mitjà a què tinguin lloc les compres, però **no superarà el 10 % del capital social del Banc** (750.213.161 accions).

- Durada del programa: El Programa tindrà una **durada màxima de 12 mesos** a comptar de l'anunci de la comunicació, el 18 de setembre de 2023. No obstant això, la Societat es reserva el dret a finalitzar el programa de Recompra si abans arriba a l'import monetari màxim o si concorre alguna circumstància que així ho aconsella o exigeix.

A 30 de setembre de 2023, CaixaBank ha adquirit 17.847.300 accions per 65.421.937 euros, equivalent al 13,1 % de l'import monetari màxim (39.906.941 accions per 149.186.856 euros, que suposen un 29,8 % de l'import màxim, segons l'última informació pública facilitada a OIR del 20 d'octubre de 2023).

## RESULTATS I SOLIDESA FINANCERA

### Resultats i activitat

- > El **resultat atribuït dels nou primers mesos de 2023 és de 3.659 milions**, en comparació amb els 2.469 (+48,2%).
- > El **crèdit a la clientela brut** arriba als **355.057 milions d'euros** (-1,7 % durant l'any).
- > Els **recursos de clients** se situen en els **619.323 milions d'euros** (+1,3 % durant l'any).

### Gestió del risc

- > La **ràtio de morositat** se situa en el **2,7 %** (2,7 % a tancament del 2022), amb una caiguda de 490 milions de crèdit dubtós el 2023, després de gestió activa de la morositat.
- > Sòlida **ràtio de cobertura**, que augmenta fins al **76 %** (74 % a tancament del 2022).
- > El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el **0,30 %**.

### Gestió de la liquiditat

- > Els **actius líquids totals** se situen en els **153.813 milions d'euros**.
- > El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) és del **205 %**, amb una folgada posició de liquiditat (194 % a tancament del 2022).
- > El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el **139 %** a 30 de setembre de 2023 (142 % a tancament del 2022).

### Gestió de capital

- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** se situa en el **12,3 %** (12,2 % sense aplicació d'ajustos transitoris de NIIF9).

Inclou l'impacte extraordinari de la primera aplicació de la normativa NIIF17 (-20 punts bàsics), així com el programa de recompra d'accions "SBB" iniciat el setembre (-23 punts bàsics), corresponent a la deducció total de l'import màxim autoritzat de 500 milions d'euros.

L'evolució orgànica dels nou primers mesos és de +162 punts bàsics, la previsió de dividend amb càrrec a l'exercici actual i el pagament del cupó d'AT1 suposen -112 punts bàsics i l'evolució del mercat i d'altres representa -40 punts bàsics, que inclou els impactes regulatoris per la revisió dels models per part del BCE.

- > La ràtio **Tier 1** assoleix el **14,3 %**, el **Capital Total** se situa en el **17,1 %** i el **leverage ratio** en el **5,6 %**.
- > La ràtio **MREL total** se situa en el **27,1 %**.



# 03. EVOLUCIÓ MACROECONÒMICA I DE MERCATS FINANCERS

## ESCENARI ECONÒMIC MUNDIAL

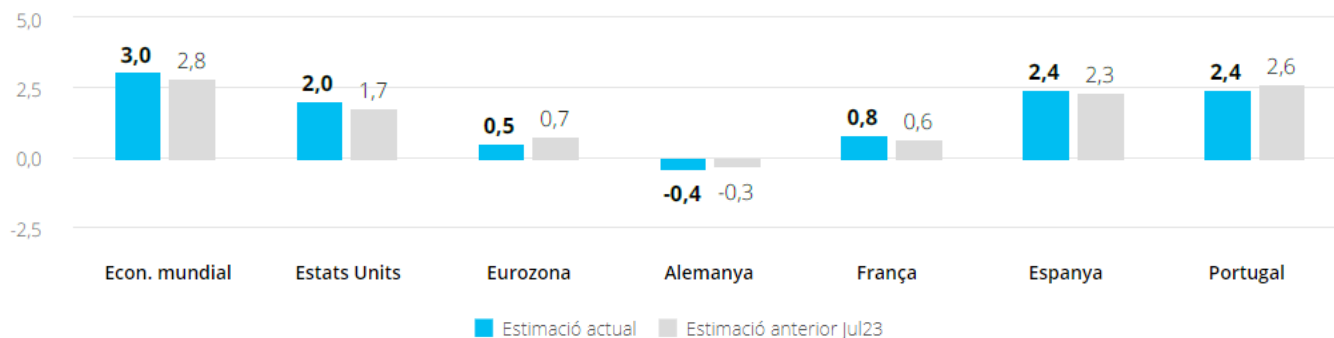
Després d'un acompliment millor de l'esperat durant el primer semestre del 2023, l'economia mundial va patir un refredament durant el 3T. En general, l'activitat global es va ressentir de la pèrdua d'impuls de la Xina, on la reactivació econòmica inicial després de la reobertura va anar donant pas a uns indicadors sostingudament per sota de l'esperat. Entre les economies avançades, la debilitat que anava exhibint la indústria des de finals del 2022 es va encomanar durant els últims mesos al sector serveis, encara que amb intensitats diferents entre les principals economies; més resistència als EUA davant una apatia més marcada a Europa.

Als EUA els indicadors dibuixen una desacceleració suau de l'economia, per bé que amb un mercat laboral robust i un PIB que va seguir creixent a ritmes encara dinàmics. Amb una desinflació visible en la majoria dels components del cistell de consum, a excepció de l'energia després del repunt del preu del petroli a l'estiu, la inflació podria acostar-se a l'objectiu del 2 % durant la segona meitat del 2024.

Les perspectives es podrien veure deteriorades si hi ha una escalada del conflicte a Orient Mitjà que condueixi a un notable augment dels preus de l'energia i a un deteriorament del clima de confiança.

### PREVISIONS CREIXEMENT DEL PIB<sup>1</sup> 2023

VARIACIÓ ANUAL (%)



(1) Previsió del 2023 feta per CaixaBank Research.

## ESCENARI ECONÒMIC EUROPEU, ESPANYOL I PORTUGUÈS

L'economia de la **zona euro** va mostrar una acusada atonia durant el 3T. Després d'un avenç molt modest del PIB durant la primera part de l'any (0,1 % intertrimestral tant l'1T com el 2T), l'evolució dels principals indicadors durant el 3T apunta a un fre més acusat en l'activitat a causa del notable deteriorament del sector serveis en un context en què l'activitat manufacturera va anar aprofundint en la crisi que es va iniciar després de l'esclat de la guerra a Ucraïna. La debilitat que s'anticipa per a la zona euro explica les revisions a la baixa del creixement del PIB dutes a terme pel BCE (-0,2 p. p., fins al 0,7 %, el 2023; i -0,5 p. p., fins a l'1,0 %, el 2024) i la Comissió Europea (-0,3 p. p. tant el 2023, fins al 0,8 %, com el 2024, fins a l'1,3 %). En aquest context de debilitat econòmica, van continuar les evidències de desinflació molt gradual: la inflació general es va situar el setembre en el 4,3 % (davant de màxims del 10,6 % marcats l'octubre del 2022); per la seva banda, la inflació nucli (sense energia ni aliments) també va descendir, encara que de forma molt més suau, i es va situar en el 4,5 %, davant el màxim del 5,7 % del març del 2023.

L'economia espanyola va anar perdent vigor durant el 3T, afectada per la atonia a la UEM i l'impacte de l'enduriment monetari, després d'haver mostrat una notable resiliència durant el primer semestre de l'any. Aquesta pèrdua de vigor es va reflectir en la caiguda dels PMI manufacturer i de serveis, que en el cas de la indústria es manté des del març per sota del llindar que marca creixement (50 punts). Per part seva, el sector turístic va continuar exhibint una fortalesa notable i el mercat laboral es va continuar comportant positivament, per bé que la creació de llocs de treball va anar perdent empena. Amb tot, l'economia espanyola va presentar un millor comportament relatiu que la de la UEM. Malgrat les perspectives de debilitament de l'activitat durant la segona part de l'any, la revisió a l'alça de les dades de creixement del PIB dels últims trimestres feta per l'INE ha permès que amb prou feines variïn les previsions de creixement del PIB per al conjunt del 2023, que en el cas del Banc d'Espanya les situa en el 2,3 % i en el de CaixaBank Research, en el 2,4 %.

La inflació va repuntar durant el 3T afectada per l'augment del component energètic, i va arribar al 3,5 % el setembre, davant l'1,9 % del juny. Per part seva, la inflació nucli, que exclou l'energia i tots els aliments, va mostrar un avenç més contingut, situant-se el setembre en el 4,4 % davant el 4,3 % del juny.

Després d'una forta arrencada d'any, l'economia portuguesa es va anar debilitant, acusant tant una menor fortalesa de la demanda externa com un cert debilitament de la demanda interna. Així, doncs, durant el 2T el PIB es va estancar i els indicadors referents al 3T apunten a un to molt feble. La inflació es va situar en el 3,6 % el setembre, davant del 3,4 % del juny, afectada pel repunt del component energètic, mentre que la inflació subjacent va seguir baixant i el setembre es va situar en el 4,1 %.

## ESCENARI DE MERCATS FINANCERS

Els principals bancs centrals van tornar a apujar tipus durant el tercer trimestre, però ho van fer amb una reorientació de la seva estratègia de política monetària. Després de més d'un any de fortes pujades dels seus tipus d'interès, durant els últims mesos els bancs centrals s'han mogut cap a una estratègia de mantenir els tipus al voltant dels nivells actuals, que consideren suficientment restrictius, durant un bon període de temps. Així, doncs, i encara que no han tancat la porta a noves alces dels tipus si el control de la inflació ho requereix, els tipus d'interès oficials han assolit el cim d'un altiplà en què, segons expectatives implícites en els mercats financers, es mantindran almenys durant bona part del 2024.

El BCE va apujar els tipus depò i refi fins al 4,00 % i el 4,50 %, respectivament, el setembre. A més, va indicar que si aquestes cotes es mantenen durant un període de temps prou llarg, haurien de ser suficients per tornar la inflació a l'objectiu del 2 %. Així mateix, el BCE també va adoptar diverses mesures per anar reduint l'excés de liquiditat (va posar fi a qualsevol reinversió dels actius que vencen de l'APP [programa de compra d'actius] i el balanç es va seguir reduint amb les devolucions de les TLTRO) i va reajustar la remuneració dels requisits mínims de reserves (actualment al 0 %, anteriorment segons el tipus depò vigent).

La Reserva Federal va apujar els tipus el juliol fins a l'interval 5,25 %-5,50 % i no els va modificar el setembre. Tanmateix, encara apunta la possibilitat d'alguna pujada més durant el que queda d'any. D'ara endavant, s'espera que els tipus d'interès es mantinguin elevats durant un bon període de temps (els implícits de mercat suggereixen que el desembre del 2024 el tipus oficial de la Fed estarà en el rang 4,50 %-4,75 %), però el cicle de pujades de tipus estaria a prop del seu final, davant d'una inflació que es modera, alguns senyals de debilitat en l'activitat econòmica i la gradual normalització del mercat laboral.

En aquest escenari de tipus elevats durant més temps ("higher for longer") que el que es creia a la primavera, en els mercats financers, els tipus sobirans a més llarg termini van repuntar de forma generalitzada i intensa en les economies desenvolupades, en un moviment que als EUA va ser constant durant el trimestre, mentre que a la zona euro va estar més concentrat durant el setembre. A més d'un apuntament del pendent, això també va causar un eixamplament dels diferencials perifèrics a la zona euro, molt en particular l'italià. El dòlar va capitalitzar aquesta tendència, així com la divergència cíclica entre els EUA i la resta de principals economies. Així, doncs, la divisa nord-americana es va apreciar un 3,2 % en global durant el trimestre (segons l'índex DXY), impulsada per la seva apreciació davant el yen, l'esterlina i l'euro. Aquests moviments, juntament amb els dubtes sobre el creixement econòmic a Europa o la Xina, van llistar els actius de risc; l'índex d'accions globals MSCI All Country World Index es va deixar un 3,8% a tancament del trimestre, l'EuroStoxx 50 va perdre un 5,1%, l'S&P500 un 3,6% i el Hang Seng un 5,9%. En aquest context, per geografies va destacar el millor comportament relatiu dels índexs ibèrics (Ibex35 -1,7%, PSI20 +2,9%) i per sectors, el dels bancs europeus (+4,2%). Finalment, en el mercat de primeres matèries el preu del petroli va experimentar una forta pujada del barril de Brent durant el trimestre (més del 27%), motivada per les retallades a la producció de l'Aràbia Saudita i de Rússia.

# 04. COMPTE DE RESULTATS

## — Evolució interanual

El **resultat atribuït dels nou primers mesos del 2023 puja a 3.659 milions d'euros**, en comparació amb els 2.469 milions obtinguts al tancament de setembre del 2022 (+48,2%).

En milions d'euros	9M23	9M22 <sup>1</sup>	Var. %
<b>Marge d'interessos</b>	<b>7.364</b>	<b>4.582</b>	<b>60,7</b>
Ingressos per dividends	145	132	10,3
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	246	192	28,1
Comissions netes	2.741	2.896	(5,3)
Resultats d'operacions financeres	215	318	(32,5)
Resultat del servei d'assegurança	798	658	21,2
Altres ingressos i despeses d'explotació	(818)	(486)	68,5
<b>Marge brut</b>	<b>10.689</b>	<b>8.292</b>	<b>28,9</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.365)	(4.149)	5,2
Despeses extraordinàries	(9)	(35)	(73,8)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>6.315</b>	<b>4.109</b>	<b>53,7</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>6.324</b>	<b>4.143</b>	<b>52,6</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(738)	(548)	34,7
Altres dotacions a provisions	(195)	(123)	58,1
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(88)	(56)	58,6
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>5.294</b>	<b>3.382</b>	<b>56,5</b>
Impost sobre societats	(1.635)	(911)	79,5
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>3.659</b>	<b>2.471</b>	<b>48,1</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(0)	2	
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>3.659</b>	<b>2.469</b>	<b>48,2</b>
<b>Ingressos core</b>	<b>9M23</b>	<b>9M22<sup>1</sup></b>	<b>Var. %</b>
<b>Marge Interessos</b>	<b>7.364</b>	<b>4.582</b>	<b>60,7</b>
<b>Comissions + Ingressos d'assegurances</b>	<b>3.764</b>	<b>3.706</b>	<b>1,5</b>
Ingressos de participades de bancassegurances	226	153	47,6
Comissions netes	2.741	2.896	(5,3)
Resultat del servei d'assegurança	798	658	21,2
<b>Total ingressos core</b>	<b>11.128</b>	<b>8.289</b>	<b>34,3</b>

(1) Correspon al compte de resultats del 2022, reexpressat després de l'entrada en vigor de NIIF17 i NIIF9. Vegeu apartat 'Reexpressió NIIF17 / NIIF9'.

- > Evolució positiva dels **ingressos core** (+34,3 %), impulsats pel creixement del **Marge d'interessos** (+60,7 %), el **Resultat del servei d'assegurança** (+21,2 %) i **Participades de Bancassegurances** (+47,6 %), que inclouen ingressos singulars. Caiguda de les **Comissions** (-5,3 %).
- > Increment dels **Ingressos per dividendes** després del registre de tot el dividend de Telefónica durant el primer trimestre del 2023 (el 2022, registrat en el segon i quart trimestres) i superiors **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** (+28,1 %). Generació inferior de **Resultat d'operacions financeres** (-32,5 %).
- > En l'evolució de l'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** impacta el registre, durant el primer trimestre del 2023, del gravamen a la banca, per -373 milions d'euros.
- > El **creixement del Marge Brut** (+28,9 %), superior al de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (+5,2 %), impulsa el **Marge d'explotació** (+53,7 %).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** s'incrementen un 34,7 %. Les **Altres dotacions** (+58,1 %), impactades per aspectes singulars, entre altres, la dotació registrada després de la notificació del laude que estima la demanda de Mapfre en el procediment arbitral iniciat després de la finalització de l'aliança de bancassegurances.

## Evolució trimestral

En milions d'euros	3T23	2T23	Var. %	3T22	Var. %
<b>Marge d'interessos</b>	2.740	2.442	12,2	1.603	70,9
Ingressos per dividendes	0	77	(99,4)	0	56,4
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	101	66	52,6	81	24,8
Comissions netes	895	909	(1,5)	968	(7,5)
Resultats d'operacions financeres	72	61	16,8	73	(2,3)
Resultat del servei d'assegurança	297	257	15,7	236	26,0
Altres ingressos i despeses d'explotació	(88)	(239)	(63,2)	(89)	(1,0)
<b>Marge brut</b>	<b>4.016</b>	<b>3.572</b>	<b>12,4</b>	<b>2.872</b>	<b>39,8</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.471)	(1.455)	1,1	(1.375)	7,0
Despeses extraordinàries	(4)	(3)	30,6	(11)	(66,6)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>2.541</b>	<b>2.115</b>	<b>20,2</b>	<b>1.485</b>	<b>71,1</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>2.545</b>	<b>2.118</b>	<b>20,2</b>	<b>1.496</b>	<b>70,0</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(282)	(200)	40,8	(172)	63,9
Altres dotacions a provisions	(95)	(75)	26,0	(33)	
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(24)	(44)	(45,2)	(20)	20,9
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>2.140</b>	<b>1.795</b>	<b>19,2</b>	<b>1.260</b>	<b>69,9</b>
Impost sobre societats	(618)	(514)	20,2	(364)	70,0
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>1.522</b>	<b>1.281</b>	<b>18,8</b>	<b>896</b>	<b>69,9</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0	0		0	
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>1.522</b>	<b>1.281</b>	<b>18,8</b>	<b>896</b>	<b>69,9</b>

Ingressos core	3T23	2T23	Var. %	3T22	Var. %
<b>Marge Interessos</b>	<b>2.740</b>	<b>2.442</b>	<b>12,2</b>	<b>1.603</b>	<b>70,9</b>
<b>Comissions + Ingressos d'assegurances</b>	<b>1.278</b>	<b>1.219</b>	<b>4,9</b>	<b>1.269</b>	<b>0,7</b>
Ingressos de participades de bancassegurances	87	54	61,7	65	32,2
Comissions netes	895	909	(1,5)	968	(7,5)
Resultat del servei d'assegurança	297	257	15,7	236	26,0
<b>Total ingressos core</b>	<b>4.018</b>	<b>3.661</b>	<b>9,8</b>	<b>2.872</b>	<b>39,9</b>

En la **comparativa del resultat atribuït del tercer trimestre del 2023** (1.522 milions d'euros) en relació amb el **trimestre anterior** (1.281 milions d'euros), +18,8 %, destaca:

- > Els **ingressos core** ougen a **4.018 milions** i mostren un sòlid creixement del 9,8 %, gràcies al **Marge d'interessos** (+12,2 %), així com al **Resultat del servei d'assegurança** (+15,7 %). L'evolució dels **Ingressos de participades de Bancassegurances** (+61,7 %) i de les **Comissions** (-1,5 %) està marcada per aspectes estacionals durant el tercer trimestre.
- > La comparativa trimestral dels **Ingressos per dividends** es veu afectada pel registre del dividend de BFA (73 milions d'euros) durant el trimestre anterior.
- > L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** registra durant el segon trimestre la contribució al Fons Únic de Resolució (FUR) i al Fons de Resolució Nacional de BPI per -169 milions d'euros.
- > Augment de les **Pèrdues per deteriorament d'actius** (+40,8 %), així com de les **Altres dotacions a provisions** (+26,0 %).

En la **comparativa del resultat atribuït del tercer trimestre del 2023** (1.522 milions d'euros) en relació amb el **mateix trimestre de l'any anterior** (896 milions d'euros, +69,9 %), destaca:

- > Els **ingressos core** se situen en els **4.018 milions** i mostren un creixement del 39,9 %, gràcies al **Marge d'interessos** (+70,9 %) així com als **Ingressos de participades de Bancassegurances** (+32,2 %) i al **Resultat del servei d'assegurança** (+26,0 %). Les **Comissions** disminueixen un 7,5 %.
- > Disminució del **Resultat d'operacions financeres** del 2,3 %.
- > Les **Despeses d'administració i amortitzacions recurrents** creixen un 7,0 % en un context inflacionista i amb nous projectes.
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius** s'incrementen un 63,9 % i permeten mantenir elevats nivells de cobertures dels riscos via provisions. Les **Altres dotacions a provisions** inclouen durant el tercer trimestre del 2023 les dotacions singulars relacionades amb el laude arbitral.

## RENDIBILITAT SOBRE ACTIUS TOTALS MITJANS<sup>1</sup>

Dades en %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Ingressos per interessos	3,17	2,83	2,37	1,67	1,23
Despeses per interessos	(1,42)	(1,26)	(0,94)	(0,54)	(0,33)
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1,75</b>	<b>1,57</b>	<b>1,43</b>	<b>1,13</b>	<b>0,90</b>
Ingressos per dividends	0,00	0,05	0,04	0,02	0,00
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	0,07	0,04	0,05	0,02	0,05
Comissions netes	0,57	0,59	0,62	0,55	0,54
Resultats d'operacions financeres	0,05	0,04	0,05	0,01	0,04
Resultat del servei d'assegurança	0,19	0,17	0,16	0,16	0,13
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0,06)	(0,15)	(0,32)	(0,28)	(0,05)
<b>Marge brut</b>	<b>2,57</b>	<b>2,30</b>	<b>2,04</b>	<b>1,62</b>	<b>1,61</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(0,94)	(0,94)	(0,95)	(0,80)	(0,77)
Despeses extraordinàries	0,00	0,00	0,00	(0,01)	(0,01)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1,62</b>	<b>1,36</b>	<b>1,09</b>	<b>0,81</b>	<b>0,83</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0,18)	(0,13)	(0,17)	(0,25)	(0,10)
Altres dotacions a provisions	(0,06)	(0,05)	(0,02)	0,00	(0,02)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(0,02)	(0,03)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>1,37</b>	<b>1,16</b>	<b>0,89</b>	<b>0,54</b>	<b>0,71</b>
Impost sobre societats	(0,40)	(0,33)	(0,33)	(0,16)	(0,21)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>0,97</b>	<b>0,83</b>	<b>0,56</b>	<b>0,38</b>	<b>0,50</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>0,97</b>	<b>0,83</b>	<b>0,56</b>	<b>0,38</b>	<b>0,50</b>
Actius totals mitjans nets (en milions d'euros)	621.007	622.732	616.023	686.491	708.157

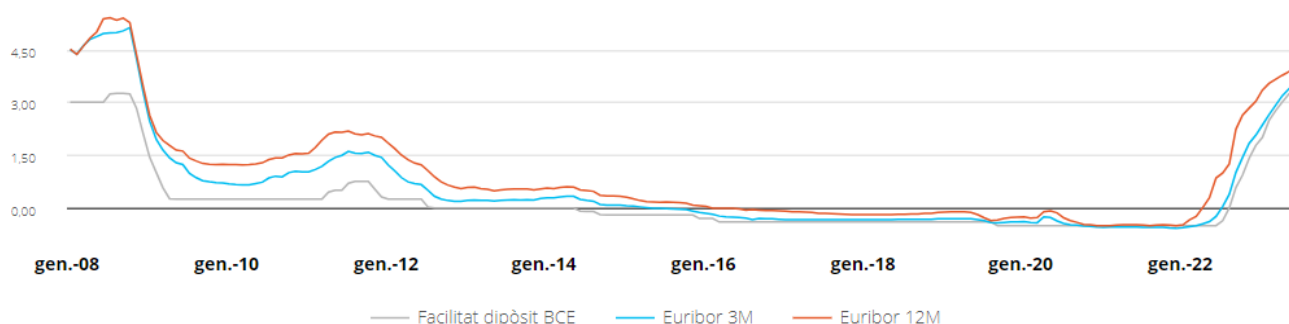
(1) Ingressos/Despeses del trimestre anualitzats sobre actius totals mitjans del trimestre.

