

Activitat i resultats

Gener-Setembre

2022



Continguts

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

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

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

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 l'European Securities and Markets Authority el 30 de juny de 2015 (ESMA/2015/1057), s'adjunten als annexos la definició de determinades mesures financeres alternatives i, si escau, la conciliació amb les partides corresponents dels estats financers del període corresponent.

D'acord amb el que estableixen les modificacions de la NIIF4 i les seves posteriors revisions, el Grup ha decidit aplicar l'exempció temporal d'aplicar NIIF9 a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup per als períodes anteriors a l'1 de gener del 2023, alineant la seva primera aplicació amb l'entrada en vigor de la nova norma NIIF17 Contractes d'Assegurança (prevista per l'1 de gener del 2023), que regularà la presentació i valoració dels contractes d'assegurança (incloses les provisions tècniques). En conseqüència, aquestes inversions es valoren segons IAS 39 i queden agrupades a l'epígraf «Actius afectes al negoci assegurador» del balanç. Per tal de facilitar la comparació de la informació, també s'han agrupat els saldos de les provisions tècniques corresponents a *Unit Link* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada), de manera que queden inclosos a l'epígraf «Passius afectes al negoci assegurador».

Posicionament comercial

CLIENTS

20,2
milions

675.790
M€ d'actiu total

ACTIVITAT

612.504
M€ de recursos de clients

362.465
M€ de crèdits a la clientela

Mètriques de balanç

GESTIÓ DEL RISC

3,0 %
ràtio de morositat

68 %
ràtio de cobertura de la morositat

0,23 %
Cost del risc (12 mesos)

SOLVÈNCIA

12,4 %
CET1

16,5 %
Capital total

25,1 %
MREL

LIQUIDITAT

141.981
M€ d'actius líquids totals

313 %
*liquidity coverage ratio (LCR),
mitjana 12 mesos*

145 %
*Net Stable Funding Ratio
(NSFR)*

Resultats, eficiència i rendibilitat

RESULTAT ATRIBUÏT

2.457
milions d'euros

EFICIÈNCIA

54,3 %
ràtio d'eficiència sense despeses
extraordinàries (12 mesos)

RENDIBILITAT

8,4 %
ROTE 12 mesos sense
extraordinaris fusió

Dades rellevants del Grup

En milions d'euros / %	Gener – Setembre		Variació	3T22	Variació trimestral
	2022	2021			
RESULTATS					
Marge d'interessos	4.843	4.416	9,7%	1.687	5,1%
Comissions netes	2.998	2.604	15,1%	1.004	(2,2)%
Ingressos core	8.640	7.708	12,1%	2.991	3,6%
Marge brut	8.647	7.711	12,1%	2.992	3,9%
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.516)	(4.353)	3,7%	(1.505)	1,1%
Marge d'explotació	4.096	1.337		1.476	7,3%
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	4.131	3.357	23,1%	1.487	6,8%
Resultat atribuït al Grup	2.457	4.801	(48,8)%	884	2,2%
Resultat atribuït al Grup sense extraordinaris fusió durant el 2021	2.457	2.022	21,5%		
RÀTIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos)					
Ràtio d'eficiència	55,5%	75,7%	(20,2)	55,5%	(2,1)
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	54,3%	55,3%	(1,0)	54,3%	(1,8)
Cost del risc ¹ (últims 12 mesos)	0,23%	0,24%	(0,01)	0,23%	0,00
ROE ¹	7,2%	8,1%	(1,0)	7,2%	0,4
ROTE ¹	8,4%	9,6%	(1,2)	8,4%	0,5
ROA ¹	0,4%	0,4%	(0,1)	0,4%	0,0
RORWA ¹	1,2%	1,3%	(0,1)	1,2%	0,1
BALANÇ					
Actiu Total	675.790	680.036	(0,6)%	704.505	(4,1)%
Patrimoni net	34.274	35.425	(3,3)%	34.843	(1,6)%
ACTIVITAT					
Recursos de clients	612.504	619.971	(1,2)%	624.087	(1,9)%
Crèdit a la clientela, brut	362.465	352.951	2,7%	362.770	(0,1)%
GESTIÓ DEL RISC					
Dubtosos	11.643	13.634	(1.991)	12.424	(782)
Ràtio de morositat	3,0%	3,6%	(0,6)	3,2%	(0,2)
Provisions per a insolvències	7.867	8.625	(758)	8.126	(259)
Cobertura de la morositat	68%	63%	5	65%	3
Adjudicats nets disponibles per a la venda	2.044	2.279	(235)	2.110	(66)
LIQUIDITAT					
Actius líquids totals	141.981	168.349	(26.368)	162.847	(20.866)
Liquidity Coverage Ratio (últims 12 mesos)	313%	320%	(7)	323%	(10)
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	145%	154%	(9)	150%	(5)
Loan to deposits	90%	89%	1	88%	2
SOLVÈNCIA					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,4%	13,1%	(0,7)	12,4%	
Tier 1	14,3%	15,5%	(1,2)	14,4%	(0,1)
Capital total	16,5%	17,9%	(1,4)	16,6%	(0,1)
MREL	25,1%	25,7%	(0,6)	24,6%	0,5
Actius ponderats per risc (APR)	215.598	215.651	(53)	215.515	83
Leverage Ratio	4,8%	5,3%	(0,5)	4,6%	0,2
ACCIÓ					
Cotització (€/acció)	3,311	2,414	0,897	3,317	(0,006)
Capitalització borsària	25.176	19.441	5.735	26.079	(903)
Valor teòric comptable (€/acció)	4,50	4,39	0,11	4,43	0,08
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,81	3,73	0,08	3,75	0,06
Benefici net atrib. per acció, exd. impactes fusió (€/acció) (12 mesos)	0,32	0,28	0,04	0,30	0,02
PER, exclosos impactes fusió (preu/beneficis; vegades)	10,43	8,65	1,78	11,21	(0,77)
P / VTC tangible (valor cotització segons el valor comptable tangible)	0,87	0,65	0,22	0,88	(0,01)
ALTRES DADES (nombre)					
Empleats	44.501	49.762	(5.261)	45.022	(521)
Oficines ²	4.461	5.317	(856)	4.543	(82)
de les quals: oficines retail Espanya	3.859	4.615	(756)	3.934	(75)
Terminals d'autoservei	13.047	14.426	(1.379)	13.095	(48)