## Marge d'interessos

El **Marge d'interessos** puja a 7.364 milions d'euros (+60,7% respecte al mateix període del 2022). Aquest increment és a causa de:

- > Augment dels ingressos del crèdit, principalment per un increment en el tipus mitjà gràcies a l'impacte positiu de l'evolució dels tipus d'interès de mercat sobre la cartera referenciada a tipus variable, així com sobre els tipus de la nova producció. S'observa també, encara que en menor mesura, un impacte positiu per l'increment del volum mitjà.
- > Aportació superior de la cartera de renda fixa, principalment per un increment del tipus.

## TIPUS D'INTERÈS (tipus mitjans en %)



Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

- > Increment dels costos de dipòsits de clients, que inclou l'impacte per la transformació a tipus variable mitjançant cobertures per import limitat.
- > Cost del finançament institucional més elevat, impactat per un augment en el tipus, com a conseqüència del repreu de les emissions transformades a tipus variable per increment de corba de tipus d'interès.
- > Disminució de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers nets, principalment per costos superiors del finançament pres amb el BCE, així com per l'impacte d'un menor excés de liquiditat.

El marge d'interessos del trimestre se situa en els 2.740 milions d'euros i augmenta respecte al trimestre anterior en un 12,2 % a causa de:

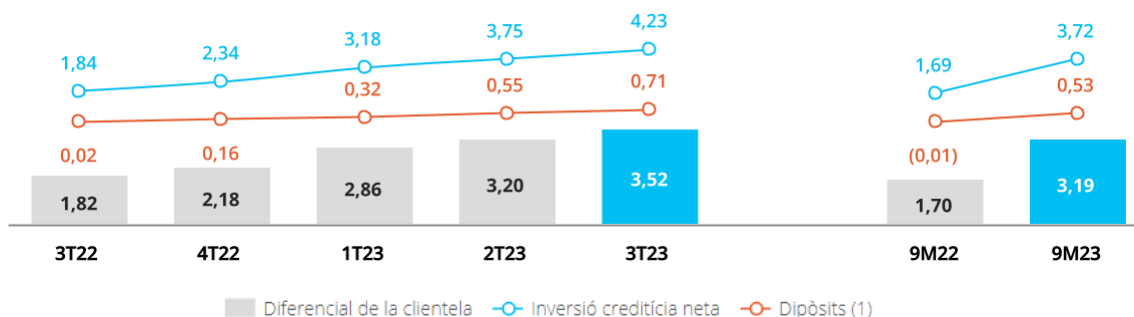
- > Augment en els ingressos crediticis, amb l'impacte favorable de la corba d'interessos.
- > Aportació superior de la cartera de renda fixa per increment del tipus mitjà.
- > Increment de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers nets, principalment per l'impacte d'un excés superior de liquiditat.

Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

- > Increment dels costos de dipòsits de clients per un augment del volum i del tipus. En aquest cost s'hi inclou l'impacte per la transformació a tipus variable mitjançant cobertures per import limitat.
- > Cost més elevat del finançament institucional, impactat per un augment tant del volum com del tipus a conseqüència del repreu de les emissions per increment de la corba de tipus d'interès.

El **diferencial de la clientela** s'incrementa 32 punts bàsics durant el trimestre, fins al 3,52 %, gràcies a l'augment en el rendiment del crèdit (48 pb) i malgrat els costos més alts dels dipòsits (16 pb).

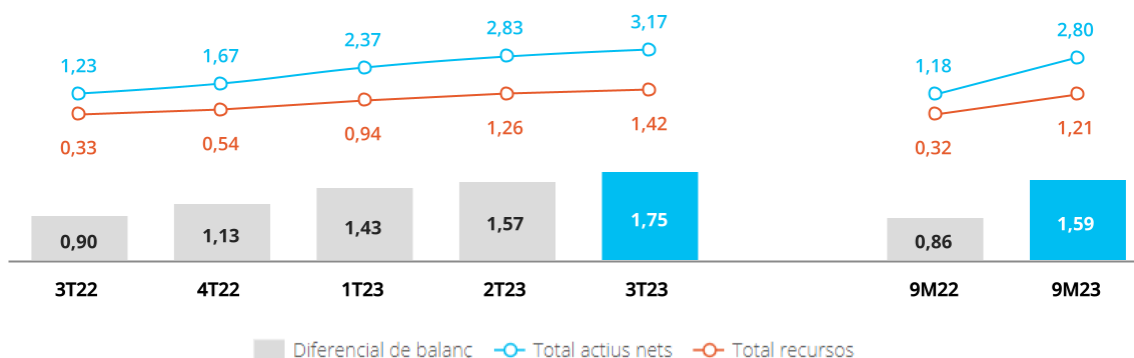
## EVOLUCIÓ DEL DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA DEL GRUP (EN %)



(1) El cost dels dipòsits, sense tenir en compte cobertures, dipòsits en divisa i sucursals internacionals de CaixaBank ex BPI, és (en pb): 48 el 3T23, 34 el 2T23, 17 l'1T23, 7 el 4T22 i 1 el 3T22.

El **diferencial de balanç** millora 18 punts bàsics durant el trimestre, principalment per la millora en la rendibilitat del negoci *retail*.

## EVOLUCIÓ DEL DIFERENCIAL DE BALANÇ DEL GRUP (EN %)



## EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE RENDIMENTS I CÀRREGUES ASSIMILADES

En milions d'euros	3T23			2T23			1T23		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	53.917	547	4,02	49.926	436	3,50	44.740	295	2,68
Cartera de crèdits (a)	334.372	3.565	4,23	338.029	3.163	3,75	338.447	2.650	3,18
Valors representatius de deute	88.816	320	1,43	90.248	289	1,29	90.225	220	0,99
Altres actius amb rendiment	59.538	439	2,92	59.106	429	2,91	57.929	383	2,68
Resta d'actius	84.364	95		85.423	77		84.682	59	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>621.007</b>	<b>4.966</b>	<b>3,17</b>	<b>622.732</b>	<b>4.394</b>	<b>2,83</b>	<b>616.023</b>	<b>3.607</b>	<b>2,37</b>
Intermediaris financers	48.858	(508)	4,12	58.762	(526)	3,59	52.166	(369)	2,87
Recursos de l'activitat detallista (c)	382.179	(680)	0,71	378.501	(520)	0,55	378.532	(299)	0,32
Emprèstits institucionals i valors negociables	47.855	(539)	4,47	44.514	(431)	3,89	45.851	(338)	2,99
Passius subordinats	10.617	(82)	3,06	10.893	(73)	2,70	9.798	(53)	2,19
Altres passius amb cost	75.755	(400)	2,09	74.166	(390)	2,11	73.004	(355)	1,97
Resta de passius	55.743	(16)		55.896	(12)		56.672	(11)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>621.007</b>	<b>(2.226)</b>	<b>1,42</b>	<b>622.732</b>	<b>(1.952)</b>	<b>1,26</b>	<b>616.023</b>	<b>(1.425)</b>	<b>0,94</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>2.740</b>			<b>2.442</b>			<b>2.182</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a - c)</b>	<b>3,52</b>			<b>3,20</b>			<b>2,86</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b - d)</b>	<b>1,75</b>			<b>1,57</b>			<b>1,43</b>		

En milions d'euros	4T22			3T22		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	109.694	318	1,15	127.932	165	0,51
Cartera de crèdits (a)	340.765	2013	2,34	340.968	1.577	1,84
Valors representatius de deute	92.004	179	0,77	92.295	103	0,44
Altres actius amb rendiment	56.321	345	2,43	59.131	334	2,24
Resta d'actius	87.707	41		87.831	11	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>686.491</b>	<b>2.896</b>	<b>1,67</b>	<b>708.157</b>	<b>2.190</b>	<b>1,23</b>
Intermediaris financers	116.363	(218)	0,74	128.334	(132)	0,41
Recursos de l'activitat detallista (c)	384.810	(152)	0,16	392.598	(24)	0,02
Emprèstits institucionals i valors negociables	47.045	(191)	1,61	46.581	(86)	0,73
Passius subordinats	8.796	(25)	1,15	8.624	(13)	0,58
Altres passius amb cost	70.981	(330)	1,84	73.155	(318)	1,73
Resta de passius	58.496	(10)		58.865	(14)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>686.491</b>	<b>(926)</b>	<b>0,54</b>	<b>708.157</b>	<b>(587)</b>	<b>0,33</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1.970</b>			<b>1.603</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a - c)</b>	<b>2,18</b>			<b>1,82</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b - d)</b>	<b>1,13</b>			<b>0,90</b>		

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 'intermediaris financers' de l'actiu recull, el 2022, els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers del passiu, els més significatius dels quals 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. El Marge d'interessos recull, principalment, el rendiment net d'actius del negoci d'assegurances mantinguts per al pagament de prestacions corrents, així com el marge financer del Grup per als productes d'estalvi a curt termini. Així mateix, recull els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses és poc significativa.
- > 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 les partides del balanç que no tenen impacte en el marge d'interessos, així com els rendiments i costos que no són assignables a cap altra partida.



## Comissions

Els **ingressos per comissions se situen en els 2.741 milions d'euros, -5,3 % respecte al 2022** (-1,5 % en relació amb el trimestre anterior i -7,5 % respecte al mateix trimestre del 2022).

- > 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 es redueixen un 9,1 % durant l'any i un 12,1 % respecte al tercer trimestre de l'any anterior, impactades, entre altres, per la pèrdua de les comissions de custòdia de dipòsits *corporate* i per comissions més baixes per manteniment de comptes corrents. Components estacionals del trimestre expliquen la caiguda de les comissions respecte al trimestre anterior (-1,2 %).

Les comissions de banca majorista mostren un comportament positiu respecte al mateix període de l'exercici anterior, del +5,8 % (-20,2 % respecte al mateix trimestre de l'any anterior amb més activitat). L'evolució respecte al trimestre anterior està marcada per l'estacionalitat (-23,2 %).

- > Les **comissions per comercialització d'assegurances** pugen a 294 milions durant l'any actual (-4,0 % i -1,9 % respecte a l'any i el trimestre anterior, respectivament), amb aspectes singulars que contraresten la positiva evolució comercial.
- > Les **comissions associades a actius gestionats** (fonamentalment, fons d'inversió i plans de pensions) se situen en els 878 milions d'euros, -1,5 % durant l'any (+2,2 % respecte al trimestre anterior i +1,7 % respecte al mateix trimestre del 2022).
  - > Les comissions de **fons d'inversió** pugen a 637 milions d'euros (+0,1 % durant l'any), amb una evolució marcada per un patrimoni mitjà gestionat més elevat, compensat per una reducció de la comissió mitjana motivada pel canvi del mix de producte (més pes de fons de renda fixa i monetaris). En l'evolució respecte al trimestre anterior (+2,7 %) i respecte al mateix trimestre del 2022 (+3,7 %) hi incideix un patrimoni mitjà gestionat més elevat.
  - > Les comissions de **plans de pensions i altres<sup>1</sup>** se situen en els 241 milions d'euros (-5,5 % durant l'any i -3,5 % respecte al mateix trimestre del 2022) per un patrimoni mitjà gestionat més baix. Les comissions es mantenen estables respecte al trimestre anterior.

En milions d'euros	9M23	9M22	Var. %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Comissions bancàries, valors i altres	1.569	1.698	(7,6)	498	516	555	571	571
Recurrents	1.384	1.523	(9,1)	454	460	470	496	517
Banca majorista	184	174	5,8	43	56	85	75	54
Comercialització d'assegurances	294	306	(4,0)	94	96	104	94	99
Actius gestionats	878	891	(1,5)	303	296	279	293	298
Fons d'inversió, carteres i SICAV	637	636	0,1	222	216	199	204	214
Plans de pensions i altres <sup>1</sup>	241	255	(5,5)	81	81	79	89	84
<b>Comissions netes</b>	<b>2.741</b>	<b>2.896</b>	<b>(5,3)</b>	<b>895</b>	<b>909</b>	<b>937</b>	<b>959</b>	<b>968</b>

(1) Altres correspon, essencialment, a comissions per unit linked de BPI Vida e Pensões que, atès el seu reduït component de risc, es regeixen per NIF9 i no han estat reclassificades cap a Resultat del servei d'assegurança (7 milions el 3T23, 8 milions el 2T23 i 7 milions d'euros l'1T23).

## Ingressos de la cartera de participades

- > Els **Ingressos per dividends** inclouen el registre del dividend de Telefónica per 61 milions d'euros, després de ser aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada durant el primer trimestre del 2023. En l'evolució interanual, s'ha de considerar que el registre comptable dels dividends del 2022 es va produir durant el segon trimestre de l'any (38 milions) i durant el quart trimestre (30 milions).  
A més, el segon trimestre de tots dos exercicis inclou el registre del dividend de BFA (73 milions el 2023 davant els 87 milions del 2022).
- > Els **Resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en els 246 milions d'euros. La seva evolució interanual (+28,1 %) s'explica, entre altres factors, pel resultat registrat per SegurCaixa Adeslas durant el primer trimestre del 2023, derivat de la revaloració de la seva participació en IMQ prèvia a l'increment en l'accionariat. L'evolució durant el tercer trimestre reflecteix l'estacionalitat positiva habitual de SegurCaixa Adeslas, per graus més baixos de sinistralitat.

En milions d'euros	9M23	9M22	Var. %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Ingressos per dividends	145	132	10,3	0	77	68	32	0
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	246	192	28,1	101	66	79	30	81
<b>Ingressos de la cartera de participades</b>	<b>391</b>	<b>323</b>	<b>20,8</b>	<b>101</b>	<b>143</b>	<b>147</b>	<b>62</b>	<b>81</b>

## Resultats d'operacions financeres

- > El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els 215 milions d'euros durant el 2023 davant els 318 milions de l'any anterior (-32,5 %). Creixement respecte al trimestre anterior (+16,8 %).

En milions d'euros	9M23	9M22	Var. %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Resultats d'operacions financeres	215	318	(32,5)	72	61	82	11	73

## Resultat del servei d'assegurança

- > El **Resultat del servei d'assegurança** se situa en els 798 milions d'euros, +21,2 % (+15,7 % respecte al trimestre anterior i +26,0 % respecte al mateix trimestre del 2022).

En visió interanual i respecte al mateix trimestre del 2022, els ingressos del **negoci de risc** presenten un creixement (+23,4 % i +22,3 %, respectivament), fonamentat principalment en la millora de la sinistralitat i l'increment de volums després d'una sòlida activitat comercial.

El **negoci d'estalvi** presenta també una evolució favorable (+27,1 % en visió interanual i +47,5 % respecte al tercer trimestre del 2022) a causa de volums més alts en un entorn de tipus a l'alça, que permet disposar d'una oferta més atractiva per al client.

L'evolució del trimestre de tots dos negocis (+16,6 % respecte el segon trimestre) mostra la mateixa tendència de creixement, a més de recollir un grau més baix de sinistralitat el negoci de risc.

Per part seva, els ingressos del **negoci unit linked** es contreen durant els nou primers mesos de l'any respecte a l'any anterior per canvi de mix. Bona evolució durant el trimestre (+3,6 %).

En milions d'euros	9M23	9M22	Var. %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Negoci risc	512	415	23,4	191	161	160	175	156
Negoci estalvi	229	180	27,1	86	77	66	66	58
Negoci <i>unit linked</i>	57	63	(10,3)	20	19	18	36	21
<b>Resultat del servei d'assegurança</b>	<b>798</b>	<b>658</b>	<b>21,2</b>	<b>297</b>	<b>257</b>	<b>244</b>	<b>277</b>	<b>236</b>

## 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 bancàries, 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 del 2023, registre del gravamen a la banca per 373 milions d'euros i les taxes que liquida BPI en concepte de contribució del sector bancari a Portugal per 22 milions (21 milions el 2022). Així mateix, també durant el primer trimestre es va registrar l'Impost sobre Béns Immobles per 22 milions d'euros (estable respecte al 2022).
- > Durant el segon trimestre del 2023 destaca la contribució al FUR i al Fons de Resolució Nacional<sup>1</sup> de BPI per un import de 169 milions d'euros (159 milions el 2022).
- > Durant el quart trimestre del 2022, contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) per 407 milions d'euros.

En milions d'euros	9M23	9M22	Var. %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Contribucions i taxes	(564)	(181)			(169)	(395)	(407)	0
Altres ingressos i despeses immobiliaris (inclou IBI l'1T)	(58)	(69)	(16,2)	(7)	(19)	(32)	(1)	(8)
Altres	(196)	(236)	(16,9)	(81)	(52)	(63)	(70)	(81)
<b>Altres ingressos i despeses d'explotació</b>	<b>(818)</b>	<b>(486)</b>	<b>68,5</b>	<b>(88)</b>	<b>(239)</b>	<b>(491)</b>	<b>(477)</b>	<b>(89)</b>

(1) El Fons de Resolució Nacional de BPI puja a 5 milions d'euros el 2023 (9 milions d'euros el 2022)

## DESPESES D'ADMINISTRACIÓ I AMORTITZACIÓ

- > Increment interanual de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** del 5,2 % (+7,0 % en relació amb el mateix trimestre del 2022).

Les despeses de personal s'incrementen un 4,7 % en evolució interanual (+7,8 % respecte al tercer trimestre del 2022). Les despeses generals augmenten un 6,1 % per impacte de nous projectes de transformació i la pressió inflacionista (+5,6 % davant el tercer trimestre del 2022). L'increment de les amortitzacions (+6,0 %) està associat, essencialment, a l'esforç inversor en projectes de transformació de l'entitat (+6,2 % respecte al mateix trimestre de l'any anterior).

- > Respecte al trimestre anterior, les despeses d'administració i amortització recurrents creixen un 1,1 %.
- > Les despeses extraordinàries del 2023 estan principalment associades a la integració de Sa Nostra.
- > La ràtio d'eficiència (12 mesos) se situa en el 42,7 % (50,3 % a tancament del 2022).
- > La ràtio d'eficiència *core* (12 mesos) se situa en el 40,0 % (48,0 % a tancament del 2022).

En milions d'euros	9M23	9M22	Var. %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Marge brut	10.689	8.292	28,9	4.016	3.572	3.101	2.801	2.872
Despeses de personal	(2.641)	(2.523)	4,7	(897)	(876)	(868)	(836)	(832)
Despeses generals	(1.149)	(1.083)	6,1	(380)	(384)	(386)	(352)	(360)
Amortitzacions	(575)	(542)	6,0	(195)	(194)	(186)	(188)	(183)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(4.365)</b>	<b>(4.149)</b>	<b>5,2</b>	<b>(1.471)</b>	<b>(1.455)</b>	<b>(1.440)</b>	<b>(1.376)</b>	<b>(1.375)</b>
Despeses extraordinàries	(9)	(35)	(73,8)	(4)	(3)	(2)	(15)	(11)

## PERDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS FINANCERS I ALTRES DOTACIONS A PROVISIONS

- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -738 milions d'euros (+34,7 % respecte el mateix període del 2022 i +40,8 % respecte al trimestre anterior), cosa que permet mantenir uns elevats graus de cobertura dels riscos via provisions.

D'acord amb la normativa comptable NIIF9, els models de provisions estan calibrats amb escenaris macroeconòmics *forward looking*. No obstant això, ateses les incerteses d'estimació de l'impacte d'aquests escenaris, entre les quals hi ha el significatiu increment de la inflació i els tipus d'interès, CaixaBank disposa d'un fons col·lectiu de provisions que puja a 874 milions d'euros a 30 de setembre de 2023. El fons col·lectiu esmentat, estable durant el trimestre, ha disminuït durant l'any en 264 milions, principalment pel procés de recalibratge semestral dels models dut a terme durant el segon trimestre, per haver-se utilitzat mitjançant l'assignació de provisions a nivell específic; sense alterar, per tant, el seu grau global de cobertura (el saldo del fons pujava a 1.137 milions a tancament del 2022).

A més, el Grup disposa d'un fons PPA originat en la integració de Bankia per un import de 231 milions a tancament del tercer trimestre del 2023, entre altres fons col·lectius de menys import.

El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el 0,30 % (el cost del risc dels 9 primers mesos de l'any anualitzat és del 0,25 %).

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

L'augment fins als -195 milions d'euros davant els -123 milions de l'any anterior està marcat per impactes singulars, així com la disponibilitat inferior durant el 2023 de provisions constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial (20 milions el 2023 davant 57 milions el 2022). Quan es materialitza la despesa, aquesta es reconeix majoritàriament en Guanys / pèrdues en baixa d'actius.

El tercer trimestre inclou, entre altres, el registre de -31 milions després de la notificació del laude que estima la demanda de Mapfre en el procediment arbitral iniciat després de la finalització de l'aliança de bancassegurances entre Mapfre i Bankia<sup>1</sup>. El segon trimestre registrava dotacions a provisions sobre compromisos contingents en el marc del recalibratge semestral de models interns de risc.

En milions d'euros	9M23	9M22	Var. %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Dotacions per a insolvències	(738)	(548)	34,7	(282)	(200)	(255)	(434)	(172)
Altres dotacions a provisions	(195)	(123)	58,1	(95)	(75)	(25)	(6)	(33)
<b>Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions</b>	<b>(933)</b>	<b>(671)</b>	<b>39,0</b>	<b>(377)</b>	<b>(276)</b>	<b>(281)</b>	<b>(441)</b>	<b>(206)</b>

(1) Import corresponent al ram d'assegurances de vida. L'import de les assegurances de no vida (-22 milions d'euros) es merita en 10 anys, en línia amb la resta de la indemnització ja acordada amb Mapfre a finals del 2021, i als ingressos derivats de l'acord amb Mutua Madrileña i SegurCaixa Adeslas, formalitzat a principis del 2022, després de l'increment de xarxa comercial aportada després de la fusió amb Bankia.

## GUANYS/PÈRDUES EN BAIXA D'ACTIUS I ALTRES

- > **Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres** recull, essencialment, els resultats derivats de vendes i sanejaments d'actius.

El resultat immobiliari del quart trimestre del 2022 incloïa, entre altres, la materialització d'un resultat positiu de 101 milions abans d'impostos, derivat de la venda de l'immoble situat a Paseo de la Castellana, 51 de Madrid, així com deterioraments de la cartera immobiliària amb criteri conservador.

L'epígraf Altres recull, entre altres aspectes, la materialització de càrrecs associats als sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada anteriorment.

En milions d'euros	9M23	9M22	Var. %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Resultats immobiliaris	3	23	(85,2)	(5)	9	(1)	31	5
Altres	(92)	(79)	16,1	(19)	(53)	(20)	(63)	(24)
<b>Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres</b>	<b>(88)</b>	<b>(56)</b>	<b>58,6</b>	<b>(24)</b>	<b>(44)</b>	<b>(20)</b>	<b>(32)</b>	<b>(20)</b>



# 05 | **ACTIVITAT**

# 05. ACTIVITAT

## BALANÇ

L'actiu total del Grup se situa en els 611.398 milions d'euros a 30 de setembre de 2023, -2,3 % durant el trimestre i +2,1 % durant l'any.