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

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

Informació clau

La nostra entitat

- **Grup CaixaBank** presta servei a 20,2 milions de clients a través d'una xarxa de prop de 4.500 oficines a Espanya i Portugal i té més de 675.000 milions d'euros en actius.
- La nostra **vocació de servei al client**, juntament amb una **plataforma única de distribució omnicanal** i amb capacitat multiproducte que evoluciona constantment per anticipar-se a les necessitats i preferències dels clients, ens permet assolir **sòlides quotes de mercat¹** a Espanya:

Crèdits a llars i empreses	Crèdit consum	Dipòsits de llars i empreses	Fons d'inversió	Plans de pensions	Estalvi a llarg termini	Facturació targetes
24,1 %	20,0 %	24,9 %	25,3 %	34,2 %	29,9 %	31,1 %

CaixaBank ha estat reconegut, per tercera vegada els últims cinc anys, com a «**Millor Entitat de Banca de Particulars del Món 2022**» en els *World's Best Bank Awards*, que atorga la revista *Global Finance*.

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

La revista *Global Finance* ha reconegut CaixaBank com a «**Entitat de Banca Privada més Innovadora a Europa Occidental**» en els seus *World Best Private Bank Awards 2022* i com a «**Millor Banc Digital en Banca de Particulars a Espanya**» en els *World's Best Consumer Digital Banks Awards 2022*.

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

CaixaBank també ha estat l'**escollit pel Banc Central Europeu** per col·laborar en un prototip d'aplicació mòbil per a pagaments entre persones amb euros digitals.

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

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

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

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

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

Aspectes rellevants del 2022

Pla Estratègic 2022-2024

CaixaBank va aprovar durant el segon trimestre el nou **Pla Estratègic 2022 - 2024**, que posa el focus en el client i la sostenibilitat, i es fonamenta en tres prioritats estratègiques:

- **Creixement del negoci**, desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients.
- Operar un **model d'atenció eficient i adaptat** al màxim a les preferències dels clients, potenciant el model de relació omnicanal.
- Ser el grup financer de **referència** a Europa pel **compromís social i mediambiental**.

El pla també incorpora dues línies transversals a les tres prioritats assenyalades: la primera es refereix a les persones i la cultura; i la segona posa el focus en la tecnologia i els processos.

A partir d'aquestes tres prioritats i les dues línies transversals, el nou Pla Estratègic reflecteix l'aspiració de CaixaBank d'aconseguir el 2024 els objectius financers següents:

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

També es preveu que la ràtio de solvència de CET1 se situï entre l'11 % i el 12 % (sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).

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

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

Programa de recompra d'accions

Després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració, a l'empara dels acords adoptats per la Junta General Ordinària d'Accionistes, va aprovar, el 17 de maig del 2022, posar en marxa un programa de recompra d'accions pròpies² per un import monetari màxim de 1.800 milions d'euros amb el propòsit de reduir el capital social mitjançant l'amortització d'aquestes.

El Programa tindrà una durada màxima de 12 mesos a comptar de l'anunci de la comunicació, el 17 de maig del 2022. No obstant això, la Societat es reserva el dret a finalitzar el programa de Recompra si assoleix abans l'import monetari màxim o si concorre alguna circumstància que així ho aconselli o exigeixi.

A 30 de setembre, CaixaBank ha adquirit 449.102.200 accions per 1.428.556.676 euros, equivalent al 79,4 % de l'import monetari màxim (505.321.185 accions per 1.619.063.083 euros, que suposen un 90,0 % de l'import màxim, segons l'última informació pública facilitada a OIR de 24 d'octubre de 2022).

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

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

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

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

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

(1) Taxa Anual de Creixement Compost durant el període 2022-2024, calculat sobre la base del 2021 proforma amb Bankia sense extraordinaris.
(2) Vegeu OIR de 17 de maig de 2022.

Resultats i solidesa financera

Resultats i activitat

- El resultat atribuït dels nou primers mesos del 2022 és de **2.457 milions**, davant els 4.801 milions obtinguts durant el mateix període del 2021, impactat per extraordinaris associats a la fusió amb Bankia.

El resultat del 2022 creix un **17,7 %** en relació amb el resultat proforma comparable de **2.087 milions d'euros** dels nou primers mesos del 2021 (excloent-ne els impactes extraordinaris associats a la fusió i afegint-hi el resultat generat per Bankia previ a aquesta).