En milions d'euros	30.09.23	30.06.23	Var. %	31.12.22 <sup>1</sup>	Var. %
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	42.271	41.704	1,4	20.522	
Actius financers mantinguts per negociar	7.772	8.013	(3,0)	7.382	5,3
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	12.768	12.575	1,5	11.351	12,5
Instruments de patrimoni	12.762	12.569	1,5	11.295	13,0
Valors representatius de deute	6	6	4,4	6	2,5
Préstecs i avançaments	0	0	0,0	50	(99,8)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	7.185	7.528	(4,6)	8.022	(10,4)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	63.115	66.120	(4,5)	64.532	(2,2)
Actius financers a cost amortitzat	440.227	451.174	(2,4)	446.168	(1,3)
Entitats de crèdit	11.203	12.627	(11,3)	12.397	(9,6)
Clientela	346.146	355.214	(2,6)	352.834	(1,9)
Valors representatius de deute	82.878	83.333	(0,5)	80.937	2,4
Derivats – Comptabilitat de cobertures	1.004	1.059	(5,2)	1.462	(31,3)
Inversions en negocis conjunts i associades	2.052	1.969	4,2	2.054	(0,1)
Actius per contractes de reassegurança	73	67	9,3	63	15,3
Actius tangibles	7.305	7.420	(1,5)	7.516	(2,8)
Actius intangibles	5.020	5.001	0,4	5.024	(0,1)
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	2.274	2.231	1,9	2.426	(6,3)
Resta actius	20.334	20.736	(1,9)	22.328	(8,9)
<b>Total actiu</b>	<b>611.398</b>	<b>625.597</b>	<b>(2,3)</b>	<b>598.850</b>	<b>2,1</b>
Passiu	576.067	591.552	(2,6)	565.142	1,9
Passius financers mantinguts per negociar	4.059	3.943	2,9	4.030	0,7
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	3.321	3.370	(1,5)	3.409	(2,6)
Passius financers a cost amortitzat	491.387	505.372	(2,8)	483.047	1,7
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	36.335	45.838	(20,7)	28.810	26,1
Dipòsits de la clientela	391.450	397.040	(1,4)	393.634	(0,6)
Valors representatius de deute emesos	56.882	53.006	7,3	52.608	8,1
Altres passius financers	6.720	9.487	(29,2)	7.995	(15,9)
Passius per contractes d'assegurances	65.306	66.866	(2,3)	62.595	4,3
Provisions	4.690	4.896	(4,2)	5.231	(10,3)
Resta passius	7.304	7.105	2,8	6.831	6,9
Patrimoni net	35.332	34.044	3,8	33.708	4,8
Fons propis	37.549	36.168	3,8	35.908	4,6
Interessos minoritaris	33	32	1,3	32	2,1
Un altre resultat global acumulat	(2.250)	(2.156)	4,4	(2.232)	0,8
<b>Total passiu i patrimoni net</b>	<b>611.398</b>	<b>625.597</b>	<b>(2,3)</b>	<b>598.850</b>	<b>2,1</b>

(1) Balanç d'obertura a 1 de gener de 2023 presentat a efectes comparatius després d'aplicar NIIF17 / NIIF9. Vegeu apartat 'Reexpressió NIIF17 / NIIF9'.

## CRÈDIT A LA CLIENTELA

El **crèdit brut a la clientela** se situa en els **355.057 milions** a 30 de setembre de 2023 (-1,7 % durant l'any). Durant el trimestre, -2,4 % (-1,5 % si s'exclou l'efecte estacional negatiu associat a la liquidació de la bestreta de la paga doble a pensionistes del juny, d'aproximadament 3.500 milions).

- > El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-3,7 % durant l'any i -1,2 % durant el trimestre) segueix marcat per l'amortització de la cartera, així com per la producció més baixa respecte a l'any anterior en un context de pujada de tipus d'interès.
- > El **crèdit per a altres finalitats** cau un 3,2 % durant l'any i un 8,8 % durant el trimestre, marcat per l'estacionalitat de la bestreta de la paga doble a pensionistes durant el segon trimestre (sense aquest efecte, -1,4 % durant el trimestre).

El crèdit al consum creix respecte al desembre del 2022 (+0,9 %) gràcies a nivells de producció que permeten compensar els venciments de la cartera. Estabilitat respecte el trimestre anterior (-0,2 %).

- > El **finançament a empreses** mostra creixement durant el 2023 (+1,0 %), encara que es contreu durant el tercer trimestre (-1,0 %).
- > El crèdit al **sector públic** està marcat per operacions singulars (-6,1 % durant l'any i -7,7 % durant el trimestre).

En milions d'euros	30.09.23	30.06.23	Var. %	31/12/22	Var. %
<b>Crèdits a particulars</b>	176.201	181.878	(3,1)	182.783	(3,6)
Compra habitatge	133.865	135.443	(1,2)	139.045	(3,7)
Altres finalitats	42.336	46.435	(8,8)	43.738	(3,2)
de què: Consum	19.493	19.538	(0,2)	19.312	0,9
<b>Crèdits a empreses</b>	159.370	160.971	(1,0)	157.780	1,0
<b>Sector públic</b>	19.486	21.103	(7,7)	20.760	(6,1)
<b>Crèdit a la clientela, brut<sup>1</sup></b>	<b>355.057</b>	<b>363.952</b>	<b>(2,4)</b>	<b>361.323</b>	<b>(1,7)</b>
De què:					
Crèdit sa	345.388	354.199	(2,5)	351.225	(1,7)
Fons per a insolvències	(7.238)	(7.376)	(1,9)	(7.408)	(2,3)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>347.819</b>	<b>356.576</b>	<b>(2,5)</b>	<b>353.915</b>	<b>(1,7)</b>
Riscos contingents	29.371	29.631	(0,9)	29.876	(1,7)

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

## Detall de finançament amb garantia pública

A continuació s'indica l'evolució del finançament amb garantia pública partint dels esquemes de garanties estatals implementats en el marc de la COVID-19:

Imports de què s'ha disposat, en milions d'euros	30.09.23		30.06.23		31/12/22	
	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)
Crèdits a particulars	831	797	927	891	1.121	1.072
Crèdits a empreses	13.314	12.262	14.627	13.498	17.140	15.730
Sector públic	5	4	5	5	7	7
<b>Crèdit a la clientela, brut<sup>2</sup></b>	<b>14.150</b>	<b>13.063</b>	<b>15.559</b>	<b>14.394</b>	<b>18.268</b>	<b>16.809</b>

Un 50 % del total de préstecs<sup>3</sup> amb l'aval de l'ICO ja s'ha amortitzat<sup>4</sup>; de la resta, la pràctica totalitat està amortitzant principal a tancament del 3T23. Un 3,8 % dels crèdits ICO està classificat en *Stage 3*<sup>5</sup>.

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

(3) Préstecs amb calendari de pagaments regulars. Exclou productes com ara línies de crèdit, revolving o confirming sense calendari preestablert de pagaments (3,1 milers de milions d'euros de saldo disposat a 30 de setembre de 2023).

(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.

## RECURSOS DE CLIENTS

Els **recursos de clients pugen a 619.323 milions d'euros** a 30 de setembre de 2023 (+1,3 % durant l'any i -1,4 % durant el trimestre), impactats essencialment per l'estacionalitat habitual positiva de l'estalvi a la vista a finals del segon trimestre.

- > Els recursos en balanç pugen a 458.664 milions d'euros (+0,2 % durant l'any i -1,1 % durant el trimestre).
  - > L'**estalvi a la vista** se situa en els 337.524 milions d'euros (-6,2 % durant l'any i -3,4 % durant el trimestre). Aquesta evolució ve donada, essencialment, pel traspàs cap a estalvi a termini, assegurances i fons d'inversió. Durant el trimestre, la caiguda està afectada per l'estacionalitat favorable pròpia del segon trimestre.
  - > L'**estalvi a termini** se situa en els 45.707 milions d'euros (+75,0 % durant l'any i +17,7 % durant el trimestre).
  - > Creixement dels **passius per contractes d'assegurances** fins als 73.128 milions d'euros (+6,0 % durant l'any i +0,5 % durant el trimestre), després de millors condicions de mercat.  
Evolució positiva dels *Unit Linked* durant l'any (+4,6 %), encara que retrocedeixen durant el trimestre (-1,5 %, com a conseqüència de l'evolució dels mercats).
- > Els **actius gestionats** se situen en els 155.264 milions d'euros (+5,0 % durant l'any, impulsat per subscripcions netes positives, en contrast amb el -0,5 % durant el trimestre, per evolució dels mercats).
  - > El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** se situa en els 110.958 milions d'euros (+6,1 % durant l'any i -0,3 % durant el trimestre).
  - > Els **plans de pensions** arriben als 44.306 milions d'euros (+2,3 % durant l'any i -1,0 % durant el trimestre).
- > La variació d'**Altres comptes** (-5,8 % durant l'any i -31,0 % durant el trimestre) ve motivada per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

En milions d'euros	30.09.23	30.06.23	Var. %	31/12/22	Var. %
Dipòsits de clients	383.232	388.183	(1,3)	386.017	(0,7)
Estalvi a la vista	337.524	349.352	(3,4)	359.896	(6,2)
Estalvi a termini <sup>1</sup>	45.707	38.830	17,7	26.122	75,0
Passius per contractes d'assegurances <sup>2</sup>	73.128	72.748	0,5	68.986	6,0
de què: <i>Unit Linked i altres</i> <sup>3</sup>	19.150	19.433	(1,5)	18.310	4,6
Cessió temporal d'actius i altres	2.305	2.959	(22,1)	2.631	(12,4)
<b>Recursos de balanç</b>	<b>458.664</b>	<b>463.890</b>	<b>(1,1)</b>	<b>457.634</b>	<b>0,2</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV <sup>4</sup>	110.958	111.340	(0,3)	104.626	6,1
Plans de pensions	44.306	44.771	(1,0)	43.312	2,3
<b>Actius gestionats</b>	<b>155.264</b>	<b>156.111</b>	<b>(0,5)</b>	<b>147.938</b>	<b>5,0</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>5.395</b>	<b>7.823</b>	<b>(31,0)</b>	<b>5.728</b>	<b>(5,8)</b>
<b>Total recursos de clients<sup>4</sup></b>	<b>619.323</b>	<b>627.824</b>	<b>(1,4)</b>	<b>611.300</b>	<b>1,3</b>

(1) Inclou emprèstits retail per un import de 1.443 milions a 30 de setembre de 2023 (1.420 milions a 30 de juny de 2023 i 1.309 milions a 31 de desembre de 2022).

(2) No inclou la correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF 17, a excepció dels *Unit Linked* i *Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada)*.

(3) Incorpora la correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF 17 corresponent a *Unit Linked* i *Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada)*.

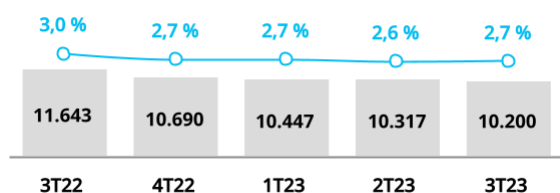
(4) Vegeu «Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió» a «Annexos».



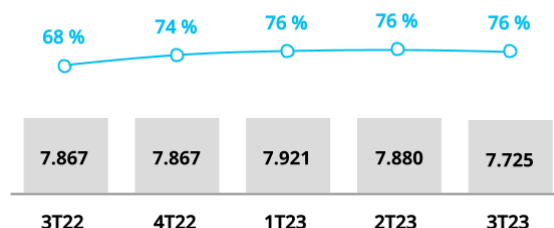
# 06. GESTIÓ DEL RISC

## QUALITAT DEL RISC DE CRÈDIT

### DUBTOSOS I RÀTIO DE MOROSITAT<sup>1</sup> (EN MILIONS D'EUROS / %)



### PROVISIONS I RÀTIO DE COBERTURA<sup>1</sup> (EN MILIONS D'EUROS / %)



Els **salos dubtosos baixen fins als 10.200 milions d'euros** després de la bona evolució dels indicadors de qualitat d'actiu i la gestió activa de la morositat. **Reducció de 490 milions d'euros durant l'any i de 117 milions durant el trimestre.**

La **ràtio de morositat se situa en el 2,7 %** (2,7 % a tancament del 2022 i 2,6 % durant el trimestre anterior).

Els **fons per a insolvències** se situen, a tancament de setembre del 2023, en els **7.725 milions d'euros** i la **ràtio de cobertura** s'incrementa fins al 76 % (7.867 milions i 74 % a tancament del 2022, respectivament).

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

### MOVIMENT DE DEUTORS DUBTOSOS

En milions d'euros	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Saldo inicial del període	12.424	11.643	10.690	10.447	10.317
Entrades a dubtosos	1.160	1.354	1.217	1.440	1.523
Sortides de dubtosos	(1.941)	(2.307)	(1.461)	(1.570)	(1.640)
de què: fallits	(266)	(175)	(166)	(289)	(173)
Saldo final del període	11.643	10.690	10.447	10.317	10.200

### RÀTIO DE MOROSITAT PER SEGMENTS

	31/12/22	30.06.23	30.09.23
Crèdits a particulars	3,0%	2,9%	3,1%
Compra habitatge	2,4%	2,4%	2,5%
Altres finalitats	4,9%	4,4%	4,7%
del qual Consum	3,5 %	3,5 %	3,2%
Crèdits a empreses	2,9%	2,8%	2,7%
Sector públic	0,1%	0,1%	0,1%
<b>Ràtio morositat (crèdits + avals)</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,6%</b>	<b>2,7%</b>

La ràtio de morositat de particulars és del 3,1 % a 30 de setembre de 2023 (2,9 % a juny de 2023), fet explicat per:

- > **Adquisició habitatge:** Addicional a la disminució del saldo de la cartera que es produeix durant el 2023, durant el tercer trimestre s'ha dut a terme més reconeixement de dubtosos amb criteris subjectius davant les incerteses de l'entorn.
- > **Altres finalitats:** durant el segon trimestre del 2023, la ràtio de morositat cau per l'efecte de recollir en el denominador el saldo més elevat per bestreta a pensionistes del juny. Sense aquest efecte, s'hagués situat en el 4,8 %, registrant reducció durant el tercer trimestre.

## MOVIMENT DEL FONS PER A INSOLVÈNCIES<sup>1</sup>

En milions d'euros	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Saldo inicial del període	8.126	7.867	7.867	7.921	7.880
Dotacions per a insolvències	172	434	255	200	282
Usos i sanejaments	(428)	(427)	(195)	(237)	(434)
Traspassos i altres variacions	(4)	(7)	(7)	(4)	(3)
Saldo final del període	7.867	7.867	7.921	7.880	7.725

(1) Considerant crèdits i riscos contingents.

## CLASSIFICACIÓ PER STAGES DEL CRÈDIT BRUT I PROVISIÓ

Tot seguit es presenten l'exposició de la cartera creditícia i les provisions associades, classificades segons les diferents categories de risc de crèdit que estableix la normativa NIIIF9.

30.09.23 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	315.949	29.439	9.669	355.057	(1.190)	(1.283)	(4.765)	(7.238)
Riscos contingents	26.856	1.983	532	29.371	(29)	(88)	(369)	(487)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>342.805</b>	<b>31.423</b>	<b>10.200</b>	<b>384.428</b>	<b>(1.219)</b>	<b>(1.371)</b>	<b>(5.134)</b>	<b>(7.725)</b>

30.06.23 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	326.012	28.187	9.754	363.952	(1.202)	(1.327)	(4.848)	(7.376)
Riscos contingents	27.226	1.841	564	29.631	(32)	(83)	(389)	(504)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>353.238</b>	<b>30.028</b>	<b>10.317</b>	<b>393.583</b>	<b>(1.234)</b>	<b>(1.410)</b>	<b>(5.236)</b>	<b>(7.880)</b>

31/12/22 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	322.610	28.615	10.098	361.323	(1.346)	(1.370)	(4.692)	(7.408)
Riscos contingents	27.283	2001	592	29.876	(38)	(58)	(363)	(459)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>349.893</b>	<b>30.616</b>	<b>10.690</b>	<b>391.199</b>	<b>(1.383)</b>	<b>(1.429)</b>	<b>(5.055)</b>	<b>(7.867)</b>

## DISTRIBUCIÓ DE LA CARTERA HIPOTECÀRIA ADQUISICIÓ HABITATGE DEL GRUP SEGONS PERCENTATGE DE *LOAN TO VALUE*<sup>2</sup>

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

30.09.23 En milions d'euros	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	42.953	42.118	33.659	14.106	132.836
de què: Dubtosos	490	656	663	1.580	3.390

30.06.23 En milions d'euros	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	43.064	42.916	34.124	14.274	134.379
de què: Dubtosos	452	623	636	1.481	3.191

31/12/22 En milions d'euros	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	42.220	44.868	35.543	15.311	137.942
de què: Dubtosos	413	613	662	1.593	3.280

(2) *Loan to value* calculat partint de les últimes taxacions disponibles d'acord amb els criteris establerts a la Circular 4/2016.

## REFINANÇAMENTS

En milions d'euros	31/12/22		30.06.23		30.09.23	
	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos
Particulars	4.523	2.736	4.448	2.430	4.497	2.387
Empreses	6.164	2.664	5.326	2.392	5.110	2.165
Sector públic	160	9	110	7	127	6
<b>Total</b>	<b>10.848</b>	<b>5.408</b>	<b>9.884</b>	<b>4.829</b>	<b>9.735</b>	<b>4.558</b>
Provisions	2.566	2.240	2.379	2.163	2.228	2.018

## Actius immobiliaris adjudicats

- > La cartera d'**adjudicats nets disponibles per a la venda**<sup>1</sup> a Espanya és de 1.688 milions d'euros. L'evolució durant l'any és de -205 milions d'euros (-71 milions durant el trimestre). La **ràtio de cobertura comptable**<sup>2</sup> és del **34 %** i la **ràtio de cobertura amb sanejaments**<sup>2</sup> és del **50 %**.
- > La cartera de **lloguer** a Espanya se situa en els 1.169 milions d'euros nets de provisions, amb una reducció de -116 milions d'euros durant l'any (-14 milions durant el trimestre).
- > El **total de vendes**<sup>3</sup> durant el 2023 d'immobles procedents d'adjudicacions puja a 491 milions d'euros.

(1) No inclou drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per 117 milions d'euros nets a 30 de setembre de 2023.

(2) Vegeu-ne la definició a «Annexos».

(3) A preu de venda.





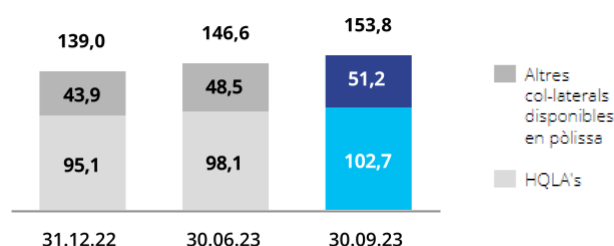
# 07

## LIQUIDITAT I ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT

# 07. LIQUIDITAT I ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT

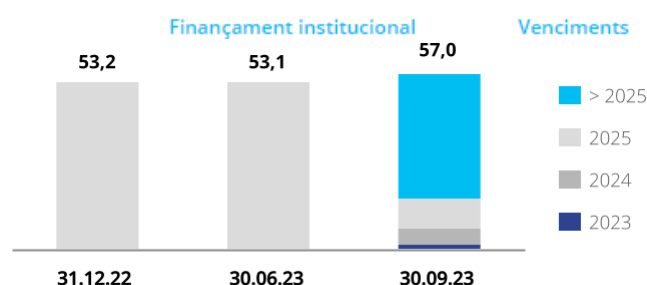
## MÈTRIQUES DE LIQUIDITAT, ESTRUCTURA DE BALANÇ I ACTIUS LÍQUIDS TOTALS (EN MILERS DE MILIONS D'EUROS O %)

	31/12/22	30.06.23	30.09.23
LCR puntual	194 %	207%	205%
LCR mitjà (12 mesos)	291%	230%	210%
NSFR	142%	138%	139%
LTD	91%	91%	90%



## ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT (EN MILERS DE MILIONS D'EUROS)

	31/12/22	30.06.23	30.09.23
Passius clientela	386,0	388,2	383,2
Emissions institucionals <sup>1</sup>	53,2	53,1	57,0
Interbancari net	-1,6	7,3	-13,8
Total finançament	437,6	448,6	426,5



- > Els **actius líquids totals se situen en els 153.813 milions d'euros** a 30 de setembre de 2023, fet que suposa un increment de 14.803 milions l'any, degut principalment a la generació de liquiditat de balanç, a l'evolució favorable del gap comercial i a un volum d'emissions superior al dels venciments.
- > El **saldo disposat de la pòlissa del BCE** a 30 de setembre de 2023 puja a 8.477 milions d'euros corresponents a TLTRO III<sup>2</sup>, amb venciment el març del 2024.
- > El **Liquidity Coverage Ratio (LCR)** del Grup a 30 de setembre de 2023 és del 205 % (188 % exclouent-ne el TLTRO III), mostrant una folgada posició de liquiditat (210 % LCR mitjana últimes 12 mesos), molt per sobre del mínim regulatori requerit del 100 %.
- > El **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** se situa en el 139 % a 30 de setembre de 2023, per sobre del mínim regulatori del 100 %.
- > Sòlida estructura de finançament detallista amb una ràtio **loan to deposits del 90 %**.
- > **Finançament institucional<sup>3</sup>** per 57.042 milions d'euros, diversificat per instruments, inversors, divises i venciments.
- > La **capacitat d'emissió no utilitzada** de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. puja a 46.481 milions d'euros a 30 de setembre de 2023.

(1) Finançament institucional a l'efecte de liquiditat bancària ALCO; (2) El 2022 es va reduir el saldo disposat de la pòlissa de l'ECB (TLTRO III) per un import de 65.132 milions d'euros (dels quals 51.637 milions d'euros corresponen a amortitzacions anticipades); (3) Vegeu «Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió» a «Annexos».

## INFORMACIÓ SOBRE LES EMISSIONS FETES EL 2023

En milions

Emissió	Import	Data emissió	Venciment	Cost <sup>1</sup>	Demanda
Deute senior non preferred <sup>2,3</sup>	USD 1.250	18/1/2023	6 anys	6,208 % (UST + 2,50 %)	USD 3.400
Deute Subordinat - Tier 2 <sup>2,4</sup>	£ 500	25/1/2023	10 anys i 9 mesos	6,970 % (UKT + 3,70 %)	£ 1.300
Additional Tier 1 <sup>2</sup>	€ 750	13/3/2023	Perpetu	8,25 % (midswap + 5,142 %)	€ 2.500
Deute senior non preferred <sup>2</sup>	€ 1.000	16/5/2023	4 anys	4,689 % (midswap + 1,50 %)	€ 1.750
Deute subordinat - Tier 2 <sup>2</sup>	€ 1.000	30/5/2023	11 anys	6,138 % (midswap + 3,00 %)	€ 2.400
Cèdula hipotecària	€ 100	15/6/2023	3 anys i 7 mesos	3,471% (midswap + 0,245 %)	—
Cèdula hipotecària	€ 100	23/6/2023	12 anys i 9 mesos	3,732 % (midswap + 0,64 %)	—
Cèdula hipotecària - BPI	€ 500	4/7/2023	5 anys	3,749 % (midswap + 0,58 %)	€ 700
Deute sènior non preferred <sup>2</sup>	€ 1.000	19/7/2023	6 anys	5,097 % (midswap + 1,65 %)	€ 2.750
Deute sènior non preferred <sup>2</sup>	€ 500	19/7/2023	11 anys	5,202 % (midswap + 1,95 %)	€ 800
Cèdula hipotecària - BPI	€ 250	23/8/2023	4 anys i 10 mesos	3,93 % (midswap + 0,58 %)	—
Deute sènior preferred	€ 1.250	6/9/2023	7 anys	4,311 % (midswap + 1,20 %)	€ 3.000
Deute sènior non preferred <sup>2,5</sup>	USD 1.000	13/9/2023	4 anys	6,684 % (UST + 1,95 %)	USD 1.950
Deute sènior non preferred <sup>2,5</sup>	USD 1.000	13/9/2023	11 anys	6,840 % (UST + 2,55 %)	USD 2.350

(1) Correspon a la yield de l'emissió; (2) Emissió callable, en què es pot exercir l'opció d'amortització anticipada abans de la data de venciment; (3) Import equivalent el dia d'execució en euros: 1.166 milions; (4) Import equivalent el dia d'execució en euros: 564 milions; (5) Import equivalent el dia de l'execució en euros: 931 milions.