- El **crèdit a la clientela brut** arriba als **362.465 milions d'euros** (+2,7 % durant el 2022).
- Els **recursos de clients** se situen en els **612.504 milions d'euros** (-1,2 % durant el 2022), impactats per la volatilitat dels mercats.

Gestió del risc

- La **ràtio de morositat** baixa fins al **3,0 %** (3,6 % a tancament del 2021) després de la caiguda de -1.991 milions de dubtosos el 2022.
- Sòlida **ràtio de cobertura**, que puja fins al **68 %** (63 % a tancament del 2021).
- El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el **0,23 %**.

Gestió de la liquiditat

- Els **actius líquids totals** se situen en els **141.981 milions d'euros**.
- El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) és del **276 %**, amb una sobrada posició de liquiditat (313 % LCR mitjana últimes 12 mesos), molt per sobre del mínim requerit del 100 %.

Gestió de capital

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

L'evolució orgànica dels nou primers mesos del 2022 ha estat de +92 punts bàsics, -76 punts bàsics per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1 i -3 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per les fases de la normativa IFRS9 a 30 de setembre és de +26 punts bàsics.

- La ràtio **Tier 1** arriba al **14,3 %** (14,1 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), el **Capital Total** se situa en el **16,5 %** (16,2 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9) i el **leverage ratio** és del **4,8 %**.
- La ràtio MREL sobre APR se situa en el 25,1 % i compleix el nivell exigít per al 2024.

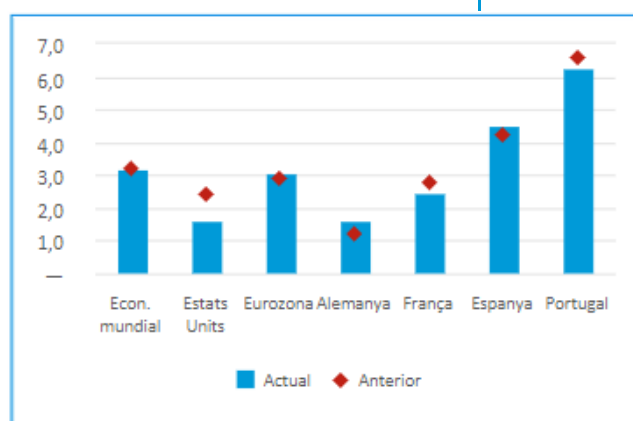
Evolució macroeconòmica i de mercats financers

Escenari econòmic mundial

El context econòmic ha continuat marcat per unes elevades taxes d'inflació, afectades per l'evolució dels preus de les primeres matèries, uns colls d'ampolla encara rellevants a causa de la política de COVID zero de la Xina i un mercat laboral tensat en algunes grans economies, com l'estatunidenc. Això ha dut a un major enduriment de les polítiques monetàries per part de la majoria dels bancs centrals, la qual cosa impactarà de forma negativa en una activitat econòmica que ja durant el tercer trimestre ha mostrat clars senyals de debilitament.

Així, doncs, els temors d'una possible recessió en l'economia estatunidenc s'han accentuat durant els últims mesos, un risc cristal·litzat amb la segona caiguda consecutiva en el PIB del segon trimestre del 2022 (-0,1 % intertrimestral).

Per part seva, a la Xina, després d'una contracció del 2,6 % del PIB durant el segon trimestre, que va portar el creixement interanual al 0,4 %, les dades d'activitat disponibles per al tercer trimestre suggereixen que l'economia està molt allunyada del dinamisme a què ens havia acostumat durant les últimes dècades. La política de fortes restriccions a l'activitat i la crisi del sector immobiliari segueixen sent els principals riscos sobre l'economia asiàtica.



Previsions de creixement del PIB1 2022
Variació anual (%)

Escenari econòmic europeu, espanyol i portuguès

A la **zona euro**, després d'un segon trimestre que va superar les expectatives amb un creixement del PIB del 0,8 % trimestral, els indicadors disponibles apunten a una desacceleració significativa de l'activitat durant l'estiu. L'acusat deteriorament dels indicadors de clima empresarial (en la majoria dels casos, han retrocedit fins a nivells compatibles amb caigudes de l'activitat), en un entorn de tipus d'interès a l'alça i preus del gas molt pressionats pel tall de subministrament rus, adverteixen d'un hivern difícil per a la zona euro. En aquest context, revisem substancialment a la baixa el creixement previst per a la zona euro, assumint que el PIB caurà durant el quart trimestre del 2022 i el primer trimestre del 2023 i que la recuperació a partir de la primavera serà molt modesta i fràgil. En concret, per al conjunt de la zona euro, i després d'un creixement del 3,1 % durant el 2022, el nostre nou escenari planteja un avenç del PIB del 0,2 % en el conjunt de l'any vinent. A més, hi haurà diferències significatives per països: entre les grans economies, Alemanya i Itàlia lideraran les caigudes d'activitat durant els pròxims trimestres, mentre que França i Espanya es veurien menys afectades.

La inflació, per part seva, es va situar el setembre en el 10 %, un nou màxim històric, i probablement es mantindrà al voltant dels nivells actuals durant la resta de l'any per començar a moderar-se a partir del primer trimestre del 2023. Així, doncs, davant la persistència de l'elevada inflació, hem revisat a l'alça la previsió per al 2022, fins al 8,1 %, i la del 2023, fins al 5,1 %.

L'**economia espanyola** va mostrar un comportament molt dinàmic durant el segon trimestre, amb un creixement del PIB de l'1,5 % intertrimestral, gràcies al comportament del consum i del turisme davant la plena reobertura després de les restriccions per la pandèmia. Tanmateix, les dades referents al tercer

(1) Previsió del 2022 feta per CaixaBank Research.

trimestre apunten a un debilitament progressiu de l'activitat, perceptible en la caiguda dels PMI (*Purchasing Managers Index*), que se situen en terreny contractor a finals del trimestre, i en el deteriorament de la confiança de les llars, afectades per la pèrdua de poder adquisitiu davant l'alça de la inflació i l'enduriment monetari, cosa que s'està traduint en una notable contenció de la seva despesa. Per part seva, la inflació, per bé que es va moderar el setembre gràcies a la correcció dels preus del component energètic, se situa en taxes encara molt elevades: 9,0 % la general i 6,2 % la subjacent.

La crisi energètica, la dinàmica inflacionista i les pujades de tipus d'interès ens han portat a revisar a la baixa les previsions de creixement del PIB per al 2023, fins a l'1,0 %, i a l'alça les d'inflació, tant per al 2022 (9,1 %) com per al 2023 (4,5 %).

A **Portugal**, l'activitat es va estancar durant el segon trimestre del 2022 a causa de la debilitat de la demanda interna, tant del consum com de la inversió, que es va veure compensada pel bon to de les exportacions. Els indicadors disponibles per al tercer trimestre suggereixen que l'economia va anotar un creixement positiu, encara que molt moderat, gràcies al dinamisme del turisme. Tanmateix, el creixement del PIB tendirà a debilitar-se durant els trimestres següents, acusant l'impacte de l'augment dels tipus d'interès, l'elevada inflació, la desacceleració dels principals socis comercials i l'ajornament de les decisions de consum i inversió associades a un entorn de més incertesa. Hem revisat a la baixa el creixement del PIB previst tant per al 2022, al 6,3 % des del 6,6 %, com per al 2023, al 0,5 % des del 2,0 % previst anteriorment, i a l'alça les d'inflació, fins a una mitjana anual del 7,9 % el 2022 i del 5,7 % el 2023.

Escenari de mercats financers

Els principals bancs centrals han endurit el to de la seva política monetària per fer front a les pressions inflacionistes. **El BCE ha apujat els tipus en 2,00 p. p., fins a situar el depo en l'1,50 %.** De cara a les properes reunions, considerem que el BCE continuarà apujant els tipus d'interès de forma agressiva fins a situar el depo en el 2,5 %. Per arribar a aquest nivell, preveiem que fins al desembre l'augment serà notable, mentre que en les posteriors, de febrer i març, els moviments seran més graduals. El 2024, amb les pressions inflacionistes més relaxades, el BCE podria portar els tipus d'interès cap a terreny neutral (2 %).

Per part seva, la **Reserva Federal** va iniciar el procés de normalització de la política monetària abans que el seu homòleg europeu i els seus tipus d'interès oficials es troben ja en el terreny lleugerament restrictiu (interval objectiu en el 3,25 % - 3,50 %). Esperem, tal com indica el *dot plot* de la reunió de setembre, que els tipus es podrien situar al voltant del 4,5 % durant el 2023 per, posteriorment, el 2024, iniciar un procés gradual de tornada cap al nivell del 2,5 % si les pressions inflacionistes es mantenen delimitades. Així mateix, l'entorn financer també s'està endurint de la mà de la reducció de la mida del balanç, que s'està produint a un ritme el doble de ràpid de l'observat el 2018.

Els **mercats financers** han continuat operant en un escenari d'incertesa i volatilitat elevades. Els factors principals continuen sent el risc de persistència de les pressions inflacionistes, la política restrictiva dels bancs centrals i els temors de recessió econòmica mundial, en un context d'escalada bèl·lica en la guerra d'Ucraïna. Per part seva, l'anunci d'un paquet d'estímul fiscal al Regne Unit va detonar un shock negatiu de confiança davant els temors que un canvi de biaix cap a una política fiscal expansiva pogués acabar requerint mesures més restrictives per part dels bancs centrals. En aquest context, la rendibilitat dels bons sobirans ha continuat pujant, amb increments durant el tercer trimestre d'uns 80 punts bàsics tant per al bo dels EUA a 10 anys (fins al 3,8 %) com per al bo alemany equivalent (fins al 2,1 %), mentre que les primes de risc de la perifèria de la zona euro s'han ampliat, especialment a Itàlia (+48 punts bàsics, fins als 240 punts bàsics). Per part seva, les borses han mantingut la tendència negativa, acumulant des de començaments d'any retrocessos que ja arriben al 20 % tant a Europa com als EUA. Les asimetries en els riscos econòmics i en la resposta dels bancs centrals a l'elevada inflació han tendit a afavorir un enfortiment del dòlar, que, en el seu encreuament amb l'euro, va cotitzar per sota de la paritat.

Compte de resultats

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

Evolució interanual

El resultat atribuït dels nou primers mesos del 2022 puja a 2.457 milions d'euros davant els 4.801 milions obtinguts el 2021 (-48,8 %), que incloïa aspectes extraordinaris relacionats amb la fusió (diferència negativa de consolidació per valor de +4.300 milions i despeses extraordinàries, dotacions a provisions i altres per -1.521 milions, tots dos nets d'impostos). Sense considerar els aspectes extraordinaris del 2021, el resultat creix un 21,5 %.