## INFORMACIÓ SOBRE COL-LATERALITZACIÓ DE CÈDULES HIPOTECÀRIES DE CAIXABANK, S.A.

En milions d'euros

30.09.23

Cèdules hipotecàries emeses	a	60.503
Conjunt de cobertura total (préstecs + coixí de liquiditat) <sup>6</sup>	b	104.853
Col·lateralització	b/a	173%
Sobrecol·lateralització	b/a-1	73%
<b>Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries<sup>7</sup></b>		<b>39.357</b>

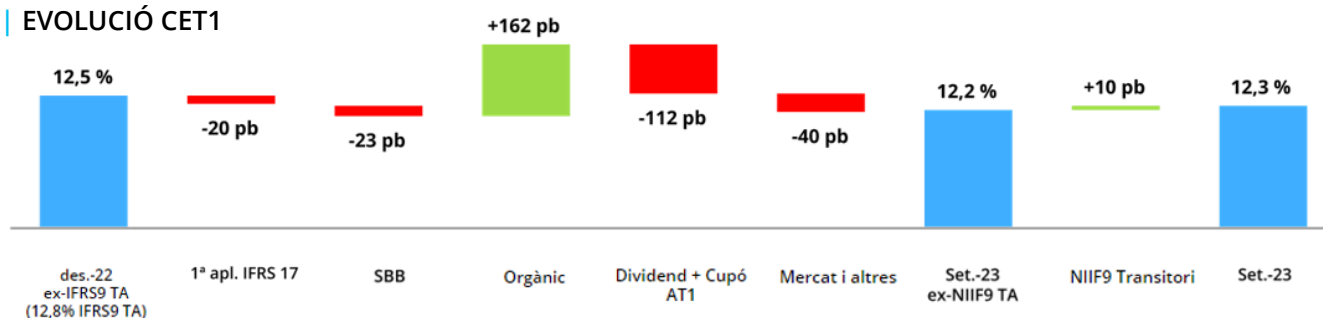
(6) A 30 de setembre de 2023 és necessari segregar actius líquids en el conjunt de cobertura. El coixí de liquiditat té una valoració a tancament de setembre de 689 milions d'euros.

(7) A més, es disposa d'una capacitat d'emissió de cèdules territorials per 7.124 milions d'euros. En el càlcul de la capacitat d'emissió s'hi incorpora el coixí de liquiditat (a 30 de setembre no hi ha coixí de liquiditat del conjunt de cobertura de cèdules territorials).

# 08. GESTIÓ DEL CAPITAL

- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** és del **12,3 %** (12,2 % sense aplicació d'ajustos transitoris NIIF9). Inclou l'impacte extraordinari de la primera aplicació de la normativa NIIF17 (-20 punts bàsics), així com la deducció total de l'import màxim autoritzat (500 milions d'euros) del programa de recompra d'accions "SBB" iniciat el setembre (-23 punts bàsics).  
L'evolució orgànica dels nou primers mesos del 2023 és de +162 punts bàsics (+70 punts bàsics durant el trimestre), la previsió de dividend amb càrrec a l'exercici actual i el pagament del cupó d'AT1 suposen -112 punts bàsics (-45 punts bàsics durant el trimestre) i l'evolució del mercat i altres afecta amb -40 punts bàsics (-28 punts bàsics durant el trimestre), que inclou els impactes regulatoris per la revisió dels models per part del BCE.  
L'impacte per l'aplicació per fases de la normativa NIIF 9 a 30 de setembre és de +10 punts bàsics.
- > L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 se situa entre l'**11 % i el 12 %** (sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9), cosa que implica una distància d'entre 250 i 350 punts bàsics respecte al requeriment SREP.
- > La ràtio **Tier 1** arriba al **14,3 %** (14,2 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9).
- > La ràtio de **Capital Total** se situa en el **17,1 %** (17,0 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9).
- > El **grau de palanquejament** (*leverage ratio*) se situa en el **5,6 %**.
- > A 30 de setembre, la ràtio **MREL subordinada** arriba al **23,9 %** i la ràtio **MREL total** és del **27,1 %**. Aquest trimestre s'han fet dues emissions de deute *Senior Non Preferred*: una en dos trams, per un total de 1.500 milions d'euros, i una altra també en dos trams, per 2.000 milions de dòlars. També s'ha fet una emissió de 1.250 milions d'euros d'instruments de deute *Senior Preferred*.

## EVOLUCIÓ CET1



- > D'altra banda, **CaixaBank està subjecte a requisits mínims de capital** en base individual. La **ràtio CET1** en aquest perímetre arriba al **12,0 %**.
- > Addicionalment, **BPI** també compleix amb els seus requeriments mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia a nivell subconsolidat són: **CET1 del 14,5 %**, Tier 1 del 16,0 % i Capital Total del 18,4 %.
- > A l'efecte dels requeriments regulatoris, per al 2023 el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup s'eleva al 0,50 %. El coixí anticíclic estimat per al setembre del 2023, considerant l'actualització del coixí en determinats països on CaixaBank té exposició creditícia, és del 0,09 % (+2 punts bàsics respecte al trimestre anterior).
- > D'acord amb això, els requisits de capital per al setembre del 2023 són els següents:

	Requeriments mínims 2023			
	Total	de què Pilar 1	de què Pilar 2R	de què coixins
CET1	8,52%	4,50%	0,93%	3,09%
Tier 1	10,33%	6,00%	1,24%	3,09%
Capital total	12,74%	8,00%	1,65%	3,09%

- > A 30 de setembre, CaixaBank disposa d'un marge de 373 punts bàsics, és a dir, 8.304 milions d'euros, fins al *trigger* MDA del Grup.
- > En relació amb el requisit d'MREL, el març del 2023 el Banc d'Espanya va comunicar a CaixaBank els requisits mínims d'MREL Total i Subordinat que haurà de complir a nivell consolidat:

	Requeriment en % APR (incloent-hi CBR actual)		Requeriment en % LRE	
	2022	2024	2022	2024
MREL total	22,42%	<b>24,30%</b>	6,09%	<b>6,19%</b>
MREL subordinat	16,59%	<b>18,46%</b>	6,09%	<b>6,19%</b>

- > Els graus de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en 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 12 d'abril del 2023, un import de 0,2306 euros per acció en concepte de dividend ordinari amb càrrec als beneficis de l'exercici 2022, després de l'aprovació per part de la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 31 de març del 2023 (cosa que ha implicat una minoració dels fons propis durant el primer trimestre de l'any). Aquesta distribució de dividend puja a 1.730 milions d'euros, un import que equival al 55 % del benefici net consolidat del 2022.

Així mateix, el Consell d'Administració va aprovar mantenir la Política de Dividends del 2022 també per a l'any fiscal 2023, que consisteix en una distribució en efectiu d'entre el 50 % i el 60 % del benefici net consolidat, que s'abonarà mitjançant un únic pagament l'abril del 2024, subjecte a l'aprovació final per part de la Junta General d'Accionistes.

- > Després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració ha acordat l'aprovació i l'inici del programa de recompra d'accions ("SBB", *share buy-back*) en el mercat per un import màxim de 500 milions euros, amb l'objectiu de distribuir part de l'excedent de CET1 per sobre del 12 %. Aquesta distribució extraordinària està alineada amb els objectius establerts en el Pla Estratègic 2022-2024. A 30 de setembre de 2023, CaixaBank ha adquirit 17.847.300 accions per 65.421.937 euros, equivalent al 13,1 % de l'import monetari màxim (39.906.941 accions per 149.186.856 euros, que suposen un 29,8 % de l'import màxim, segons l'última informació pública facilitada a OIR del 20 d'octubre del 2023).
- > El Grup CaixaBank ha participat en l'exercici de resistència sobre el sector bancari europeu (*UE-wide stress test*) de l'any 2023, dut a terme per l'Autoritat Bancària Europea (EBA), amb la col·laboració del Banc Central Europeu (ECB) i la Junta de Risc Sistèmic (JERS). L'exercici pren dades amb data de referència 31 de desembre de 2022 i comprèn un període de tres anys (2023-2025) en dos escenaris, base i advers. L'exercici constitueix una font d'informació important dins el procés de supervisió del BCE, que li permet avaluar la resistència de CaixaBank davant d'escenaris econòmics adversos i la seva comparativa amb la resta dels bancs europeus participants.

Respecte al punt de partida del desembre del 2022 (CET1 *fully loaded* del 12,48 %), l'exercici de *stress test* projecte a desembre de 2025: en l'escenari base, un increment de la ràtio CET1 *fully loaded* de 276 punts bàsics, fins al 15,24%, i en l'escenari advers, un deteriorament o erosió de ràtio CET1 *fully loaded* de 313 punts bàsics, fins al 9,35 %. Aquest grau d'erosió situa CaixaBank significativament per sota de la mitjana de la banca europea (deteriorament mitjà de -495 pb) i com el tercer millor resultat dels grans bancs europeus de l'Eurostoxx 50.



## EVOLUCIÓ I PRINCIPALS INDICADORS DE SOLVÈNCIA

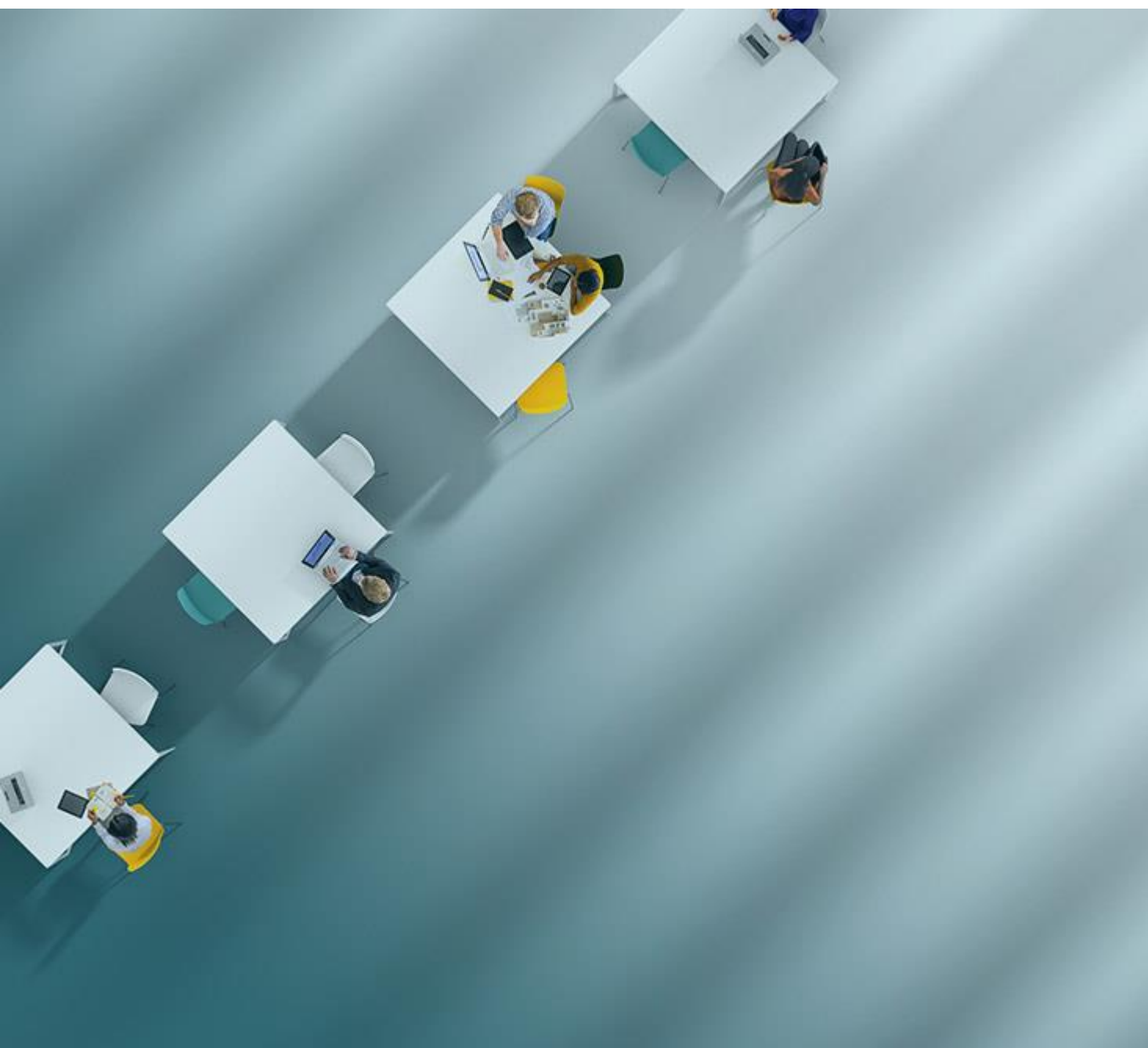
En milions d'euros	30.09.22	31/12/22	31.03.23	30.06.23	30.09.23	Variació trimestral
Instruments CET1	33.210	33.462	33.154	33.347	33.285	(62)
Fons propis comptables	36.680	36.639	34.965	36.168	37.549	1.381
Capital	8.061	7.502	7.502	7.502	7.502	0
Resultat atribuït al Grup	2.457	3.145	855	2.137	3.659	1.522
Reserves i altres	26.163	25.992	26.607	26.529	26.388	(141)
Altres instruments de CET1 <sup>1</sup>	(3.471)	(3.178)	(1.810)	(2.821)	(4.264)	(1.443)
Deduccions CET1	(6.537)	(5.968)	(5.966)	(6.063)	(6.009)	53
<b>CET1</b>	<b>26.673</b>	<b>27.494</b>	<b>27.188</b>	<b>27.285</b>	<b>27.276</b>	<b>(9)</b>
Instruments AT1	4.237	4.238	4.985	4.486	4.487	1
Deduccions AT1	0	0	0	0	0	0
<b>Tier 1</b>	<b>30.910</b>	<b>31.732</b>	<b>32.173</b>	<b>31.771</b>	<b>31.763</b>	<b>(8)</b>
Instruments T2	4.704	5.575	6.142	6.262	6.293	30
Deduccions T2	0	0	0	0	0	
<b>Tier 2</b>	<b>4.704</b>	<b>5.575</b>	<b>6.142</b>	<b>6.262</b>	<b>6.293</b>	<b>30</b>
<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b>35.614</b>	<b>37.307</b>	<b>38.315</b>	<b>38.033</b>	<b>38.055</b>	<b>22</b>
Altres instruments subordinats comp. MREL	11.038	11.048	11.200	11.717	15.115	3.399
<b>MREL subordinat</b>	<b>46.652</b>	<b>48.355</b>	<b>49.515</b>	<b>49.750</b>	<b>53.171</b>	<b>3.421</b>
Altres instruments computables MREL	7.451	7.448	6.951	5.954	7.200	1.245
<b>MREL</b>	<b>54.103</b>	<b>55.803</b>	<b>56.466</b>	<b>55.704</b>	<b>60.370</b>	<b>4.666</b>
Actius ponderats per risc	215.499	215.103	215.179	217.970	222.616	4.646
<b>Ràtio CET1</b>	<b>12,4%</b>	<b>12,8%</b>	<b>12,6%</b>	<b>12,5%</b>	<b>12,3%</b>	<b>(0,3)</b>
<b>Ràtio Tier 1</b>	<b>14,3%</b>	<b>14,8%</b>	<b>15,0%</b>	<b>14,6%</b>	<b>14,3%</b>	<b>(0,3)</b>
<b>Ràtio capital total</b>	<b>16,5%</b>	<b>17,3%</b>	<b>17,8%</b>	<b>17,4%</b>	<b>17,1%</b>	<b>(0,4)</b>
Buffer MDA <sup>2</sup>	8.601	9.565	8.941	8.757	8.304	(453)
<b>Ràtio MREL subordinada</b>	<b>21,6%</b>	<b>22,5%</b>	<b>23,0%</b>	<b>22,8%</b>	<b>23,9%</b>	<b>1,1</b>
<b>Ràtio MREL</b>	<b>25,1%</b>	<b>25,9%</b>	<b>26,2%</b>	<b>25,6%</b>	<b>27,1%</b>	<b>1,6</b>
<b>Leverage Ratio</b>	<b>4,8%</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,4%</b>	<b>5,6%</b>	<b>0,1</b>
Ràtio CET1 individual	12,7%	12,9%	12,8%	12,6%	12,0%	(0,5)
Ràtio Tier 1 individual	14,8%	15,0%	15,3%	14,8%	14,2%	(0,6)
Ràtio capital total individual	17,2%	17,8%	18,3%	17,8%	17,2%	(0,7)
APR individual	198.756	199.250	200.586	203.946	210.051	6.105
Resultat individual	1.982	2.413	1.077	2.334	3.498	1.164
ADI <sup>3</sup>	7.581	7.621	7.019	8.197	9.282	1.085
Buffer MDA individual <sup>2</sup>	11.269	11.656	11.507	11.183	10.413	(771)
<b>Leverage ratio individual</b>	<b>4,8%</b>	<b>5,7%</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,5%</b>	<b>5,6%</b>	<b>0,1</b>

Les dades corresponents a juny de 2023 s'han actualitzat amb l'última informació oficial.

(1) Inclou, principalment, la previsió de dividends, l'import pendent d'executar del programa de recompra d'accions fins a l'import màxim (500 milions d'euros), 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 adicional. 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 consolidat.

(3) No inclou prima d'emissió.



# 09

## RESULTATS PER SEGMENTS DE NEGOCI

# 09. RESULTATS PER SEGMENTS DE NEGOCI

En aquest apartat es presenta la informació financera dels diferents segments de negoci del Grup CaixaBank, amb la configuració següent:

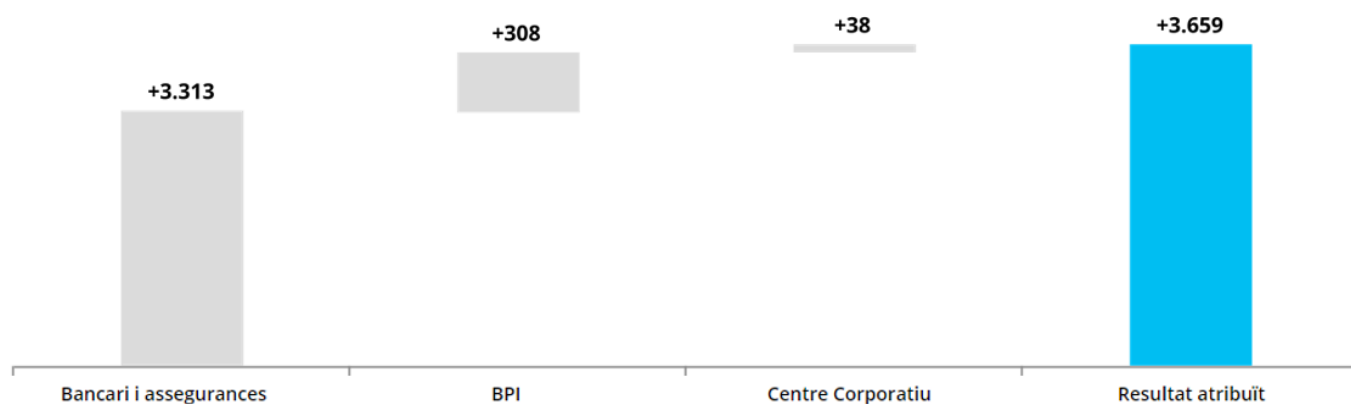
- > **Bancari i assegurances:** recull els resultats de les activitats bancària, assegurances, gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.
- > **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal. 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 els resultats, nets del cost de finançament, de les participades Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes i Gramina Homes.

A més, s'assigna al Centre Corporatiu l'excés de capital del Grup, calculat com la diferència entre el total del patrimoni net 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 tenint en compte 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 liquidat.

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 dels nou primers mesos del 2023 és la següent:

## | CONTRIBUCIÓ AL RESULTAT DEL 2023 (M€)



En milions d'euros	Bancari i Assegurances	BPI	Centre Corporatiu	Grup
Marge d'interessos	6.661	679	24	7.364
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	246	17	128	391
Comissions netes	2.522	218		2.741
Resultats d'operacions financeres	233	21	(40)	215
Resultat del servei d'assegurança	798			798
Altres ingressos i despeses d'explotació	(774)	(39)	(6)	(818)
<b>Marge brut</b>	<b>9.686</b>	<b>897</b>	<b>107</b>	<b>10.689</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.936)	(382)	(47)	(4.365)
Despeses extraordinàries	(9)			(9)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>5.741</b>	<b>515</b>	<b>60</b>	<b>6.315</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>5.750</b>	<b>515</b>	<b>60</b>	<b>6.324</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(693)	(45)		(738)
Altres dotacions a provisions	(174)	(20)		(195)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(50)	0	(38)	(88)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>4.824</b>	<b>448</b>	<b>22</b>	<b>5.294</b>
Impost sobre societats	(1.511)	(140)	16	(1.635)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>3.313</b>	<b>308</b>	<b>38</b>	<b>3.659</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(0)			(0)
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>3.313</b>	<b>308</b>	<b>38</b>	<b>3.659</b>

## Negoci bancari i d'assegurances

El resultat dels nou primers mesos del 2023 puja a 3.313 milions d'euros, un +54,0% en relació amb el 2022 (2.151 milions d'euros):

En milions d'euros	9M23	9M22	Var. %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
<b>COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Marge d'interessos	6.661	4.211	58,2	2.476	2.210	1.975	1.794	1.468
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	246	156	57,0	93	59	94	9	68
Comissions netes	2.522	2.677	(5,8)	823	835	864	882	893
Resultats d'operacions financeres	233	266	(12,6)	66	92	75	23	59
Resultat del servei d'assegurança	798	658	21,2	297	257	244	277	236
Altres ingressos i despeses d'explotació	(774)	(437)	76,9	(90)	(219)	(465)	(480)	(89)
Marge brut	9.686	7.531	28,6	3.665	3.234	2.787	2.505	2.636
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.936)	(3.762)	4,6	(1.327)	(1.312)	(1.298)	(1.248)	(1.243)
Despeses extraordinàries	(9)	(35)	(73,8)	(4)	(3)	(2)	(15)	(11)
Marge d'explotació	5.741	3.734	53,7	2.334	1.919	1.487	1.242	1.381
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	5.750	3.769	52,6	2.338	1.922	1.490	1.257	1.393
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(693)	(570)	21,6	(274)	(186)	(233)	(406)	(166)
Altres dotacions a provisions	(174)	(117)	48,5	(76)	(74)	(24)	19	(28)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(50)	(56)	(11,4)	(14)	(17)	(19)	(13)	(19)
Resultat abans d'impostos	4.824	2.991	61,3	1.970	1.642	1.211	842	1.168
Impost sobre societats	(1.511)	(839)	80,2	(565)	(480)	(466)	(261)	(338)
Resultat després d'impostos	3.313	2.153	53,9	1.406	1.162	745	581	830
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(0)	2		(0)	0	(0)	1	0
Resultat atribuït al Grup	3.313	2.151	54,0	1.406	1.162	745	580	829
<b>DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Ingressos core	10.190	7.673	32,8	3.677	3.348	3.164	2.955	2.655
Comissions bancàries, valors i altres	1.429	1.567	(8,8)	453	469	508	524	525
Recurrents	1.246	1.394	(10,6)	410	413	424	450	471
Banca majorista	183	173	6,0	43	56	84	74	54
Comercialització d'assegurances	257	267	(3,8)	82	84	91	81	86
Actius gestionats	836	843	(0,8)	289	282	265	277	282
Fons d'inversió, carteres i SICAV	614	608	1,0	214	209	191	196	205
Plans de pensions i altres	221	234	(5,5)	75	73	74	81	78
Comissions netes	2.522	2.677	(5,8)	823	835	864	882	893
Despeses de personal	(2.417)	(2.314)	4,5	(821)	(802)	(794)	(757)	(760)
Despeses generals	(1.001)	(962)	4,1	(330)	(334)	(337)	(322)	(319)
Amortitzacions	(518)	(486)	6,5	(175)	(176)	(167)	(168)	(164)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.936)	(3.762)	4,6	(1.327)	(1.312)	(1.298)	(1.248)	(1.243)
Despeses extraordinàries	(9)	(35)	(73,8)	(4)	(3)	(2)	(15)	(11)
<b>INDICADORS FINANCERS</b>								
ROE <sup>1,2</sup>	13,0%	7,5%	5,5	13,0%	11,0%	9,4 %	9,0%	
ROTE <sup>1,2</sup>	16,0%	9,2%	6,8	16,0%	13,6%	11,6 %	11,0%	
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordin. (12 mesos) <sup>1</sup>	42,5%	54,8%	(12,3)	42,5%	45,7%	48,5%	49,9%	
Cost del risc (12 mesos)	0,31%	0,25 %	0,06	0,31%	0,28%	0,26%	0,27%	

(1) La informació financera publicada el 2022 s'ha reexpressat d'acord amb NIIF17 / NIIF9. Les ràtios (12 mesos) prèvies al 4T22 corresponen a les que es van reportar d'acord amb NIIF4, ja que no es disposa d'informació històrica per a la seva reexpressió. (2) Ràtio últims 12 mesos. La xifra de 9M22 exclou els impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia del 4T21 (+88 milions d'euros).

- > El **Marge brut** creix fins als 9.686 milions d'euros (+28,6 %):
  - > Els **ingressos core** s'incrementen un 32,8 % respecte al mateix període del 2022, impactats per la bona evolució del marge d'interessos (+58,2 %) i del resultat del servei d'assegurança (+21,2 %).
  - > El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els +233 milions d'euros (+266 milions d'euros durant el mateix període del 2022).
  - > **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -774 milions d'euros (-437 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior), en incloure el registre de l'impost a la banca per -373 milions d'euros i la contribució al FUR per un import de -154 milions d'euros (-136 milions d'euros el 2022).
- > Les **Despeses d'administració i amortització** recurrents se situen en els -3.936 milions d'euros, +4,6 % respecte al mateix període de l'exercici anterior.
- > Millora del **marge d'explotació del 53,7%** respecte al mateix període de l'exercici anterior.
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -693 milions d'euros (+21,6 % respecte als nou primers mesos del 2022).
- > Les **Altres dotacions a provisions** se situen en els -174 milions d'euros (-117 milions d'euros el 2022).

Tot seguit es presenten indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu a 30 de setembre del 2023:

- > El **crèdit brut a la clientela se situa en els 325.384 milions d'euros, -2,1 % durant l'any.**
- > Els **recursos de clients pugen a 586.538 milions d'euros, +1,9 % durant l'any.**
- > La **ràtio de morositat se situa en el 2,7 % i la ràtio de cobertura, en el 74 %.**

En milions d'euros	30.09.23	30.06.23	Var. %	31/12/22	Var. %
<b>BALANÇ</b>					
Actiu	566.412	581.197	(2,5)	555.088	2,0
Passiu	537.670	552.972	(2,8)	527.435	1,9
Capital assignat	28.709	28.192	1,8	27.621	3,9
<b>CRÈDITS</b>					
Crèdits a particulars	159.915	165.658	(3,5)	166.801	(4,1)
Compra d'habitatge	119.305	120.999	(1,4)	124.862	(4,5)
Altres finalitats	40.610	44.659	(9,1)	41.939	(3,2)
de què: Consum	18.019	18.019	0,0	17.788	1,3
Crèdits a empreses	147.873	149.377	(1,0)	146.454	1,0
Sector públic	17.596	19.199	(8,3)	18.974	(7,3)
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>325.384</b>	<b>334.234</b>	<b>(2,6)</b>	<b>332.229</b>	<b>(2,1)</b>
de què: cartera sana	316.250	325.069	(2,7)	322.694	(2,0)
de què: dubtosos	9.135	9.165	(0,3)	9.535	(4,2)
Fons per a insolvències	(6.705)	(6.817)	(1,6)	(6.877)	(2,5)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>318.679</b>	<b>327.417</b>	<b>(2,7)</b>	<b>325.353</b>	<b>(2,1)</b>
Riscos contingents	27.223	27.447	(0,8)	27.747	(1,9)
<b>RECURSOS</b>					
Recursos de l'activitat de clients	355.022	359.741	(1,3)	355.962	(0,3)
Estalvi a la vista	320.182	331.175	(3,3)	338.333	(5,4)
Estalvi a termini	34.841	28.565	22,0	17.630	97,6
Passius per contractes d'assegurances	73.128	72.748	0,5	68.986	6,0
de què: <i>Unit Linked</i> i altres	19.150	19.433	(1,5)	18.310	4,6
Cessió temporal d'actius i altres	2.263	2.935	(22,9)	2.623	(13,7)
<b>Recursos de balanç</b>	<b>430.413</b>	<b>435.424</b>	<b>(1,2)</b>	<b>427.571</b>	<b>0,7</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV <sup>1</sup>	106.504	106.815	(0,3)	99.115	7,5
Plans de pensions	44.306	44.771	(1,0)	43.312	2,3
<b>Actius gestionats</b>	<b>150.809</b>	<b>151.586</b>	<b>(0,5)</b>	<b>142.428</b>	<b>5,9</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>5.316</b>	<b>7.743</b>	<b>(31,3)</b>	<b>5.647</b>	<b>(5,9)</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>586.538</b>	<b>594.753</b>	<b>(1,4)</b>	<b>575.646</b>	<b>1,9</b>
<b>QUALITAT D'ACTIU</b>					
Ràtio de morositat (%)	2,7%	2,7%	0,0	2,8%	(0,1)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	74%	75%	(1)	73%	2
<b>ALTRES INDICADORS</b>					
Clients (milions)	18,17	18,21	(0,0)	18,31	(0,1)
Clients particulars vinculats (%)	71,4%	71,0%	0,4	70,4%	1,0
Empleats	40.436	40.305	131	40.221	215
Oficines	3.882	3.911	(29)	4.081	(199)
de les quals Retail	3.622	3.649	(27)	3.818	(196)
Terminals d'autoservei	11.345	11.412	(67)	11.608	(263)

(1) El mes d'abril del 2023 es va materialitzar la venda per part de Banco BPI de la seva participació en BPI Suisse a CaixaBank Wealth Management Luxembourg (filial 100 % de CaixaBank S.A.). L'operació esmentada provoca que, en la visió segments de negoci, el saldo a partir de l'abril del 2023 inclougui un augment de 1.017 M€ procedent del segment BPI.

## Activitat asseguradora

El negoci bancari i assegurances inclou els resultats de l'activitat desenvolupada fonamentalment per VidaCaixa de Seguros y Reaseguros, amb una oferta especialitzada en productes d'assegurances i pensions, que es distribueixen a la mateixa base de clients del Grup.

La taula adjunta presenta el compte de resultats del Grup VidaCaixa<sup>1,2</sup>:

En milions d'euros	9M23	9M22	Var. %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Marge d'interessos	105	33		39	38	28	18	16
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	226	146	54,5	87	52	86	9	70
Comissions netes	96	100	(4,2)	32	35	30	47	33
Resultats d'operacions financeres	3	20	(85,6)	8	(11)	5	(4)	(1)
Resultat del servei d'assegurança	789	650	21,4	294	254	241	274	232
Altres ingressos i despeses d'explotació	2	0		1	1	(0)	(1)	0
<b>Marge brut</b>	<b>1.220</b>	<b>949</b>	<b>28,6</b>	<b>461</b>	<b>369</b>	<b>390</b>	<b>344</b>	<b>350</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(108)	(95)	13,4	(38)	(37)	(33)	(16)	(30)
Despeses extraordinàries	(10)	(9)	10,6	(3)	(4)	(2)	(6)	(3)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1.103</b>	<b>845</b>	<b>30,5</b>	<b>420</b>	<b>328</b>	<b>354</b>	<b>322</b>	<b>317</b>
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.112	854	30,2	423	332	357	328	320
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0)	0		(0)	(0)		0	0
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	5	(0)		5			1	(0)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>1.108</b>	<b>845</b>	<b>31,0</b>	<b>425</b>	<b>328</b>	<b>354</b>	<b>322</b>	<b>317</b>
Impost sobre societats	(250)	(210)	18,8	(91)	(80)	(79)	(87)	(76)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>858</b>	<b>635</b>	<b>35,0</b>	<b>334</b>	<b>248</b>	<b>276</b>	<b>235</b>	<b>241</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>858</b>	<b>635</b>	<b>35,0</b>	<b>334</b>	<b>248</b>	<b>276</b>	<b>235</b>	<b>241</b>

(1) Visió societària de Grup VidaCaixa prèvia a ajustos de consolidació a CaixaBank. En el 2023 s'hi inclouen els resultats per integració global del 100 % de Sa Nostra Vida, adquirida a finals de desembre del 2022 (el 81,3 % adquirida a Caser i el 18,7 % restant correspon a la participació que n'ostentava CaixaBank de manera directa postfusió), prèviament recollits en resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació.

(2) El maig, VidaCaixa va formalitzar la compra de Bankia Mediación, incorporant un resultat acumulat durant el primer semestre del 2023 d'1 milió d'euros.



El resultat dels nou primers mesos del 2023 del Grup VidaCaixa se situa en els 858 milions d'euros, un +35,0% respecte al mateix període del 2022:

- > El **Marge d'interessos** recull, principalment, el rendiment net d'actius del negoci d'assegurances mantinguts per al pagament de prestacions corrents, així com el marge financer del Grup per als productes d'estalvi a curt termini.

Així mateix, recull els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses és poc significativa.

- > Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** reflecteixen principalment l'aportació de SegurCaixa Adeslas, participada en un 49,9 % per VidaCaixa, en l'evolució interanual de la qual incideix el registre d'ingressos associats a la revaloració de la participació prèvia al recent increment en l'accionariat d'IMQ.
- > A l'epígraf de **Comissions<sup>1</sup>** es registren, essencialment, les comissions rebudes per VidaCaixa per la gestió de plans de pensions, netes de les comissions abonades a CaixaBank, S.A. i les seves filials per la seva comercialització.
- > El **Resultat del servei d'assegurança** recull els resultats dels productes de vida estalvi, vida risc i *unit linked*, minorats per les despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurança.

(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 puja a 308 milions, un +53,4 % respecte als nou primers mesos del 2022 (201 milions d'euros).

En milions d'euros	9M23	9M22	Var. %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
<b>COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Marge d'interessos	679	372	82,6	249	226	203	173	139
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	17	25	(30,0)	5	7	5	8	8
Comissions netes	218	219	(0,3)	71	74	73	77	75
Resultats d'operacions financeres	21	29	(26,3)	5	10	7	(2)	11
Resultat del servei d'assegurança								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(39)	(41)	(6,0)	2	(15)	(26)	3	(0)
Marge brut	897	603	48,7	332	302	262	258	232
Despeses d'administració i amortització recurrents	(382)	(341)	12,0	(129)	(127)	(126)	(113)	(116)
Despeses extraordinàries								
Marge d'explotació	515	262	96,6	204	175	136	145	117
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	515	262	96,6	204	175	136	145	117
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(45)	22		(9)	(14)	(22)	(28)	(6)
Altres dotacions a provisions	(20)	(6)		(18)	(1)	(1)	(16)	(6)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	0	0		(2)	3	(1)	(0)	(1)
Resultat abans d'impostos	448	278	61,3	175	162	111	100	104
Impost sobre societats	(140)	(77)	81,8	(53)	(48)	(39)	(24)	(30)
Resultat després d'impostos	308	201	53,4	123	114	72	76	75
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	308	201	53,4	123	114	72	76	75
<b>DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Ingressos core	914	615	48,6	326	307	281	257	222
Comissions bancàries, valors i altres	139	131	6,2	45	48	47	47	46
Recurrents	138	130	6,5	45	47	46	47	45
Banca majorista	1	2	(18,9)	0	0	0	1	1
Comercialització d'assegurances	37	39	(5,4)	12	12	13	13	13
Actius gestionats	42	49	(13,8)	14	14	14	16	15
Fons d'inversió, carteres i SICAV	22	28	(19,8)	7	7	8	8	9
Plans de pensions i altres	20	21	(6,0)	7	7	6	8	7
Comissions netes	218	219	(0,3)	71	74	73	77	75
Despeses de personal	(187)	(174)	7,6	(63)	(62)	(62)	(68)	(59)
Despeses generals	(140)	(113)	24,2	(47)	(47)	(46)	(27)	(38)
Amortitzacions	(55)	(54)	0,8	(19)	(18)	(18)	(19)	(19)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(382)	(341)	12,0	(129)	(127)	(126)	(113)	(116)
Despeses extraordinàries								
<b>INDICADORS FINANCERS</b>								
ROE <sup>1</sup>	14,2%	7,8%	6,4	14,2%	11,8%	9,5%	9,3 %	
ROTE <sup>1</sup>	15,0%	8,2%	6,8	15,0%	12,5%	10,0%	9,8%	
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries <sup>1</sup>	42,9%	55,2%	(12,3)	42,9%	45,8%	49,4%	52,8%	

(1) Ràtios dotze mesos. Les ràtios prèvies al 4T22 corresponen a les que es van reportar d'acord amb NIIF4, ja que no es disposa d'informació històrica per a la seva reexpressió. Per al càlcul de ROTE i ROE es dedueix el cupó de la part de l'emissió AT1 assignat a aquest negoci.

- > El **Marge brut** se situa en els 897 milions d'euros (+48,7 % respecte als nou primers mesos del 2022):
  - > Els **ingressos core** s'incrementen un 48,6 % després de l'augment del 82,6 % del marge d'interessos en el context de pujada de tipus i estabilitat en els ingressos per comissions (-0,3 %).
  - > Els **Resultats d'operacions financeres** pugen a 21 milions d'euros.
  - > **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -39 milions d'euros i inclouen la contribució al FUR i al Fons de Resolució Nacional de BPI (-15 milions d'euros i -23 milions durant els nou primers mesos del 2023 i el 2022, respectivament).

A més, el primer trimestre del 2023 inclou -22 milions d'euros de contribució del sector bancari (-21 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior), així com -4 milions d'euros de taxa de solidaritat sobre el sector bancari (-4 milions d'euros durant el mateix període del 2022).
- > Les **Despeses d'administració i amortització** se situen en els 382 milions d'euros (+12,0 %).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els 45 milions d'euros (22 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior, que incloïa ingressos singulars). El cost del risc 12 mesos se situa en el 0,23 %.
- > **Altres dotacions a provisions** recullen el registre de costos associats a prejubilacions 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 29.672 milions d'euros**, +2,0 % durant l'any.
- > Els **recursos de clients se situen en els 32.785 milions d'euros** (-8,0 %<sup>1</sup> durant l'any).
- > La **ràtio de morositat** de BPI es redueix fins a l'1,7 %, d'acord amb els criteris de classificació de dubtosos del Grup CaixaBank.
- > La **ràtio de cobertura** de dubtosos augmenta fins al 98 % durant l'any.

En milions d'euros	30.09.23	30.06.23	Var. %	31/12/22	Var. %
<b>BALANÇ</b>					
Actiu	39.673	39.853	(0,5)	38.804	2,2
Passiu	37.185	37.332	(0,4)	36.349	2,3
Capital assignat	2.488	2.521	(1,3)	2.455	1,3
<b>CRÈDITS</b>					
Crèdits a particulars	16.285	16.220	0,4	15.982	1,9
Compra d'habitatge	14.560	14.444	0,8	14.183	2,7
Altres finalitats	1.725	1.776	(2,8)	1.799	(4,1)
de què: Consum	1.474	1.520	(3,0)	1.524	(3,3)
Crèdits a empreses	11.497	11.594	(0,8)	11.326	1,5
Sector públic	1.890	1.904	(0,8)	1.786	5,8
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>29.672</b>	<b>29.719</b>	<b>(0,2)</b>	<b>29.094</b>	<b>2,0</b>
de què: Cartera sana	29.138	29.130	0,0	28.531	2,1
de què: Dubtosos	534	589	(9,3)	563	(5,2)
Fons per a insolvències	(533)	(559)	(4,7)	(532)	0,2
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>29.139</b>	<b>29.159</b>	<b>(0,1)</b>	<b>28.563</b>	<b>2,0</b>
Riscos contingents	2.148	2.185	(1,7)	2.129	0,9
<b>RECURSOS</b>					
Recursos de l'activitat de clients	28.209	28.442	(0,8)	30.055	(6,1)
Estalvi a la vista	17.343	18.177	(4,6)	21.563	(19,6)
Estalvi a termini	10.866	10.265	5,9	8.492	28,0
Cessió temporal d'actius i altres	42	23	79,9	8	442,6
Recursos de balanç	28.251	28.465	(0,8)	30.063	(6,0)
Fons d'inversió, carteres i SICAV <sup>1</sup>	4.454	4.525	(1,6)	5.510	(19,2)
Actius gestionats	4.454	4.525	(1,6)	5.510	(19,2)
Altres comptes	80	80	(0,4)	81	(1,8)
<b>Total recursos de clients</b>	<b>32.785</b>	<b>33.071</b>	<b>(0,9)</b>	<b>35.654</b>	<b>(8,0)</b>
<b>Promemòria</b>					
Contractes d'assegurances comercialitzats <sup>2</sup>	4.257	4.383	(2,9)	4.313	(1,3)
<b>QUALITAT D'ACTIU</b>					
Ràtio de morositat (%)	1,7%	1,9%	(2)	1,9%	(2)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	98%	94%	5	92%	7
<b>ALTRES INDICADORS</b>					
Clients (milions)	1,87	1,88	0,00	1,86	0,01
Empleats	4.335	4.378	(43)	4.404	(69)
Oficines	317	317	—	323	(6)
de les quals Retail	272	272	—	278	(6)
Terminals d'autoservei	1.263	1.279	(16)	1.339	(76)

(1) El mes d'abril del 2023 es va materialitzar la venda per part de Banco BPI de la seva participació en BPI Suisse a CaixaBank Wealth Management Luxembourg (filial 100 % de CaixaBank S.A.). L'operació esmentada va fer que en la visió segments de negoci, el saldo a partir d'abril del 2023 inclogui el traspàs de 1.017 M€ cap al segment Negoci bancari i assegurances.

(2) Correspon a les assegurances de BPI Vida e Pensões, que societàriament depenen de VidaCaixa, i que es registren en el negoci bancari i assegurances, però que són comercialitzades per BPI.

## Centre corporatiu

El resultat dels nou primers mesos del 2023 puja a **38 milions d'euros**.

En milions d'euros	9M23	9M22	Var. %	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
<b>COMPTA DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Marge d'interessos	24	0		15	6	4	4	(5)
Ingressos per dividends	133	126	5,8		73	61	30	
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	(5)	17		3	4	(12)	14	5
Comissions netes								
Resultats d'operacions financeres	(40)	23		1	(40)	(1)	(10)	3
Resultat del servei d'assegurança								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(6)	(7)	(17,1)		(6)			
Marge brut	107	158	(32,4)	19	37	52	38	3
Despeses d'administració i amortització recurrents	(47)	(45)	3,7	(16)	(16)	(15)	(15)	(16)
Despeses extraordinàries								
Marge d'explotació	60	113	(47,0)	3	21	36	23	(13)
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	60	113	(47,0)	3	21	36	23	(13)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers								
Altres dotacions a provisions							(9)	
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(38)			(8)	(30)		(19)	
Resultat abans d'impostos	22	113	(80,7)	(6)	(9)	36	(4)	(13)
Impost sobre societats	16	5		(1)	15	2	7	4
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>38</b>	<b>117</b>	<b>(67,5)</b>	<b>(6)</b>	<b>6</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>(8)</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>38</b>	<b>117</b>	<b>(67,5)</b>	<b>(6)</b>	<b>6</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>(8)</b>

- > 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 dividends** se situen en els +133 milions d'euros i inclouen el dividend de Telefónica per 61 milions d'euros, després de ser aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada durant el primer trimestre del 2023. En l'evolució interanual s'ha de considerar que el registre comptable dels dividends del 2022 es va fer en el segon i quart trimestres.  
A més, el segon trimestre de tots dos exercicis inclou el registre del dividend de BFA (73 milions el 2023 davant els 87 milions del 2022).
- > El **Resultat d'operacions financeres** recull l'impacte de fluctuacions del Kwanza en relació amb el cobrament de dividends de BFA.

Tot seguit es presenten indicadors del balanç de situació del centre corporatiu:

En milions d'euros	30.09.23	30.06.23	Var. %	31/12/22	Var. %
<b>BALANÇ</b>					
Actiu	5.314	4.547	16,9	4.959	7,2
Participacions (actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global i inversions en negocis conjunts i associades) i altres	1.625	1.632	(0,4)	1.797	(9,6)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	3.689	2.915	26,5	3.162	16,7
Passiu	1.212	1.248	(2,9)	1.358	(10,8)
Finançament intragrup i altres passius	1.212	1.248	(2,9)	1.358	(10,8)
Capital assignat	4.102	3.299	24,3	3.600	13,9
de què: associat a les participades	413	384	7,5	439	(5,8)

# 10. SOSTENIBILITAT

## I COMPROMÍS AMB LA SOCIETAT

### La Sostenibilitat com a vector del Pla Estratègic 2022-24

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:

- > **Impulsar la transició energètica de les empreses i del conjunt de la societat.**
- > **Liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera.**
- > **Promoure una cultura responsable sent referents en governança.**

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

#### COMPROMISOS

##### Global:



- > **64.000 milions d'euros mobilitzats en finances sostenibles<sup>1</sup>**  
A tancament del 3T23, la xifra de mobilització de finances sostenibles acumulada des de l'inici del pla puja a **43.272 milions d'euros**, cosa que representa un **67,6 % de l'objectiu**.
- > **Mantenir Categoria "A" en l'indicador sintètic de sostenibilitat<sup>2</sup>**  
El 3T23, l'indicador sintètic s'ha mantingut en la Categoria "A"

##### Ambiental:



- > **Avançar en la descarbonització de la cartera per assolir zero emissions el 2050**
  - > **Reduir les emissions finançades el 2030:**
    - > Electricitat: -30 % (KgCO<sub>2</sub>e/MWH)
    - > Petroli i gas: -23 % (MtCO<sub>2</sub>e)
    - > Carbó tèrmic: exposició a zero (M€)
    - > Automoció: -33 % (gCO<sub>2</sub>/vkm) \*
    - > Ferro i acer: -[10-20] % (kgCO<sub>2</sub>e/t acer)\*
- \* Objectius aprovats l'octubre del 2023*

##### Social:



- > **413.300 beneficiaris de MicroBank, el banc social del Grup CaixaBank**  
A tancament del 3T23, el nombre de beneficiaris de microcrèdits atorgats per MicroBank des de l'inici del pla és de **208.949**.

##### Bon govern:



- > **43 % de dones en posicions directives<sup>3</sup>**  
A 30 de setembre de 2023, el percentatge de dones en posicions directives se situa en el **42,9 %**, a bon ritme per superar l'objectiu.

(1) i) Finançament hipotecari sostenible (certificat d'eficiència energètica A o B), finançament per a rehabilitació energètica d'habitatges, finançament de vehicles híbrids/elèctrics, finançament de plaques fotovoltaïques, ecofinançament agro i microcrèdits atorgats per MicroBank; Finançament sostenible a Empreses, Promotor i CIB&B; L'import considerat a l'efecte de la mobilització de finançament sostenible és el límit de risc formalitzat en operacions de finançament sostenible a clients, incloent-hi llarg termini, circulant i risc de signatura. També es consideren les operacions de novació i les renovacions tàcites o explícites de finançament sostenible. ii) La participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos); iii) Increment net en Actius gestionats a CaixaBank Asset Management en productes classificats en Art. 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou nous fons/fusió de fons registrats com a art. 8 i 9, més aportacions netes - aportacions menys retirades-, incloent-hi l'efecte del mercat en la valoració de les participacions); Increment brut en patrimoni sota gestió a VidaCaixa en productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou aportacions brutes (sense considerar retirades ni efecte mercat) a Fons de Pensions (FP), Esquemes de Previsió Social Voluntària (EPSV) i Unit Linked classificats com a art. 8 i 9 segons 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) % de dones en posicions directives a partir de subdirecció d'oficina gran (oficines A i B).