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	Sense extraordinaris fusió	
				9M21	Var. %
Marge d'interessos	4.843	4.416	9,7	4.416	9,7
Ingressos per dividends	132	152	(13,6)	152	(13,6)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	207	355	(41,6)	355	(41,6)
Comissions netes	2.998	2.604	15,1	2.604	15,1
Resultats d'operacions financeres	322	130		130	
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o	631	479	31,6	479	31,6
Altres ingressos i despeses d'explotació	(486)	(427)	14,0	(427)	14,0
Marge brut	8.647	7.711	12,1	7.711	12,1
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.516)	(4.353)	3,7	(4.353)	3,7
Despeses extraordinàries	(35)	(2.020)	(98,3)	(1)	
Marge d'explotació	4.096	1.337		3.356	22,1
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	4.131	3.357	23,1	3.357	23,1
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(548)	(493)	11,1	(493)	11,1
Altres dotacions a provisions	(123)	(359)	(65,8)	(202)	(39,4)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(56)	4.275		(27)	
Resultat abans d'impostos	3.371	4.760	(29,2)	2.633	28,0
Impost sobre societats	(912)	41		(611)	49,2
Resultat després d'impostos	2.458	4.801	(48,8)	2.022	21,6
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	0		0	
Resultat atribuït al Grup	2.457	4.801	(48,8)	2.022	21,5

Ingressos core	9M22	9M21	Var. %
Marge Interessos	4.843	4.416	9,7
Ingressos de participades de bancassegurances	168	209	(19,3)
Comissions netes	2.998	2.604	15,1
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances	631	479	31,6
Total ingressos core	8.640	7.708	12,1

- **Les diferents línies del compte de resultats estan impactades pel creixement inorgànic**, destacant els ingressos *core* (+12,1 %) i les Despeses d'administració i amortització recurrents (+3,7 %).

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

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

Resultat proforma comparable

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

El resultat dels nou primers mesos del 2022 se situa en els **2.457 milions**, davant els 2.087 milions de resultat proforma del 2021 (+17,7 %).

Evolució interanual

En milions d'euros	9M22	9M21	Variació	Var. %
Marge d'interessos	4.843	4.864	(21)	(0,4)
Ingressos per dividends	132	153	(21)	(13,7)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	207	367	(159)	(43,5)
Comissions netes	2.998	2.886	112	3,9
Resultats d'operacions financeres	322	140	182	
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	631	479	152	31,6
Altres ingressos i despeses d'explotació	(486)	(468)	(18)	3,9
Marge brut	8.647	8.421	226	2,7
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.516)	(4.797)	281	(5,9)
Despeses extraordinàries	(35)	(1)	(33)	
Marge d'explotació	4.096	3.623	474	13,1
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	4.131	3.624	507	14,0
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(548)	(616)	69	(11,1)
Altres dotacions a provisions	(123)	(226)	103	(45,7)
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	(56)	(50)	(6)	11,2
Resultat abans d'impostos	3.371	2.731	640	23,4
Impost sobre societats	(912)	(644)	(269)	41,7
Resultat després d'impostos	2.458	2.087	371	17,8
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	0	2	
Resultat net atribuït	2.457	2.087	369	17,7
- Resultat de Bankia prefusió sense despeses extraordinàries (net)		(65)	65	
+ Impactes extraordinaris associats a la fusió (nets)		2.779	(2.779)	
Resultat atribuït al Grup (resultat comptable)	2.457	4.801	(2.344)	(48,8)
Ingressos core	9M22	9M21	Variació	Var. %
Marge Interessos	4.843	4.864	(21)	(0,4)
Ingressos de participades de bancassegurances	168	221	(52)	(23,7)
Comissions netes	2.998	2.886	112	3,9
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances	631	479	152	31,6
Total ingressos core	8.640	8.450	190	2,3

- Bona evolució dels **ingressos core** (+2,3 %), ja que la caiguda del **Marge d'interessos** (-0,4 %) i dels **Ingressos de participades de Bancassegurances** (-23,7 %) es veu compensada per la bona evolució de les **Comissions** (+3,9 %) i dels **Ingressos i despeses per contractes d'assegurances** (+31,6 %). Així mateix, en la interpretació de l'evolució de les diferents línies que els configuren, cal tenir en compte la referida incorporació de Bankia Vida, que després de l'adquisició del 100 % durant l'últim trimestre del 2021 ha passat a consolidar-se per integració global.

- Caiguda dels **Ingressos per dividendes** (-13,7 %) i dels **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** (-43,5 %) després de la venda d'Erste Group Bank, compensada per la generació més elevada d'**Ingressos d'operacions financeres**.
- El **creixement del Marge Brut** (+2,7 %) i la reducció de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (-5,9 %) permeten el creixement del **Marge d'explotació** (+13,1 %).
- Registre durant el 2022 de menors **Dotacions per a insolvències** (-11,1 %) i **Altres dotacions** (-45,7 %).