## Aspectes destacables en l'àmbit de la sostenibilitat

- > En termes de **sostenibilitat i bon govern**, CaixaBank ha obtingut el segell "T" de transparència de la Fundació Haz per la seva fiscalitat responsable. L'entitat ha aconseguit el segell en la seva màxima categoria pel fet d'informar públicament sobre més del 90 % dels indicadors analitzats. A més, s'ha unit amb dues entitats financeres nacionals més per lluitar contra el frau financer a través de **FrauDFense**, una iniciativa que aglutinarà i intercanviarà informació entre les empreses per prevenir el frau i oferir més protecció als clients.

**CaixaBank ha estat avaluada per primera vegada per un *rating* ASG sol·licitat per part de Sustainable Fitch i ha obtingut un *rating* 2<sup>1</sup>**, amb la qual cosa és el primer banc espanyol que publica al mercat una avaluació d'aquest tipus.

Durant el tercer trimestre, la revista **Global Finance** ha reconegut la transformació digital i l'aposta per la innovació de CaixaBank amb 14 premis, una xifra rècord per a l'entitat, que es consolida com un referent en el sector de la banca digital a escala global.

En línia amb el seu compromís amb la ciberseguretat, CaixaBank ha estat l'únic banc espanyol integrant del consorci **CONCORDIA**, en què han participat 60 entitats de 21 països de tot Europa. El projecte, que ha comptat amb un pressupost de 16 milions d'euros, ha resultat clau per a la creació del **Centre de Ciberseguretat Paneuropeu**.

En línia amb els compromisos de la descarbonització de la cartera adquirits com a membre fundador de la **Net Zero Banking Alliance**, l'entitat **va assumir el juliol un compromís per deixar de finançar companyies relacionades amb el carbó tèrmic<sup>2</sup>**, reduint la seva exposició a zero fins al 2030. A més, el mes d'octubre CaixaBank **ha establert objectius de descarbonització en nous sectors (automoció i ferro i acer)**, que se sumen als ja publicats el 2022 (petroli i gas i sector elèctric).

També el juliol, l'entitat ha establert objectius d'impacte lligats al compromís del **Collective Commitment to Financial Health** de Nacions Unides. Concretament, ha aprovat un objectiu específic de cara al 2025 en relació amb la seva activitat de microfinances i la generació de llocs de treball relacionats.

- > En l'àmbit del **finançament sostenible**, CaixaBank ha estat reconeguda per Global Finance com a "**Millor banc del món en préstecs ASG 2023**" i "**Millor banc en el suport a la societat a Europa Occidental 2023**", que reconeixen el lideratge internacional del banc en l'àmbit del finançament segons criteris ambientals, socials i de bon govern.

CaixaBank ha publicat durant aquest període una "**Guia d'identificació de finançament sostenible**", que té com a objectiu la definició de criteris per considerar com a sostenibles les operacions de finançament a particulars i empreses per part de CaixaBank, així com la seva contribució als ODS. I ha assessorat diverses companyies, entre les quals hi ha FCC Medio Ambiente i Sacyr, en l'elaboració dels seus Marcs de finançament sostenible i verds.

El Banc duu a terme unes jornades amb clients dins el **projecte ESG Engagement** per contrastar l'apetit real de les empreses per la transició sostenible i situar-se com a partner de referència en aquest acompanyament, conscienciant a través de la difusió i l'assessorament dels beneficis de la transició de forma personalitzada.

D'altra banda, el Fons Europeu d'Inversions, CaixaBank i MicroBank donaran suport a les pimes espanyoles amb garanties que permetran mobilitzar més de 1.000 milions d'euros a través del **programa InvestEU** en àrees com la innovació, la digitalització i la sostenibilitat.

Finalment, CaixaBank ha posat en marxa un projecte per potenciar la **sostenibilitat del seu parc de targetes**, el més gran d'Espanya, mitjançant l'ampliació del període de validesa de les targetes físiques, de cinc a set anys, i el reforç dels circuits de reciclatge de les targetes caducades.

- > En l'àmbit **social**, CaixaBank va emetre el maig un nou **bo social de 1.000 milions** per finançar préstecs a famílies, autònoms i pimes a Espanya i facilitar l'accés a educació i sanitat de la població vulnerable. Aquest és l'onzè bo lligat als ODS que l'entitat llança des del 2019, reforçant el seu posicionament com a banc europeu líder en emissions ASG.

Dins el seu **compromís amb la inclusió financera**, CaixaBank ha signat un acord amb Correos per facilitar l'entrega d'efectiu a domicili a tot Espanya i disposa de 18 oficines mòbils que presten servei a 636 poblacions rurals.

La quarta edició de la campanya **«Cap llar sense aliments»**, impulsada per la Fundació "la Caixa" i CaixaBank, ha recollit 1,8 milions d'euros, l'equivalent a 1.672 tones d'aliments bàsics que es distribuïran per tot Espanya a través dels 54 bancs d'aliments.

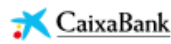
En l'àmbit internacional, CaixaBank ha activat una **plataforma de donatius** en tots els seus canals i ha facilitat sense cost les transferències al Marroc i Líbia i les donacions a les ONG que treballen per ajudar els afectats per les recents catàstrofes naturals.

Durant el període estival, **Voluntariat CaixaBank** ha impulsat més de 3.200 activitats solidàries per tot Espanya per a col·lectius vulnerables, amb la participació de més de 670 voluntaris i de 220 entitats socials locals, cosa que ha beneficiat més d'11.000 persones.

(1) Rang d'1 a 5 (1 és la millor puntuació possible i 5, la pitjor). Fitch ha publicat la qualificació el 23 d'octubre del 2023; (2) Coal *phase-out*: Clients amb ingressos provinents de la mineria del carbó tèrmic o de la generació elèctrica a partir de carbó tèrmic que representin més del 5% del total dels seus ingressos



## Índices ESG - Ratings



Peor **Escala de Rating** Mejor

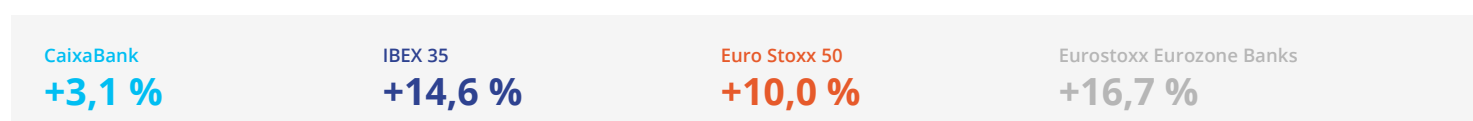
	<p><b>2</b></p>	<p>ESG Entity Rating Score (solicited)</p>
<p>Member of <b>Dow Jones Sustainability Indices</b> Powered by the S&amp;P Global CSA</p>	<p><b>80</b></p>	<p>Sustainability score</p>
	<p><b>A</b> (Media)</p>	<p>Rating ASG</p>
	<p><b>Riesgo-bajo</b> (17,5)</p>	<p>Rating riesgo ASG</p>
	<p><b>1   1   1   1</b> E I S I G</p>	<p>ESG QualityScore</p>
	<p><b>C</b> Categoría: <b>Prime</b> Transparencia: <b>muy alta</b> Decil: #1</p>	<p>Rating ASG corporativo</p> <p>Nivel de transparencia</p>
	<p><b>4,2</b></p>	<p>Rating ASG</p>
	<p><b>A</b> (Liderazgo)</p>	<p>Rating riesgo climático</p>
	<p><b>60</b> (Avanzado)</p>	<p>Puntuación global ASG</p>

# 11. L'ACCIÓ CAIXABANK

- > La cotització de CaixaBank va tancar a 30 de setembre de 2023 en 3,786 euros per acció, fet que suposa un avenç del +3,1 % en l'acumulat de l'any (estable durant el trimestre).
- > L'evolució durant el tercer trimestre del 2023 es compara favorablement amb la dels agregats generals (-1,7 % en el cas de l'Ibex 35 i -5,1 % en el de l'Eurostoxx 50), mentre que els selectius bancaris de referència tanquen el trimestre amb una evolució millor (+6,5 % l'IBEX 35 Bancs i +4,2 % per a Eurostoxx Banks).
- > Durant el tercer trimestre del 2023, el nombre de títols de CaixaBank negociats<sup>1</sup> va disminuir un 13,1 % respecte al segon trimestre del 2023 (-8,3% en valor negociat en euros<sup>1</sup>) i es va situar un 49,7 % per sota del volum negociat durant el mateix període de l'any anterior (-39,6 % en euros).
- > En l'acumulat anual, el volum de negociació en nombre de títols i euros es redueix un 38,4 % / 25,8 %, respectivament, en relació amb el mateix període del 2022.

(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.

## EVOLUCIÓ DE L'ACCIÓ DE CAIXABANK RESPECTE ALS PRINCIPALS ÍNDEXS ESPANYOLS I EUROPEUS



## PRINCIPALS INDICADORS DE L'ACCIÓ CAIXABANK

	30.09.23
Capitalització borsària (M€) <sup>1</sup>	28.309
Nombre d'accions en circulació <sup>1</sup>	7.477.219
<b>Cotització (€/acció)</b>	
Cotització a l'inici del període (30.12.22)	3,672
Cotització al tancament del període (29.09.23)	3,786
Cotització màxima <sup>2</sup>	4,128
Cotització mínima <sup>2</sup>	3,168
<b>Volum de negociació del 2023 (títols, exclouent-ne operacions especials, en milers)</b>	
Volum diari màxim	72.312
Volum diari mínim	4.956
Volum diari mitjà	18.966
<b>Ràtios borsàries<sup>3</sup></b>	
<b>BPA - Benefici net atribuït per acció (€/acció) (12 mesos)</b>	0,58
<b>Valor teòric comptable (€/acció)</b>	4,72
<b>Valor teòric comptable tangible (€/acció)</b>	4,00
<b>PER (Preu / BPA; vegades)</b>	6,58
<b>P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)</b>	0,95
<b>Rendibilitat per dividend</b>	6,09%

(1) Considera el nombre d'accions en milers, exclouent-ne l'autocartera. Inclouent-hi l'autocartera, el nombre total d'accions se situaria en 7.502.132 milers, mentre que la capitalització borsària pujaria a 28.403 milions d'euros.

(2) Cotització a tancament de sessió.

(3) Vegeu informació addicional a l'apartat 'Annexos - Mesures Alternatives de Rendiment'.

## Remuneració a l'accionista

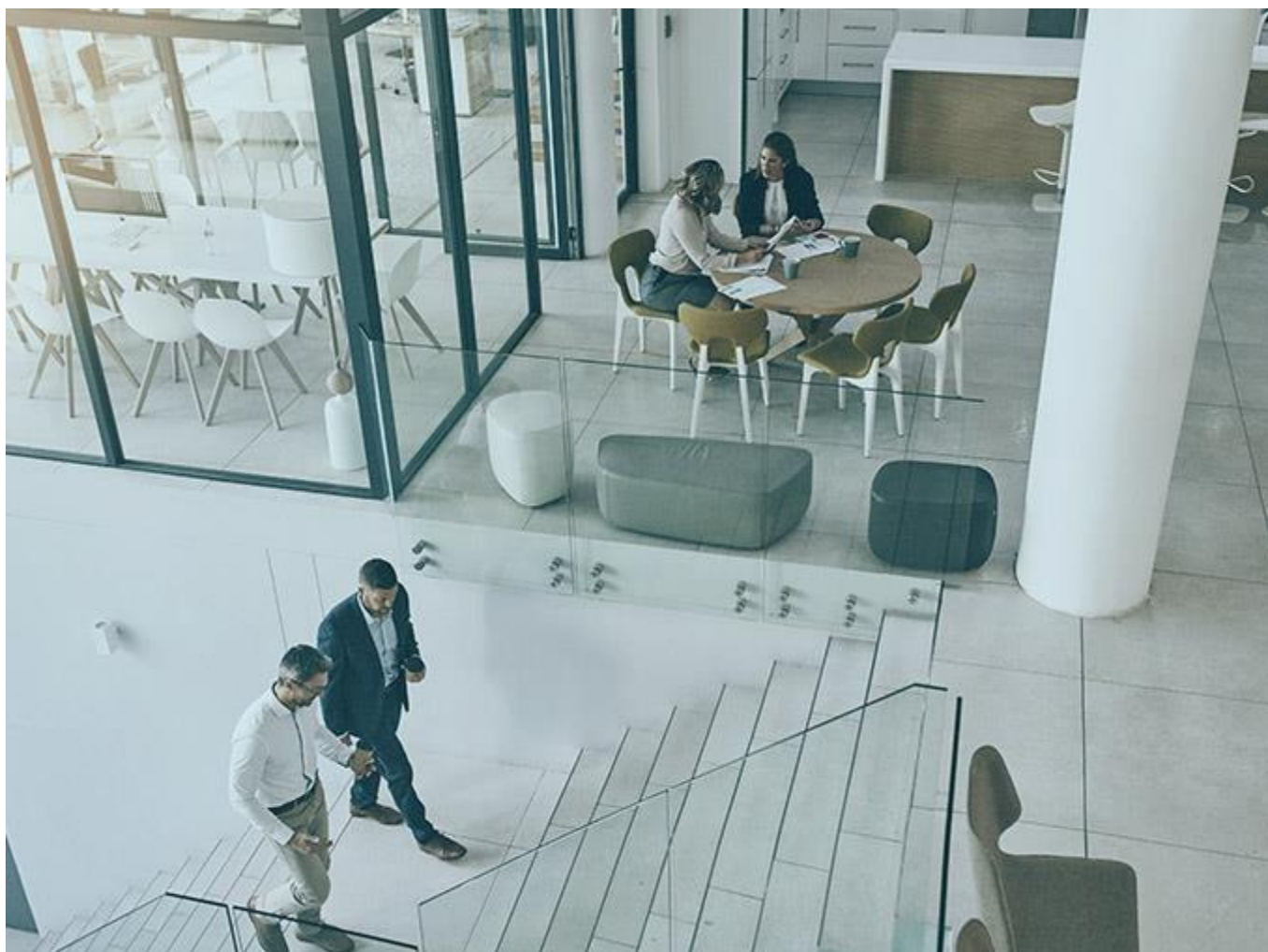
- > El 12 d'abril del 2023, l'entitat va abonar als seus accionistes **0,2306 euros per acció en concepte de dividend ordinari** amb càrrec als beneficis de l'exercici 2022, tal com va aprovar la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank el 31 de març passat.
- > Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2022 va pujar a 1.730 milions d'euros, equivalent al 55 % del benefici net consolidat del 2022, en línia amb la política de dividends acordada pel mateix Consell d'Administració per a l'exercici 2022 i amb l'objectiu establert en el marc del Pla Estratègic 2022-2024. A més, entre el maig i el desembre del 2022 es va dur a terme el programa de recompra d'accions per valor de 1.800 milions d'euros.
- > Pel que fa a la Política de Dividends per a l'exercici 2023, el Consell d'Administració celebrat el 2 de febrer del 2023 va aprovar **una distribució en efectiu del 50% - 60% del benefici net consolidat**, que s'abonarà en un únic pagament durant l'abril del 2024, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.
- > A més, després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració ha acordat l'aprovació i la posada en marxa del **programa de recompra d'accions** ("SBB", share buy-back) en el mercat per un import màxim 500 milions d'euros, amb l'objectiu de distribuir part de l'excedent de CET1 per sobre del 12 %. Aquesta distribució extraordinària està alineada amb els objectius establerts en el Pla Estratègic 2022-2024. A 30 de setembre de 2023, CaixaBank ha adquirit 17.847.300 accions per 65.421.937 euros, equivalent al 13,1 % de l'import monetari màxim (39.906.941 accions per 149.186.856 euros, que suposen un 29,8 % de l'import màxim, segons l'última informació pública facilitada a OIR del 20 d'octubre del 2023).

# 12. INFORMACIÓ SOBRE PARTICIPADES

Principals participades a 30 de setembre del 2023:

	%	Negoci assignat
SegurCaixa Adeslas	49,9%	Bancari i assegurances
Comercia Global Payments	20,0%	Bancari i assegurances
Telefónica <sup>1</sup>	3,5 %	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) CaixaBank té contractada una cobertura sobre un 0,96 % del capital social de Telefónica.



# 13. RÀTINGS

## Rating emissor

Agència	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva	Deute Sènior Preferent	Data última revisió	Rating cèdules hipotecàries (CH)	Data última revisió CH
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2023	AA+	26.01.2023
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	13.06.2023	-	-
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	25.01.2023	Aa1	14.04.2023
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	14.03.2023	AAA	13/01/2023



# 14. REEXPRESSIÓ

## DE LA INFORMACIÓ FINANCERA DEL 2022 DESPRÉS DE L'APLICACIÓ DE LA NIIF17 / NIIF9

El Grup ha aplicat **NIIF17 "Contractes d'Assegurança"** i **NIIF9 "Instruments Financers"** als actius i passius afectes al negoci assegurador a partir de l'1 de gener del 2023. NIIF17 és la nova norma de comptabilitat que estableix els principis per al reconeixement, mesurament i presentació dels contractes que transfereixen un risc d'assegurança significatiu, mentre que NIIF 9 és la norma comptable que el Grup ja aplicava en el registre i mesurament dels seus actius i passius financers per al negoci bancari.

Tenint en compte que, segons NIIF17, és obligatori facilitar com a mínim un any d'informació comparativa, s'ha procedit a reexpressar el compte de resultats del 2022 i el balanç de situació a 31 de desembre de 2022, a efectes comparatius, considerant també els requeriments de NIIF9.

### Compte de resultats 2022

Tot seguit es mostra el **compte de resultats del 2022** reportat a mercat (NIIF4), així com després de l'aplicació de NIIF17 i NIIF9 als contractes d'assegurances:

En milions d'euros	2022		
	Reportat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	NIIF17/9
<b>Marge d'interessos</b>	6.916	(363)	6.553
Ingressos per dividends	163	—	163
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	264	(42)	222
Comissions netes	4.009	(155)	3.855
Resultats d'operacions financeres	338	(10)	328
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	866	(866)	—
Resultat del servei d'assegurança	—	935	935
Altres ingressos i despeses d'explotació	(963)	—	(963)
<b>Marge brut</b>	11.594	(501)	11.093
Despeses d'administració i amortització recurrents	(6.020)	495	(5.525)
Despeses extraordinàries	(50)	—	(50)
<b>Marge d'explotació</b>	5.524	(6)	5.519
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	5.574	(6)	5.568
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(982)	—	(982)
Altres dotacions a provisions	(129)	0	(130)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(87)	—	(87)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	4.326	(6)	4.320
Impost sobre societats	(1.179)	(10)	(1.189)
<b>Resultat després d'impostos</b>	3.147	(16)	3.131
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	—	2
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	3.145	(16)	3.129

L'impacte total de la reexpressió en el resultat després d'impostos del 2022 és poc significatiu respecte al resultat reportat (-16 milions d'euros), i és conseqüència d'ajustos no materials de signe diferent. El canvi principal se centra en la presentació del compte de resultats, ja que gairebé tot el resultat del negoci assegurador es registra ara a l'epígraf de 'Resultat del servei d'assegurança', net de les despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurança.

En aquest sentit, la taula anterior presenta a la columna "Ajustos" la diferència entre les dues normatives, que correspon, essencialment, a la reclasseficació esmentada de les següents línies del compte de resultats:

- > **Marge d'interessos:** segons NIIF17 recull, principalment, el rendiment net d'actius del negoci d'assegurances mantinguts per al pagament de prestacions corrents, així com el marge financer del Grup per als productes d'estalvi a curt termini. Així mateix, recull els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses és poc significativa.  
El marge dels contractes d'assegurança d'estalvi passa a registrar-se a l'epígraf 'Resultat del servei d'assegurança'.
- > **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació:** en aquesta línia es recullen els impactes que ha tingut implementar NIIF17 i NIIF9 a les companyies associades amb activitat asseguradora, centrats majoritàriament en diferències de valoració dels passius d'assegurances i actius financers afectes que impacten, de manera singular, en el seu compte de resultats del 2022.
- > **Comissions:** les comissions generades pels productes d'assegurança tipus *unit linked* i similars, així com les comissions pagades a intermediaris o agents fora del Grup relacionats amb el negoci assegurador, passen a registrar-se a l'epígraf de 'Resultat del servei d'assegurances'.
- > **Resultat del servei d'assegurança:** es recull la meritació del marge dels contractes d'assegurances d'estalvi, així com la del tipus *unit linked* i la imputació dels ingressos i les despeses per prestacions corresponents a les assegurances de risc a curt termini. Per a tot el negoci d'assegurances, aquesta línia es presenta neta de les despeses directament imputables als contractes.
- > Les **Despeses imputables** directament als contractes d'assegurances es registren com a menor resultat a l'epígraf de 'Resultat del servei d'assegurances', registrades anteriorment com a **Despeses d'explotació** i **Comissions** pagades.

## Compte de resultats 2022 reexpressat per trimestres

En milions d'euros	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Marge d'interessos	1.459	1.520	1.603	1.970	6.553
Ingressos per dividends	1	130	—	32	163
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	51	60	81	30	222
Comissions netes	936	992	968	959	3.855
Resultats d'operacions financeres	142	102	73	11	328
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	—	—	—	—	—
Resultat del servei d'assegurança	209	214	236	277	935
Altres ingressos i despeses d'explotació	(141)	(256)	(89)	(477)	(963)
<b>Marge brut</b>	<b>2.658</b>	<b>2.762</b>	<b>2.872</b>	<b>2.801</b>	<b>11.093</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.406)	(1.367)	(1.375)	(1.376)	(5.525)
Despeses extraordinàries	(8)	(16)	(11)	(15)	(50)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1.244</b>	<b>1.379</b>	<b>1.485</b>	<b>1.410</b>	<b>5.519</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>1.252</b>	<b>1.395</b>	<b>1.496</b>	<b>1.425</b>	<b>5.568</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(228)	(147)	(172)	(434)	(982)
Altres dotacions a provisions	(45)	(45)	(33)	(6)	(130)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(9)	(26)	(20)	(32)	(87)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>961</b>	<b>1.161</b>	<b>1.260</b>	<b>938</b>	<b>4.320</b>
Impost sobre societats	(255)	(293)	(364)	(278)	(1.189)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>707</b>	<b>868</b>	<b>896</b>	<b>660</b>	<b>3.131</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	0	0	1	2
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>706</b>	<b>867</b>	<b>896</b>	<b>659</b>	<b>3.129</b>

Tot seguit s'adjunta el detall per negoci del '**Resultat del servei d'assegurança**', així com la composició de '**Despeses d'administració i amortització recurrents**' reexpressades per trimestres:

En milions d'euros	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Negoci risc	130	129	156	175	590
Negoci estalvi	58	63	58	66	245
Negoci <i>unit linked</i>	21	22	21	36	100
<b>Resultat del servei d'assegurança</b>	<b>209</b>	<b>214</b>	<b>236</b>	<b>277</b>	<b>935</b>

En milions d'euros	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Despeses de personal	(865)	(826)	(832)	(836)	(3.360)
Despeses generals	(364)	(360)	(360)	(352)	(1.435)
Amortitzacions	(177)	(182)	(183)	(188)	(730)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(1.406)</b>	<b>(1.367)</b>	<b>(1.375)</b>	<b>(1.376)</b>	<b>(5.525)</b>



## Balanç

Tot seguit es mostra el **balanç a 31 de desembre de 2022** reportat a mercat, així com el balanç reexpressat després de l'aplicació de NIIF17 / NIIF9:

En milions d'euros	31 de desembre de 2022		
	Reportat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	NIIF17/9 <sup>1</sup>
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	20.522	—	20.522
Actius financers mantinguts per negociar	7.382	—	7.382
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	183	11.168	11.351
Instrumentos de patrimoni	127	11.168	11.295
Valors representatius de deute	6	—	6
Préstecs i avançaments	50	—	50
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	8.022	8.022
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	12.942	51.590	64.532
Actius financers a cost amortitzat	442.754	3.414	446.168
Entitats de crèdit	12.187	210	12.397
Clientela	352.834	—	352.834
Valors representatius de deute	77.733	3.204	80.937
Derivats - Comptabilitat de cobertures	649	813	1.462
Inversions en negocis conjunts i associades	2.034	20	2.054
Actius afectes al negoci assegurador	68.534	(68.534)	—
Actius per contractes de reassurances	—	63	63
Actius tangibles	7.516	—	7.516
Actius intangibles	5.219	(195)	5.024
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	2.426	—	2.426
Resta actiu	22.075	253	22.328
<b>Total actiu</b>	<b>592.234</b>	<b>6.616</b>	<b>598.850</b>
<b>Passiu</b>	<b>557.972</b>	<b>7.170</b>	<b>565.142</b>
Passius financers mantinguts per negociar	4.030	—	4.030
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	3.409	3.409
Passius financers a cost amortitzat	482.501	546	483.047
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	28.810	—	28.810
Dipòsits de la clientela	393.060	574	393.634
Valors representatius de deute emesos	52.608	—	52.608
Altres passius financers	8.022	(27)	7.995
Derivats - Comptabilitat de cobertures	1.371	6.398	7.769
Passius afectes al negoci assegurador	65.654	(65.654)	—
Passius per contractes d'assegurances	—	62.595	62.595
Provisions	5.263	(32)	5.231
Resta passiu	(847)	(92)	(939)
<b>Patrimoni net</b>	<b>34.263</b>	<b>(555)</b>	<b>33.708</b>
Fons propis	36.639	(731)	35.908
Interessos minoritaris	32	—	32
Un altre resultat global acumulat	(2.409)	177	(2.232)
<b>Total passiu i patrimoni net</b>	<b>592.234</b>	<b>6.616</b>	<b>598.850</b>

(1) Balanç d'obertura a 1 de gener de 2023 després de la reexpressió de NIIF17 / NIIF9, no auditat.