Evolució trimestral

En milions d'euros	3T22	2T22	Var. %	3T21	Var. %
Marge d'interessos	1.687	1.606	5,1	1.589	6,2
Ingressos per dividendes	0	130	(99,8)	1	(56,7)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	95	62	54,8	150	(36,3)
Comissions netes	1.004	1.026	(2,2)	964	4,1
Resultats d'operacions financeres	75	104	(28,0)	50	49,5
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	220	209	5,2	162	36,1
Altres ingressos i despeses d'explotació	(90)	(257)	(65,1)	(88)	2,3
Marge brut	2.992	2.880	3,9	2.828	5,8
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.505)	(1.488)	1,1	(1.606)	(6,3)
Despeses extraordinàries	(11)	(16)	(28,4)		
Marge d'explotació	1.476	1.376	7,3	1.221	20,9
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.487	1.392	6,8	1.221	21,8
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(172)	(147)	16,9	(165)	4,5
Altres dotacions a provisions	(33)	(45)	(25,9)	(73)	(55,1)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(20)	(26)	(24,7)	(12)	70,2
Resultat abans d'impostos	1.251	1.158	8,0	971	28,8
Impost sobre societats	(366)	(292)	25,5	(227)	61,5
Resultat després d'impostos	885	866	2,2	744	18,8
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0	0	(12,4)	0	
Resultat proforma comparable	884	866	2,2	744	18,8
+ Impactes extraordinaris associats a la fusió (nets)				(124)	
Resultat atribuït al Grup (resultat comptable)	884	866	2,2	620	42,6

Ingressos core	3T22	2T22	Var. %	3T21	Var. %
Marge Interessos	1.687	1.606	5,1	1.589	6,2
Ingressos de participades de bancassegurances	80	47	70,5	94	(14,7)
Comissions netes	1.004	1.026	(2,2)	964	4,1
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances	220	209	5,2	162	36,1
Total ingressos core	2.991	2.888	3,6	2.809	6,5

En la **comparativa del resultat atribuït del tercer trimestre del 2022** (884 milions d'euros) **en relació amb el trimestre anterior** (866 milions d'euros), +2,2 % destaca:

- Els **ingressos core** se situen en els **2.991 milions** (+3,6 %), destacant el creixement del **Marge d'interessos** (+5,1 %). Els **Ingressos de participades de Bancassegurances** (+70,5 %) estan marcats per l'estacionalitat habitual del tercer trimestre i les **Comissions** disminueixen un 2,2 %.
- Menys **Ingressos per dividends** després del registre dels dividends de BFA i Telefónica durant el trimestre anterior.
- El segon trimestre recull més càrregues netes en **Altres ingressos i despeses d'explotació** (-65,1 %) després del registre de la contribució al Fons Únic de Resolució.
- El **Marge brut creix un 3,9 %**, cosa que, juntament amb l'evolució de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (+1,1 %), permet un augment del **Marge d'explotació** del 7,3 %.

El resultat atribuït del tercer trimestre del 2022 (884 milions d'euros) creix un 18,8 % **en relació amb el mateix trimestre del 2021** (744 milions d'euros). En la seva evolució destaca:

- Creixement dels **ingressos core** (+6,5 %), marcats essencialment pel creixement de les **Comissions** (+4,1 %), els **Ingressos per assegurances** (+36,1 %) i el **Marge d'interessos** (+6,2 %), amb una evolució impactada, de forma addicional a la variació orgànica, per la consolidació per integració global de Bankia Vida el 2022.
- Disminució dels **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** (-36,3 %) després de la venda d'Erste Group Bank.
- Bona evolució del **Resultat d'operacions financeres**, que se situa en 75 milions d'euros, davant els 50 milions de l'any anterior.
- El **Marge brut creix un 5,8 %** davant la reducció, després de la captura de sinergies, de les **Despeses d'administració i amortització recurrents del -6,3 %**, fet que permet un creixement del **Marge d'explotació del 20,9 %**, que després d'un nivell similar de dotacions en tots dos exercicis permeten el creixement del 18,8 % del resultat respecte al mateix trimestre de l'any anterior.

Rendibilitat sobre actius totals mitjans¹

Dades en %	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Ingressos per interessos	1,27	1,20	1,20	1,18	1,20
Despeses per interessos	(0,32)	(0,29)	(0,31)	(0,29)	(0,28)
Marge d'interessos	0,95	0,91	0,89	0,89	0,92
Ingressos per dividendes		0,07		0,02	
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	0,06	0,04	0,03	0,04	0,08
Comissions netes	0,57	0,58	0,56	0,63	0,55
Resultats d'operacions financeres	0,04	0,06	0,08	0,05	0,03
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	0,12	0,12	0,12	0,10	0,09
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0,05)	(0,15)	(0,08)	(0,27)	(0,05)
Marge brut	1,69	1,63	1,59	1,46	1,62
Despeses d'administració i amortització recurrents	(0,84)	(0,84)	(0,88)	(0,90)	(0,92)
Despeses extraordinàries	(0,01)	(0,01)			
Marge d'explotació	0,84	0,78	0,71	0,56	0,70
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0,10)	(0,08)	(0,13)	(0,20)	(0,09)
Altres dotacions a provisions	(0,02)	(0,03)	(0,03)	(0,10)	(0,04)
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Resultat abans d'impostos	0,71	0,66	0,55	0,24	0,56
Impost sobre societats	(0,21)	(0,17)	(0,14)	(0,05)	(0,13)
Resultat després d'impostos	0,50	0,49	0,41	0,19	0,43
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
Resultat atribuït al Grup	0,50	0,49	0,41	0,19	0,43
<i>Actius totals mitjans nets (en milions d'euros)</i>	701.243	707.629	706.116	695.346	690.460

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

Marge d'interessos

- El **Marge d'interessos** puja a 4.843 milions d'euros (-0,4 % respecte al mateix període del 2021). Aquest lleuger decrement es deu a:

- Augment dels costos d'intermediaris financers per l'increment del cost de finançament en divisa, menor aportació del finançament pres amb el BCE i per la liquiditat a tipus negatius durant bona part de l'any.