El balanç de situació reexpressat registra els actius i passius afectes al negoci assegurador, prèviament reportats de forma agrupada en dues línies específiques del balanç, en les diferents línies d'aquest d'acord amb la seva naturalesa.

Tot seguit es detallen de manera resumida els principals ajustos de la reexpressió:

- > Cartera d'inversions financeres afectes a les assegurances tipus *Unit Linked* i similars: queda classificada en la seva totalitat en la línia 'Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats', llevat dels instruments de patrimoni, que es presenten a 'Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats'.
- > Resta de la cartera financera afecta al negoci d'assegurances: majoritàriament, es tracta de valors de renda fixa que són elegibles per classificar-se a la línia 'Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global'. Les participacions en fons d'inversió es valoren obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats. Hi ha una part de la cartera de renda fixa que, per tal de mitigar la volatilitat en un altre resultat global generada sota NIIF17, s'ha classificat en la línia 'Actius financers a cost amortitzat'.
- > Derivats utilitzats per adequar els fluxos dels instruments financers a les prestacions previstes que es pagaran als assegurats: aquests derivats es classifiquen sota NIIF9 en la línia 'Derivats – comptabilitat de cobertures'. Aquest concepte explica bona part de l'augment del total del balanç en NIIF17. Amb la normativa anterior, es presentava pel seu valor raonable juntament amb la valoració de l'instrument financer associat.
- > Els actius intangibles per combinacions de negoci efectuades amb caràcter previ a la transició s'han de donar de baixa segons NIIF17, llevat dels relacionats amb el negoci de risc a curt termini.
- > Per als contractes d'assegurança tipus *Unit Linked* i similars, es presenta la valoració dels passius d'assegurança a la línia 'Passius per contractes d'assegurances', llevat dels que no transmeten risc d'assegurança significatiu, que es presenten a 'Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats' i 'Passius financers a cost amortitzat'.
- > La nova valoració segons NIIF17 de la resta del negoci d'assegurances es presenta a la línia 'Passius per contractes d'assegurances', excepte els contractes de reassegurança cedida, que es presenten de forma separada a l'epígraf 'Actius per contractes de reassegurança'. Un component d'aquesta valoració és l'estimació específica del benefici futur estimat que originarà cada pòlissa que s'hagi emès i no cancel·lat en la data del tancament (conegut com a marge de servei contractual). La meritació d'aquest marge durant la vida del contracte es recollirà a l'epígraf del compte de resultats 'Resultat del servei d'assegurança'.
- > Els impactes fiscals dels ajustos anteriors queden recollits a les línies de 'Resta actius' i 'Resta passius'.

Després de la reexpressió, l'actiu total del Grup augmenta en 6.616 milions i el passiu, en 7.170 milions. L'impacte en patrimoni net és de -555 milions d'euros (dels quals, -731 milions en fons propis i +177 milions en Un altre resultat global acumulat).

## Principals ràtios

Tot seguit es presenta l'impacte de la reexpressió en les principals **ràtios d'eficiència, rendibilitat i borsàries després de la implantació de NIIF17 i NIIF9**:

	2022		
	Reportat NIIF4	NIIF17/9	Variació
Despeses d'administració i amortització sense extraordinaris	6.020	5.525	(495)
Marge brut	11.594	11.093	(501)
Ràtio d'eficiència recurrent (12 mesos)	51,9%	49,8%	(2,1)
Resultat atribuït al Grup ajustat per AT1	2.884	2.868	(16)
Fons propis + ajustos de valoració mitjans	34.880	34.578	(302)
ROE (12 mesos)	8,3%	8,3%	—
Resultat atribuït al Grup ajustat per AT1	2.884	2.868	(16)
FP + ajustos de valoració mitjans ex. actius intangibles	29.533	29.368	(165)
ROTE (12 mesos)	9,8%	9,8%	—
Resultat net ajustat per AT1	2.888	2.871	(17)
Actius totals mitjans	698.644	705.478	6.834
ROA (12 mesos)	0,4%	0,4%	—
Patrimoni net ajustat per minoritaris	34.230	33.675	(555)
Accions en circulació netes d'autocartera	7.494	7.495	1
Valor teòric comptable per acció a 31.12.22	4,57	4,49	(0,08)
Patrimoni net ajustat per minoritaris i intangibles	28.636	28.277	(359)
Accions en circulació netes d'autocartera	7.494	7.495	1
Valor teòric comptable tangible per acció a 31.12.22	3,82	3,77	(0,05)

## Resultats per segment de negoci

Tot seguit es mostren el **compte de resultats de l'exercici 2022 i les principals magnituds de balanç per segment de negoci** publicats a mercat i reexpressats després d'aplicar NIIF17 / NIIF9.

El negoci **Bancari i Assegurances**, que inclou els resultats de l'asseguradora VidaCaixa, és el més impactat, ja que inclou bona part del negoci assegurador del Grup.

En el negoci **BPI**, l'ajust es deu a la reexpressió del resultat d'Allianz Portugal (BPI n'ostenta un 35 % de participació i comercialitza a Portugal els seus productes d'assegurances generals, registrant els seus resultats pel mètode de la participació).

El **Centre corporatiu** recull la diferència entre el capital assignat als negocis després de la reexpressió i el patrimoni net del Grup:

En milions d'euros	Bancari i Assegurances			BPI		
	2022 publicat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	2022 NIIF17/9	2022 publicat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	2022 NIIF17/9
<b>Marge d'interessos</b>	6.366	(362)	6.004	544	—	544
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	212	(46)	166	29	4	33
Comissions netes	3.714	(155)	3.559	296	—	296
Resultats d'operacions financeres	299	(10)	289	27	—	27
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	866	(866)	—	—	—	—
Resultat del servei d'assegurança	—	935	935	—	—	—
Altres ingressos i despeses d'explotació	(918)	—	(918)	(38)	—	(38)
<b>Marge brut</b>	<b>10.539</b>	<b>(504)</b>	<b>10.035</b>	<b>857</b>	<b>4</b>	<b>861</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.505)	495	(5.010)	(455)	—	(455)
Despeses extraordinàries	(50)	—	(50)	—	—	—
<b>Marge d'explotació</b>	<b>4.984</b>	<b>(8)</b>	<b>4.976</b>	<b>402</b>	<b>4</b>	<b>406</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>5.034</b>	<b>(8)</b>	<b>5.026</b>	<b>402</b>	<b>4</b>	<b>406</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(976)	—	(976)	(6)	—	(6)
Altres dotacions a provisions	(98)	(1)	(99)	(22)	—	(22)
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	(69)	—	(69)	—	—	—
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>3.842</b>	<b>(9)</b>	<b>3.833</b>	<b>374</b>	<b>4</b>	<b>378</b>
Impost sobre societats	(1.089)	(11)	(1.100)	(101)	—	(101)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>2.753</b>	<b>(20)</b>	<b>2.733</b>	<b>272</b>	<b>4</b>	<b>276</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	—	2	—	—	—
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>2.751</b>	<b>(20)</b>	<b>2.731</b>	<b>272</b>	<b>4</b>	<b>276</b>
<b>Actiu</b>	<b>548.046</b>	<b>7.042</b>	<b>555.088</b>	<b>38.795</b>	<b>9</b>	<b>38.804</b>
<b>Passiu</b>	<b>520.274</b>	<b>7.161</b>	<b>527.435</b>	<b>36.340</b>	<b>9</b>	<b>36.349</b>
<b>Capital assignat</b>	<b>27.740</b>	<b>(119)</b>	<b>27.621</b>	<b>2.455</b>	<b>—</b>	<b>2.455</b>

#### Centre Corporatiu

En milions d'euros	2022 publicat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	2022 NIIF17/9
	<b>Marge d'interessos</b>	6	(2)
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	187	—	187
Comissions netes	—	—	—
Resultats d'operacions financeres	12	—	12
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	—	—	—
Resultat del servei d'assegurança	—	—	—
Altres ingressos i despeses d'explotació	(7)	—	(7)
<b>Marge brut</b>	<b>198</b>	<b>(2)</b>	<b>196</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(60)	—	(60)
Despeses extraordinàries	—	—	—
<b>Marge d'explotació</b>	<b>138</b>	<b>(2)</b>	<b>136</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>138</b>	<b>(2)</b>	<b>136</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	—	—	—
Altres dotacions a provisions	(9)	—	(9)
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	(19)	—	(19)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>110</b>	<b>(2)</b>	<b>108</b>
Impost sobre societats	12	—	12
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>122</b>	<b>(1)</b>	<b>121</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	—	—	—
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>122</b>	<b>(1)</b>	<b>121</b>
<b>Actiu</b>	<b>5.394</b>	<b>(435)</b>	<b>4.959</b>
<b>Passiu</b>	<b>1.358</b>	<b>—</b>	<b>1.358</b>
<b>Capital assignat</b>	<b>4.036</b>	<b>(435)</b>	<b>3.601</b>



# 15 ANNEXOS

## MESURES ALTERNATIVES DE RENDIMENT

A més de la informació financera, elaborada d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), aquest document inclou certes Mesures Alternatives de Rendiment (MAR), segons la definició de les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per 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.

		3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Numerador	Ingressos del trimestre anualitzats cartera de crèdit	6.257	7.986	10.747	12.687	14.136
Denominador	Saldo mitjà de la cartera crèdit net	340.968	340.765	338.447	338.029	334.372
<b>(a)</b>	<b>Tipus mitjà rendiment cartera creditícia (%)</b>	<b>1,84</b>	<b>2,34</b>	<b>3,18</b>	<b>3,75</b>	<b>4,23</b>
Numerador	Costos del trimestre anualitzats recursos detallistes en el balanç	95	603	1.213	2.086	2.698
Denominador	Saldo mitjà de recursos detallistes en el balanç	392.598	384.810	378.532	378.501	382.179
<b>(b)</b>	<b>Tipus mitjà del cost de recursos detallistes en el balanç (%)</b>	<b>0,02</b>	<b>0,16</b>	<b>0,32</b>	<b>0,55</b>	<b>0,71</b>
	Diferencial de la clientela (%) (a - b)	1,82	2,18	2,86	3,20	3,52

## 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.

		3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	8.689	11.490	14.628	17.624	19.702
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	708.157	686.491	616.023	622.732	621.007
<b>(a)</b>	<b>Tipus mitjà rendiment dels actius (%)</b>	<b>1,23</b>	<b>1,67</b>	<b>2,37</b>	<b>2,83</b>	<b>3,17</b>
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	2.329	3.674	5.779	7.829	8.831
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	708.157	686.491	616.023	622.732	621.007
<b>(b)</b>	<b>Tipus mitjà cost dels recursos (%)</b>	<b>0,33</b>	<b>0,54</b>	<b>0,94</b>	<b>1,26</b>	<b>1,42</b>
	Diferencial de balanç (%) (a - b)	0,90	1,13	1,43	1,57	1,75

## 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.

		NIIF4		NIIF17/9			
		3T22	4T22	4T22	1T23	2T23	3T23
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	2.881	3.145	3.129	3.278	3.692	4.318
(b)	Cupó Additional Tier 1	(272)	(261)	(261)	(253)	(257)	(269)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>2.609</b>	<b>2.884</b>	<b>2.868</b>	<b>3.025</b>	<b>3.435</b>	<b>4.049</b>
(c)	Fons propis mitjans 12 M	36.949	36.822	36.225	36.042	35.832	36.080
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.784)	(1.943)	(1.647)	(1.880)	(2.003)	(2.099)
<b>Denominador</b>	<b>Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12 M (c + d)</b>	<b>35.165</b>	<b>34.880</b>	<b>34.578</b>	<b>34.162</b>	<b>33.830</b>	<b>33.981</b>
	ROE (%)	7,4%	8,3%	8,3%	8,9%	10,2%	11,9%
(e)	Extraordinaris fusió durant el 2021	88	-	-	-	-	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - e)</b>	<b>2.522</b>	-	-	-	-	-
	ROE (%) sense extraordinaris fusió	7,2%	-	-	-	-	-

#### 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.

		NIIF4		NIIF17/9			
		3T22	4T22	4T22	1T23	2T23	3T23
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	2.881	3.145	3.129	3.278	3.692	4.318
(b)	Cupó Additional Tier 1	(272)	(261)	(261)	(253)	(257)	(269)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>2.609</b>	<b>2.884</b>	<b>2.868</b>	<b>3.025</b>	<b>3.435</b>	<b>4.049</b>
(c)	Fons propis mitjans 12 M	36.949	36.822	36.225	36.042	35.832	36.080
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.784)	(1.943)	(1.647)	(1.880)	(2.003)	(2.099)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(5.268)	(5.347)	(5.210)	(5.269)	(5.312)	(5.355)
<b>Denominador</b>	<b>FP + ajustos de valoració mitjans excoent-ne actius intangibles 12 M (c + d + e)</b>	<b>29.897</b>	<b>29.533</b>	<b>29.368</b>	<b>28.893</b>	<b>28.517</b>	<b>28.626</b>
	ROTE (%)	8,7%	9,8%	9,8%	10,5%	12,0%	14,1%
(f)	Extraordinaris fusió durant el 2021	88	-	-	-	-	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - f)</b>	<b>2.522</b>	-	-	-	-	-
	ROTE (%) sense extraordinaris fusió	8,4%	-	-	-	-	-

#### 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.

		NIIF4		NIIF17/9			
		3T22	4T22	4T22	1T23	2T23	3T23
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	2.886	3.149	3.132	3.281	3.694	4.321
(b)	Cupó Additional Tier 1	(272)	(261)	(261)	(253)	(257)	(269)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat net ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>2.614</b>	<b>2.888</b>	<b>2.871</b>	<b>3.028</b>	<b>3.438</b>	<b>4.052</b>
<b>Denominador</b>	<b>Actius totals mitjans 12 M</b>	<b>702.550</b>	<b>698.644</b>	<b>705.478</b>	<b>681.570</b>	<b>658.680</b>	<b>636.714</b>
	ROA (%)	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%	0,6%
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021	88	-	-	-	-	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - c)</b>	<b>2.527</b>	-	-	-	-	-
	ROA (%) sense extraordinaris fusió	0,4%	-	-	-	-	-



#### 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.

		NIIF4		NIIF17/9			
		3T22	4T22	4T22	1T23	2T23	3T23
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	2.886	3.149	3.132	3.281	3.694	4.321
(b)	Cupó Additional Tier 1	(272)	(261)	(261)	(253)	(257)	(269)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat net ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>2.614</b>	<b>2.888</b>	<b>2.871</b>	<b>3.028</b>	<b>3.438</b>	<b>4.052</b>
<b>Denominador</b>	<b>Actius ponderats per riscos regulatoris 12M</b>	<b>215.836</b>	<b>215.077</b>	<b>215.077</b>	<b>215.207</b>	<b>215.623</b>	<b>216.837</b>
	RORWA (%)	1,2%	1,3%	1,3%	1,4%	1,6%	1,9%
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021	88	-	-	-	-	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - c)</b>	<b>2.527</b>	-	-	-	-	-
	RORWA (%) sense extraordinaris fusió	1,2%	-	-	-	-	-

#### 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.

		NIIF4		NIIF17/9			
		3T22	4T22	4T22	1T23	2T23	3T23
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització 12 M</b>	<b>6.226</b>	<b>6.070</b>	<b>5.574</b>	<b>5.603</b>	<b>5.677</b>	<b>5.765</b>
<b>Denominador</b>	<b>Marge brut 12 M</b>	<b>11.210</b>	<b>11.594</b>	<b>11.093</b>	<b>11.537</b>	<b>12.346</b>	<b>13.491</b>
	Ràtio d'eficiència	55,5%	52,4%	50,3%	48,6%	46,0%	42,7%
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M</b>	<b>6.092</b>	<b>6.020</b>	<b>5.525</b>	<b>5.558</b>	<b>5.645</b>	<b>5.741</b>
<b>Denominador</b>	<b>Marge brut 12 M</b>	<b>11.210</b>	<b>11.594</b>	<b>11.093</b>	<b>11.537</b>	<b>12.346</b>	<b>13.491</b>
	Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	54,3%	51,9%	49,8%	48,2%	45,7%	42,6%
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M</b>	<b>6.092</b>	<b>6.020</b>	<b>5.525</b>	<b>5.558</b>	<b>5.645</b>	<b>5.741</b>
<b>Denominador</b>	<b>Ingressos core 12 M</b>	<b>11.529</b>	<b>11.997</b>	<b>11.504</b>	<b>12.307</b>	<b>13.197</b>	<b>14.343</b>
	Ràtio d'eficiència core	52,8%	50,2%	48,0%	45,2%	42,8%	40,0%

## 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.

		3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
<b>Numerador</b>	<b>Dotacions per a insolvències 12 M</b>	<b>892</b>	<b>982</b>	<b>1.009</b>	<b>1.062</b>	<b>1.172</b>
<b>Denominador</b>	<b>Saldo mitjà brut de crèdits + riscos contingents 12 M</b>	<b>384.113</b>	<b>386.862</b>	<b>389.593</b>	<b>390.562</b>	<b>389.044</b>
	Cost del risc (%)	0,23%	0,25%	0,26%	0,27%	0,30%

#### 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 criteris de gestió.

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

		3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
<b>Numerador</b>	<b>Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>11.643</b>	<b>10.690</b>	<b>10.447</b>	<b>10.317</b>	<b>10.200</b>
<b>Denominador</b>	<b>Crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>391.522</b>	<b>391.199</b>	<b>390.190</b>	<b>393.583</b>	<b>384.428</b>
	Ràtio de morositat (%)	3,0%	2,7%	2,7%	2,6%	2,7%

#### 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.

		3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
<b>Numerador</b>	<b>Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>7.867</b>	<b>7.867</b>	<b>7.921</b>	<b>7.880</b>	<b>7.725</b>
<b>Denominador</b>	<b>Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>11.643</b>	<b>10.690</b>	<b>10.447</b>	<b>10.317</b>	<b>10.200</b>
	Ràtio de cobertura (%)	68%	74%	76%	76%	76%

#### 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.

**Rellevància del seu ús:** reflecteix el grau de cobertura via sanejaments efectuats i provisions comptables dels actius adjudicats disponibles per a la venda.

		3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
(a)	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	3.893	3.774	3.622	3.486	3.376
(b)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	2.044	1.893	1.826	1.759	1.688
<b>Numerador</b>	<b>Cobertura total del actiu adjudicat (a - b)</b>	<b>1.849</b>	<b>1.881</b>	<b>1.796</b>	<b>1.727</b>	<b>1.688</b>
<b>Denominador</b>	<b>Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària</b>	<b>3.893</b>	<b>3.774</b>	<b>3.622</b>	<b>3.486</b>	<b>3.376</b>
	Ràtio cobertura immobles DPV (%)	48%	50%	50%	50%	50%

#### 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.

		3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
<b>Numerador</b>	<b>Provisió comptable dels actius adjudicats</b>	<b>892</b>	<b>952</b>	<b>903</b>	<b>874</b>	<b>865</b>
(a)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	2.044	1.893	1.826	1.759	1.688
(b)	Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	892	952	903	874	865
<b>Denominador</b>	<b>Valor comptable brut de l'actiu adjudicat (a + b)</b>	<b>2.936</b>	<b>2.845</b>	<b>2.729</b>	<b>2.633</b>	<b>2.553</b>
	Ràtio cobertura comptable immobles DPV (%)	30%	33%	33%	33%	34%

### 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.

		3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
(a)	Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	141.124	95.063	95.798	98.110	102.659
(b)	Disponible en pòlissa BCE no HQLA	857	43.947	37.069	48.536	51.155
	Actius líquids totals (a + b)	141.981	139.010	132.867	146.646	153.813

#### 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).
- > Dipòsits de clients i periodificadores.

**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).

		3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
<b>Numerador</b>	<b>Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)</b>	<b>351.410</b>	<b>350.670</b>	<b>350.504</b>	<b>353.539</b>	<b>344.655</b>
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	362.465	361.323	361.077	363.952	355.057
(b)	Fons per a insolvències	7.508	7.408	7.437	7.376	7.238
(c)	Crèdit de mediació	3.547	3.245	3.136	3.037	3.163
<b>Denominador</b>	<b>Dipòsits de clients i periodificadores (d+e)</b>	<b>389.779</b>	<b>386.054</b>	<b>380.859</b>	<b>388.380</b>	<b>383.549</b>
(d)	Dipòsits de clients	389.757	386.017	380.761	388.183	383.232
(e)	Periodificadores incloses a l'epígraf «Cessió Temporal d'Actius i altres»	22	37	99	197	318
	Loan to deposits (%)	90%	91%	92%	91%	90%

#### 4. Ràtios borsàries

- a. BPA (benefici per acció):** quocient entre el resultat atribuït al Grup 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 (incloent-hi l'efecte de la recompra d'accions pel volum ja executat associat a share buy-backs). Els nombres mitjans es calculen com la mitjana de puntuals de tancament de cada mes del període analitzat.*

		NIIF4		NIIF17/9			
		3T22	4T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Numerador	Resultat atribuït al Grup 12M sense extraord. fusió	2.794	3.145	3.129	3.278	3.692	4.318
Denominador	Nombre mitjà d'accions en circulació netes d'autocartera	7.945	7.819	7.819	7.690	7.566	7.505
	BPA (Benefici per acció)	0,35	0,40	0,40	0,43	0,49	0,58
	Cupó Additional Tier 1	(272)	(261)	(261)	(253)	(257)	(269)
Numerador	Numerador ajustat per Cupó AT1	2.522	2.884	2.868	3.025	3.435	4.049
	BPA (Benefici per acció) ajustat per cupó AT1	0,32	0,37	0,37	0,39	0,45	0,54

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

		NIIF4		NIIF17/9			
		3T22	4T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Numerador	Valor de cotització al tancament del període	3,311	3,672	3,672	3,584	3,787	3,786
Denominador	Benefici per acció (BPA)	0,35	0,40	0,40	0,43	0,49	0,58
	PER (Price-to-earnings ratio)	9,41	9,13	9,18	8,41	7,76	6,58

- 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.