- Descens dels ingressos del crèdit per una disminució del volum mitjà, mitigat parcialment per un increment del tipus.

Aquests efectes s'han vist compensats en part per:

- Incorporació del marge financer dels productes de vida estalvi de Bankia Vida, que després de la presa de control durant l'últim trimestre del 2021 es consolida el 2022 per integració global.

- Aportació més elevada de la cartera de renda fixa, per l'increment del tipus mitjà de la cartera (malgrat l'impacte desfavorable propi de la posada a valor de mercat de la cartera integrada de Bankia) i per un augment de cartera.

- El marge d'interessos del **trimestre** augmenta un 5,1 % respecte al trimestre anterior, a causa de:

- Augment en els ingressos crediticis, impactats favorablement per la corba d'interessos, així com augment del volum mitjà i nombre més gran de dies de meritació.

- Aportació més elevada de la cartera de renda fixa, tant per un increment del volum com per l'augment del tipus mitjà.

Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

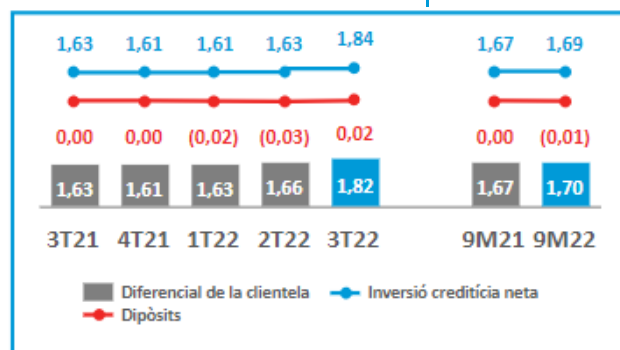
- Costos del finançament institucional més elevats, impactats per un augment del tipus com a conseqüència del repreu de les emissions per increment de la corba de tipus d'interès.

- L'increment dels costos detallistes inclou, entre altres factors, l'augment de cost de dipòsits en divises.

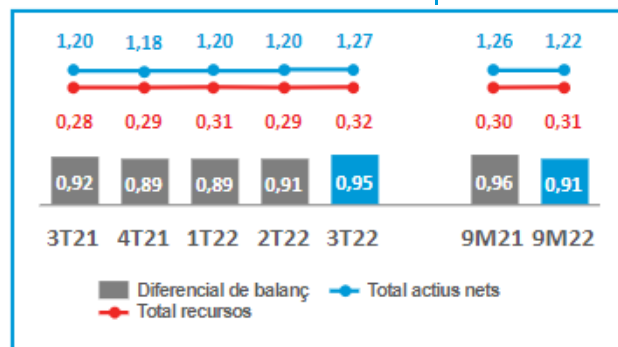
- Augment en el cost dels intermediaris financers, en què destaca la pèrdua de la bonificació de 50 punts bàsics sobre el finançament pres amb el BCE durant l'última setmana del trimestre anterior, i augment del cost de finançament interbancari en divisa (efecte més que compensat pels ingressos del crèdit en divisa).

El **diferencial de la clientela** s'incrementa 16 punts bàsics durant el trimestre, fins a l'1,82 %, gràcies a l'augment en el rendiment del crèdit (21 punts bàsics) i malgrat els costos més alts dels dipòsits (5 punts bàsics).

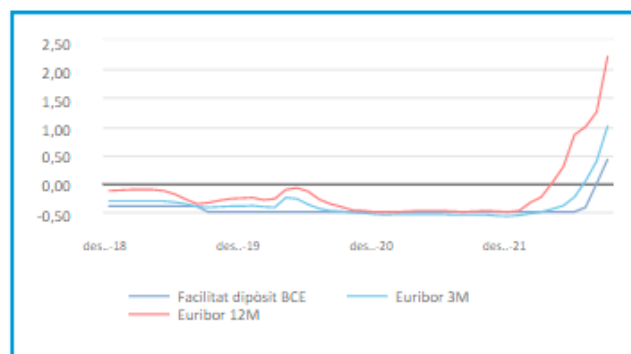
El **diferencial de balanç** millora 4 punts bàsics durant el trimestre, principalment per una millora en la rendibilitat del negoci *retail*, així com dels valors representatius de deute, fins al 0,95 %.