		3T22	4T22	1T23	2T23	3T23
Numerador	Dividends pagats (en accions o efectiu) de l'últim exercici	0,15	0,15	0,23	0,23	0,23
Denominador	Valor de cotització de l'acció al tancament del període	3,311	3,672	3,584	3,787	3,786
	Rendibilitat per dividend	4,42%	3,98%	6,43%	6,09%	6,09%

**d. VTC (valor teòric comptable) per acció:** quocient entre el patrimoni net menys els interessos minoritaris i el nombre d'accions en circulació 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 s'obté com les accions emeses (menys el nombre d'accions en autocartera) en una data determinada.

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

- > Patrimoni net minorat pels interessos minoritaris i el valor dels actius intangibles.
- > Nombre d'accions en circulació 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/VTCT:** quocient entre el valor de cotització de l'acció al tancament del període i el valor teòric comptable tangible.

		NIIF4		NIIF17/9			
		3T22	4T22	4T22	1T23	2T23	3T23
(a)	Patrimoni net	34.274	34.263	33.708	33.034	34.044	<b>35.332</b>
(b)	Interessos minoritaris	(32)	(32)	(32)	(33)	(32)	(33)
<b>Numerador</b>	<b>Patrimoni net ajustat (c = a + b)</b>	<b>34.242</b>	<b>34.230</b>	<b>33.675</b>	<b>33.001</b>	<b>34.012</b>	<b>35.299</b>
<b>Denominador</b>	<b>Accions en circulació netes d'autocartera (d)</b>	<b>7.604</b>	<b>7.494</b>	<b>7.494</b>	<b>7.495</b>	<b>7.495</b>	<b>7.477</b>
e = (c / d)	Valor teòric comptable (€/acció)	4,50	4,57	4,49	4,40	4,54	4,72
(f)	Actius intangibles (minoren patrimoni net ajustat)	(5.300)	(5.594)	(5.399)	(5.371)	(5.363)	(5.382)
g = ((c + f) / d)	Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,81	3,82	3,77	3,69	3,82	4,00
(h)	Cotització al tancament del període	3,311	3,672	3,672	3,584	3,787	3,786
h/e	P / VTC (Valor cotització s/ valor comptable)	0,74	0,80	0,82	0,81	0,83	0,80
h/g	P / VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,87	0,96	0,97	0,97	0,99	0,95

## CONCILIACIÓ DE LA INFORMACIÓ COMPTABLE AMB LA DE GESTIÓ

### 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).
- > 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

Setembre 2023

En milions d'euros

<b>Actius financers a cost amortitzat – Clientela (balanç públic)</b>	<b>346.146</b>
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(1.639)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(242)
<b>Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del balanç públic)</b>	<b>3.553</b>
<b>Fons per a insolvències</b>	<b>7.238</b>
<b>Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió</b>	<b>355.057</b>

### PASSIUS PER CONTRACTES D'ASEGURANCES

Setembre 2023

En milions d'euros

<b>Passius per contractes d'assegurances (Balanç Públic)</b>	<b>65.306</b>
Correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF17 (exclou <i>Unit Linked</i> i Altres)	3.811
<b>Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats (Balanç Públic)</b>	<b>3.321</b>
Altres passius financers no assimilables a Passius per contractes d'assegurances	(62)
<b>Passius financers de BPI Vida registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela</b>	<b>751</b>
<b>Passius per contractes d'assegurances amb criteri de gestió</b>	<b>73.128</b>

### RECURSOS DE CLIENTS

Setembre 2023

En milions d'euros

<b>Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)</b>	<b>391.450</b>
<b>Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela»)</b>	<b>(7.356)</b>
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(4.668)
Entitats de contrapartida i altres	(2.688)
<b>Recursos detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Valors representatius de deute)</b>	<b>1.443</b>
Emissions retail i altres	1.443
<b>Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió</b>	<b>73.128</b>
<b>Total recursos de balanç</b>	<b>458.664</b>
<b>Actius gestionats</b>	<b>155.264</b>
<b>Altres comptes<sup>1</sup></b>	<b>5.395</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>619.323</b>

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

## FINANÇAMENT INSTITUCIONAL A L'EFFECTE DE LA LIQUIDITAT BANCÀRIA

Setembre 2023

En milions d'euros

<b>Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute emesos (balanç públic)</b>	<b>56.882</b>
<b>Finançament institucional no considerat a l'efecte de la liquiditat bancària</b>	<b>(4.508)</b>
Bons de titulització	(968)
Ajustos per valoració	(2.451)
Amb naturalesa detallista	(1.443)
Emissions adquirides per empreses del Grup i altres	354
<b>Dipòsits a la clientela a l'efecte de la liquiditat bancària<sup>1</sup></b>	<b>4.668</b>
<b>Finançament institucional a l'efecte de la liquiditat bancària</b>	<b>57.042</b>

(1) 4.635 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 PER LLOGAR)

Setembre 2023

En milions d'euros

<b>Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda (balanç públic)</b>	<b>2.274</b>
Altres actius no adjudicats	(622)
<b>Existències registrades a l'epígraf «Resta d'actius» (balanç públic)</b>	<b>35</b>
<b>Actius adjudicats disponibles per a la venda</b>	<b>1.688</b>
<b>Actius tangibles (balanç públic)</b>	<b>7.305</b>
Actius tangibles d'ús propi	(5.826)
Altres actius	(310)
<b>Actius adjudicats en lloguer</b>	<b>1.169</b>



## SÈRIES HISTÒRIQUES PER PERÍMETRE (CABK I BPI)

### A. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DEL COMPTE DE RESULTATS I RÀTIOS DE SOLVÈNCIA

En milions d'euros	CABK				
	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
<b>Marge d'interessos</b>	<b>2.486</b>	<b>2.212</b>	<b>1.975</b>	<b>1.795</b>	<b>1.463</b>
Ingressos per dividends	—	3	68	31	—
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	88	54	63	6	66
Comissions netes	823	835	864	882	893
Resultats d'operacions financeres	66	92	75	23	59
Resultat del servei d'assegurança	297	257	244	277	236
Altres ingressos i despeses d'explotació	(90)	(219)	(465)	(480)	(89)
<b>Marge brut</b>	<b>3.670</b>	<b>3.233</b>	<b>2.825</b>	<b>2.534</b>	<b>2.628</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.343)	(1.327)	(1.313)	(1.263)	(1.259)
Despeses extraordinàries	(4)	(3)	(2)	(15)	(11)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>2.323</b>	<b>1.903</b>	<b>1.509</b>	<b>1.256</b>	<b>1.357</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>2.327</b>	<b>1.906</b>	<b>1.512</b>	<b>1.271</b>	<b>1.368</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(274)	(186)	(233)	(406)	(166)
Altres dotacions a provisions	(76)	(74)	(24)	19	(28)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(22)	(47)	(19)	(31)	(19)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>1.951</b>	<b>1.596</b>	<b>1.233</b>	<b>838</b>	<b>1.144</b>
Impost sobre societats	(563)	(476)	(463)	(257)	(332)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>1.388</b>	<b>1.120</b>	<b>771</b>	<b>580</b>	<b>812</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres		0		1	—
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>1.388</b>	<b>1.120</b>	<b>771</b>	<b>580</b>	<b>811</b>
<i>Actius ponderats per risc</i>	<i>204.073</i>	<i>199.543</i>	<i>197.014</i>	<i>197.823</i>	<i>196.298</i>
<i>CET1 fully loaded</i>	<i>12,0%</i>	<i>12,3%</i>	<i>12,5%</i>	<i>12,6%</i>	<i>12,3%</i>
<i>Capital total fully loaded</i>	<i>17,0%</i>	<i>17,4%</i>	<i>17,8%</i>	<i>17,2%</i>	<i>16,5%</i>

En milions d'euros	BPI				
	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
<b>Marge d'interessos</b>	<b>254</b>	<b>230</b>	<b>207</b>	<b>175</b>	<b>140</b>
Ingressos per dividends		75		0	
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	13	12	16	25	15
Comissions netes	71	74	73	77	75
Resultats d'operacions financeres	6	(30)	6	(12)	14
Resultat del servei d'assegurança					
Altres ingressos i despeses d'explotació	2	(21)	(26)	3	—
<b>Marge brut</b>	<b>346</b>	<b>339</b>	<b>277</b>	<b>267</b>	<b>244</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(129)	(127)	(126)	(113)	(116)
Despeses extraordinàries					
<b>Marge d'explotació</b>	<b>218</b>	<b>212</b>	<b>150</b>	<b>154</b>	<b>128</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>218</b>	<b>212</b>	<b>150</b>	<b>154</b>	<b>128</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(9)	(14)	(22)	(28)	(6)
Altres dotacions a provisions	(18)	(1)	(1)	(25)	(6)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(2)	3	(1)	0	(1)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>189</b>	<b>199</b>	<b>125</b>	<b>100</b>	<b>116</b>
Impost sobre societats	(55)	(38)	(41)	(21)	(32)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>134</b>	<b>161</b>	<b>84</b>	<b>80</b>	<b>85</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>134</b>	<b>161</b>	<b>84</b>	<b>80</b>	<b>85</b>
<i>Actius ponderats per risc</i>	<i>18.543</i>	<i>18.427</i>	<i>18.119</i>	<i>17.280</i>	<i>19.201</i>
<i>CET1 fully loaded</i>	<i>14,5%</i>	<i>14,3%</i>	<i>14,3%</i>	<i>14,8%</i>	<i>13,5%</i>
<i>Capital total fully loaded</i>	<i>18,4%</i>	<i>18,2%</i>	<i>18,3%</i>	<i>18,9%</i>	<i>17,1%</i>

## B. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE RENDIMENTS I CÀRREGUES ASSIMILADES DEL MARGE D'INTERESSOS

CAIXABANK															
En milions d'euros	3T23			2T23			1T23			4T22			3T22		
	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	51.127	518	4,02	47.410	414	3,50	42.433	277	2,65	103.621	293	1,12	119.659	152	0,50
Cartera de crèdits (a)	309.046	3.266	4,19	312.753	2.904	3,72	313.243	2.438	3,16	315.500	1.853	2,33	315.729	1.454	1,83
Valors representatius de deute	82.027	293	1,42	83.495	266	1,28	83.698	201	0,97	85.525	168	0,78	85.801	95	0,44
Altres actius amb rendiment	59.538	437	2,91	59.106	427	2,90	57.929	381	2,67	56.321	341	2,40	59.131	329	2,21
Resta d'actius	85.598	96		86.169	74		85.733	57		88.146	39		88.292	12	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>587.336</b>	<b>4.610</b>	<b>3,11</b>	<b>588.933</b>	<b>4.085</b>	<b>2,78</b>	<b>583.036</b>	<b>3.354</b>	<b>2,33</b>	<b>649.113</b>	<b>2.694</b>	<b>1,65</b>	<b>668.612</b>	<b>2.042</b>	<b>1,21</b>
Intermediaris financers	46.361	(481)	4,12	55.846	(498)	3,58	49.825	(352)	2,86	110.786	(208)	0,74	120.832	(127)	0,42
Recursos de l'activitat detallista (c)	353.491	(623)	0,70	349.629	(480)	0,55	349.635	(278)	0,32	354.686	(143)	0,16	362.164	(23)	0,02
Emprèstits institucionals i valors negociables	46.503	(521)	4,44	43.764	(420)	3,85	45.101	(331)	2,98	46.295	(184)	1,58	45.831	(85)	0,74
Passius subordinats	10.617	(82)	3,06	10.893	(73)	2,70	9.798	(53)	2,19	8.796	(25)	1,15	8.624	(13)	0,58
Altres passius amb cost	75.742	(400)	2,09	74.163	(390)	2,11	72.999	(355)	1,97	70.969	(330)	1,84	73.148	(318)	1,73
Resta de passius	54.622	(17)		54.638	(12)		55.678	(10)		57.581	(9)		58.013	(13)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>587.336</b>	<b>(2.124)</b>	<b>1,43</b>	<b>588.933</b>	<b>(1.873)</b>	<b>1,28</b>	<b>583.036</b>	<b>(1.379)</b>	<b>0,96</b>	<b>649.113</b>	<b>(899)</b>	<b>0,55</b>	<b>668.612</b>	<b>(579)</b>	<b>0,34</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>2.486</b>			<b>2.212</b>			<b>1.975</b>			<b>1.795</b>			<b>1.463</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a-c)</b>	<b>3,49</b>			<b>3,17</b>			<b>2,84</b>			<b>2,17</b>			<b>1,81</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b-d)</b>	<b>1,68</b>			<b>1,5</b>			<b>1,37</b>			<b>1,1</b>			<b>0,87</b>		

BPI															
En milions d'euros	3T23			2T23			1T23			4T22			3T22		
	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	3.038	29	3,76	2.798	22	3,18	2.627	18	2,78	6.421	25	1,55	8.589	13	0,59
Cartera de crèdits (a)	25.391	299	4,67	25.341	259	4,10	25.260	212	3,40	25.319	160	2,50	25.290	123	1,93
Valors representatius de deute	8.639	43	1,99	8.602	39	1,82	8.380	30	1,45	8.328	22	1,06	8.343	13	0,63
Altres actius amb rendiment		2			2			2	0,00		4	0,00		5	
Resta d'actius	2.213			2.663	2		2.444	2	0,00	3.276	2	0,00	3.275		
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>39.281</b>	<b>373</b>	<b>3,77</b>	<b>39.404</b>	<b>324</b>	<b>3,30</b>	<b>38.711</b>	<b>264</b>	<b>2,77</b>	<b>43.344</b>	<b>213</b>	<b>1,95</b>	<b>45.497</b>	<b>154</b>	<b>1,35</b>
Intermediaris financers	2.802	(26)	3,74	3.337	(28)	3,35	2.380	(18)	3,03	5.932	(10)	0,67	7.761	(5)	0,25
Recursos de l'activitat detallista (c)	28.571	(58)	0,80	28.674	(40)	0,55	29.096	(21)	0,29	30.093	(10)	0,13	30.507	(2)	0,02
Emprèstits institucionals i valors negociables	2.501	(27)	4,30	1.899	(19)	4,06	1.899	(13)	2,69	1.899	(12)	2,60	1.898	(4)	0,76
Passius subordinats	425	(7)	6,90	425	(7)	6,76	425	(6)	5,25	425	(5)	4,70	425	(4)	3,32
Altres passius amb cost									0,00			0,00			
Resta de passius	4.982			5.068			4.911		0,00	4.995		0,00	4.906		
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>39.281</b>	<b>(119)</b>	<b>1,20</b>	<b>39.404</b>	<b>(94)</b>	<b>0,96</b>	<b>38.711</b>	<b>(57)</b>	<b>0,60</b>	<b>43.344</b>	<b>(38)</b>	<b>0,34</b>	<b>45.497</b>	<b>(14)</b>	<b>0,12</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>254</b>			<b>230</b>			<b>207</b>			<b>175</b>			<b>140</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a-c)</b>	<b>3,87</b>			<b>3,55</b>			<b>3,11</b>			<b>2,37</b>			<b>1,91</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b-d)</b>	<b>2,57</b>			<b>2,34</b>			<b>2,17</b>			<b>1,61</b>			<b>1,23</b>		

## C. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE LES COMISSIONS

En milions d'euros	CAIXABANK				
	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Comissions bancàries, valors i altres	453	469	508	524	525
Comercialització d'assegurances	82	84	91	81	86
Fons d'inversió, carteres i SICAV	214	209	191	196	205
Plans de pensions i altres	75	73	74	81	78
<b>Comissions netes</b>	<b>823</b>	<b>835</b>	<b>864</b>	<b>882</b>	<b>893</b>

En milions d'euros	BPI				
	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Comissions bancàries, valors i altres	45	48	47	47	46
Comercialització d'assegurances	12	12	13	13	13
Fons d'inversió, carteres i SICAV	7	7	8	8	9
Plans de pensions i altres	7	7	6	8	7
<b>Comissions netes</b>	<b>71</b>	<b>74</b>	<b>73</b>	<b>77</b>	<b>75</b>

## D. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE LES DESPESES D'ADMINISTRACIÓ I AMORTITZACIÓ

En milions d'euros	CAIXABANK				
	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
<b>Marge brut</b>	<b>3.670</b>	<b>3.233</b>	<b>2.825</b>	<b>2.534</b>	<b>2.628</b>
Despeses de personal	(834)	(814)	(806)	(769)	(773)
Despeses generals	(333)	(337)	(340)	(325)	(322)
Amortitzacions	(176)	(176)	(168)	(169)	(165)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(1.343)</b>	<b>(1.327)</b>	<b>(1.313)</b>	<b>(1.263)</b>	<b>(1.259)</b>
Despeses extraordinàries	(4)	(3)	(2)	(15)	(11)

En milions d'euros	BPI				
	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
<b>Marge brut</b>	<b>346</b>	<b>339</b>	<b>277</b>	<b>267</b>	<b>244</b>
Despeses de personal	(63)	(62)	(62)	(68)	(59)
Despeses generals	(47)	(47)	(46)	(27)	(38)
Amortitzacions	(19)	(18)	(18)	(19)	(19)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(129)</b>	<b>(127)</b>	<b>(126)</b>	<b>(113)</b>	<b>(116)</b>
Despeses extraordinàries	—	—	—	—	—

## E. EVOLUCIÓ RÀTIO DE MORA

	CAIXABANK			BPI		
	30.09.23	30.06.23	31/12/22	30.09.23	30.06.23	31/12/22
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>3,2%</b>	<b>3,0%</b>	<b>3,1%</b>	<b>1,5%</b>	<b>1,8%</b>	<b>1,7%</b>
Compra habitatge	2,7%	2,5%	2,5%	1,0%	1,2%	1,2%
Altres finalitats	4,6%	4,3%	4,8%	5,1 %	6,6%	5,9%
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,8%</b>	<b>3,0%</b>	<b>2,6%</b>	<b>2,6%</b>	<b>2,6%</b>
<b>Sector públic</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,1%</b>			
<b>Ràtio morositat (crèdits + avals)</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,8%</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,9%</b>

## INDICADORS D'ACTIVITAT PER GEOGRAFIA

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

### Espanya

En milions d'euros	30.09.23	30.06.23	Var. %	31/12/22	Var. %
<b>CRÈDITS</b>					
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>159.766</b>	<b>165.497</b>	<b>(3,5)</b>	<b>166.628</b>	<b>(4,1)</b>
Compra d'habitatge	119.305	120.999	(1,4)	124.862	(4,5)
Altres finalitats	40.460	44.499	(9,1)	41.766	(3,1)
de què: Consum	17.946	17.929	0,1	17.701	1,4
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>147.798</b>	<b>149.305</b>	<b>(1,0)</b>	<b>146.415</b>	<b>0,9</b>
<b>Sector públic</b>	<b>17.596</b>	<b>19.199</b>	<b>(8,3)</b>	<b>18.974</b>	<b>(7,3)</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>325.160</b>	<b>334.001</b>	<b>(2,6)</b>	<b>332.017</b>	<b>(2,1)</b>
<b>RECURSOS</b>					
Dipòsits de clients	355.022	359.741	(1,3)	355.962	(0,3)
Estalvi a la vista	320.182	331.175	(3,3)	338.333	(5,4)
Estalvi a termini	34.841	28.565	22,0	17.630	97,6
Passius per contractes d'assegurança	68.871	68.365	0,7	64.673	6,5
de què: <i>Unit Linked</i> i altres	15.877	16.080	(1,3)	14.903	6,5
Cessió temporal d'actius i altres	2.263	2.935	(22,9)	2.623	(13,7)
<b>Recursos de balanç</b>	<b>426.156</b>	<b>431.041</b>	<b>(1,1)</b>	<b>423.258</b>	<b>0,7</b>
Fons d'inversió, cartera i SICAV <sup>1</sup>	106.504	106.815	(0,3)	99.115	7,5
Plans de pensions	41.307	41.656	(0,8)	40.224	2,7
<b>Actius gestionats</b>	<b>147.810</b>	<b>148.471</b>	<b>(0,4)</b>	<b>139.339</b>	<b>6,1</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>5.316</b>	<b>7.743</b>	<b>(31,3)</b>	<b>5.647</b>	<b>(5,9)</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>579.282</b>	<b>587.255</b>	<b>(1,4)</b>	<b>568.245</b>	<b>1,9</b>

### Portugal

En milions d'euros	30.09.23	30.06.23	Var. %	31/12/22	Var. %
<b>CRÈDITS</b>					
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>16.435</b>	<b>16.381</b>	<b>0,3</b>	<b>16.156</b>	<b>1,7</b>
Compra d'habitatge	14.560	14.444	0,8	14.183	2,7
Altres finalitats	1.875	1.936	(3,2)	1.972	(4,9)
de què: Consum	1.547	1.609	(3,8)	1.611	(4,0)
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>11.572</b>	<b>11.666</b>	<b>(0,8)</b>	<b>11.365</b>	<b>1,8</b>
<b>Sector públic</b>	<b>1.890</b>	<b>1.904</b>	<b>(0,8)</b>	<b>1.786</b>	<b>5,8</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>29.897</b>	<b>29.951</b>	<b>(0,2)</b>	<b>29.307</b>	<b>2,0</b>
<b>RECURSOS</b>					
Dipòsits de clients	28.209	28.442	(0,8)	30.055	(6,1)
Estalvi a la vista	17.343	18.177	(4,6)	21.563	(19,6)
Estalvi a termini	10.866	10.265	5,9	8.492	28,0
Passius per contractes d'assegurança	4.257	4.383	(2,9)	4.313	(1,3)
de què: <i>Unit Linked</i> i altres	3.273	3.353	(2,4)	3.407	(3,9)
Cessió temporal d'actius i altres	42	23	79,9	8	
<b>Recursos de balanç</b>	<b>32.508</b>	<b>32.849</b>	<b>(1,0)</b>	<b>34.376</b>	<b>(5,4)</b>
Fons d'inversió, cartera i SICAV <sup>1</sup>	4.454	4.525	(1,6)	5.510	(19,2)
Plans de pensions	2.999	3.115	(3,7)	3.088	(2,9)
<b>Actius gestionats</b>	<b>7.453</b>	<b>7.641</b>	<b>(2,5)</b>	<b>8.598</b>	<b>(13,3)</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>(0,4)</b>	<b>81</b>	<b>(1,8)</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>40.041</b>	<b>40.569</b>	<b>(1,3)</b>	<b>43.055</b>	<b>(7,0)</b>

(1) El mes d'abril del 2023 es va materialitzar la venda per part de Banco BPI de la seva participació en BPI Suisse a CaixaBank Wealth Management Luxemburg (filial 100 % de CaixaBank, S.A.). La venda esmentada fa que el saldo de juny del 2023 inclogui el traspàs de 1.017 M€ de Portugal a Espanya.

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 d'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 (inclòs 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 reclassificacions 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.

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 convenientes o ometre parcialment o totalment els elements actuals i, en cas 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) definides a les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1415) (les "Directrius ESMA"), aquest informe utilitza certes MAR, que no han estat auditades, 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 a 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. Cal assenyalar que, des de l'1 de gener del 2023, el Grup ha aplicat la NIIF 17, "Contractes d'Assegurança", i la NIIF 9, "Instruments Financers", als actius i passius afectes al negoci assegurador, i a partir d'aquí ha procedit a reexpressar el compte de resultats de l'exercici 2022 i el balanç de situació a 31 de desembre de 2022 a efectes comparatius. El Grup considera també els requeriments de NIIF 9, una norma comptable que ja s'estava aplicant al negoci bancari per al registre i mesurament dels seus actius i passius financers. Durant el segon trimestre, després de disposar d'informació més detallada, s'ha reestimat la informació financera publicada a l'Informe d'Activitat i Resultats del primer trimestre del 2023 (OIR de 5 de maig de 2023). Veure 'Aspectes rellevants del semestre' i el capítol 'Reexpressió NIIF 17 i NIIF 9'.

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](mailto:investors@caixabank.com)  
+34 93 404 30 32