Evolució del diferencial de la clientela del Grup (en %)



Evolució del diferencial de balanç sobre actius totals mitjans del Grup (en %)



Tipus d'interès (en %)

Evolució trimestral de rendiments i càrregues assimilades

En milions d'euros	3T22			2T22			1T22		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	127.932	165	0,51	135.615	276	0,82	136.446	278	0,83
Cartera de crèdits (a)	340.968	1.577	1,84	335.025	1.358	1,63	329.860	1.306	1,61
Valors representatius de deute	92.295	103	0,44	90.495	85	0,38	87.510	59	0,28
Altres actius amb rendiment	59.800	389	2,58	62.310	385	2,48	67.682	427	2,56
Resta d'actius	80.248	11		84.184	17		84.618	17	
Total actius mitjans (b)	701.243	2.245	1,27	707.629	2.121	1,20	706.116	2.087	1,20
Intermediaris financers	128.334	(132)	0,41	132.871	(182)	0,55	125.900	(168)	0,54
Recursos de l'activitat detallista (c)	392.310	(24)	0,02	387.613	24	(0,03)	382.008	16	(0,02)
Emprèstits institucionals i valors negociables	46.581	(86)	0,73	47.441	(38)	0,32	47.624	(27)	0,23
Passius subordinats	8.624	(13)	0,58	9.265	(3)	0,11	9.936	(5)	0,21
Altres passius amb cost	76.551	(289)	1,50	75.937	(295)	1,56	82.045	(332)	1,64
Resta de passius	48.843	(14)		54.502	(21)		58.603	(21)	
Total recursos mitjans (d)	701.243	(558)	0,32	707.629	(515)	0,29	706.116	(537)	0,31
Marge d'interessos		1.687			1.606			1.550	
Diferencial de la clientela (%) (a - c)		1,82			1,66			1,63	
Diferencial de balanç (%) (b - d)		0,95			0,91			0,89	

En milions d'euros	4T21			3T21		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	123.090	266	0,86	114.742	252	0,87
Cartera de crèdits (a)	333.254	1.355	1,61	336.605	1.386	1,63
Valors representatius de deute	81.945	53	0,26	78.021	46	0,23
Altres actius amb rendiment	63.773	388	2,42	63.755	392	2,44
Resta d'actius	93.284	4		97.337	9	
Total actius mitjans (b)	695.346	2.066	1,18	690.460	2.085	1,20
Intermediaris financers	116.988	(144)	0,49	115.452	(126)	0,43
Recursos de l'activitat detallista (c)	376.774	(1)		371.366	2	
Emprèstits institucionals i valors negociables	48.003	(35)	0,29	48.122	(37)	0,30
Passius subordinats	10.380	(8)	0,31	9.841	(8)	0,34
Altres passius amb cost	82.184	(308)	1,49	83.215	(313)	1,49
Resta de passius	61.018	(11)		62.464	(14)	
Total recursos mitjans (d)	695.346	(507)	0,29	690.460	(496)	0,28
Marge d'interessos		1.559			1.589	
Diferencial de la clientela (%) (a - c)		1,61			1,63	
Diferencial de balanç (%) (b - d)		0,89			0,92	

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

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

Comissions

- Els **ingressos per comissions creixen fins als 2.998 milions d'euros**, +3,9 % respecte al 2021 (+4,1 % respecte al mateix trimestre de l'any anterior). En l'evolució trimestral (-2,2 %) hi incideix, entre d'altres, l'estacionalitat pròpia del tercer trimestre.

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

Les comissions recurrents s'incrementen un 2,1 % interanual (+4,0 % respecte al tercer trimestre del 2021) a causa, principalment, de la major transaccionalitat i operacions de mitjans de pagament, que compensen l'impacte de la unificació dels programes de fidelització de clients. Evolució trimestral del -3,2 %.

Les comissions de banca majorista mostren un comportament positiu respecte als nou primers mesos i al mateix trimestre del 2021 (+15,5 % i +26,7 %, respectivament). L'evolució respecte al trimestre anterior (-20,0 %) respon a l'estacionalitat negativa habitual del tercer trimestre.

- Les **comissions per comercialització d'assegurances** s'incrementen un 8,6 % respecte al 2021 i un 16,7 % respecte al mateix trimestre de l'any anterior. En la seva evolució hi incideix, en negatiu, la disminució de les comissions de comercialització després de la presa de control de Bankia Vida, per bé que, en positiu, es recull la meritació trimestral de la periodificació en 10 anys dels ingressos associats a la renegociació de l'acord de distribució d'assegurances de no vida assolit amb SegurCaixa Adelas durant l'últim trimestre del 2021. Evolució trimestral estable.
- Les **comissions associades a la gestió de productes d'estalvi a llarg termini** (fons d'inversió, plans de pensions i *Unit Link*) se situen en els 1.025 milions. Durant els nou primers mesos de l'any creixen un 3,6 %, malgrat la volatilitat dels mercats durant el 2022. Aquest creixement recolza en el patrimoni mitjà més elevat gestionat, malgrat l'evolució dels mercats durant el 2022, i en les subscripcions positives el 2021 i 2022.

En l'evolució respecte al mateix trimestre de l'exercici anterior (-1,5 %) s'observa una certa reducció de les comissions a causa de la volatilitat dels mercats durant el 2022, malgrat les subscripcions positives. Lleuger creixement respecte al trimestre anterior (+2,6 %).

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Comissions bancàries, valors i altres	1.688	1.634	3,3	567	597	524	583	536
<i>Recurrents</i>	1.513	1.483	2,1	513	529	471	527	493
<i>Banca majorista</i>	174	151	15,5	54	68	52	56	43
Comercialització d'assegurances	285	263	8,6	92	93	100	116	79
Productes d'estalvi a llarg termini	1.025	990	3,6	345	336	345	402	350
<i>Fons d'inversió, carteres i SICAV</i>	636	619	2,8	214	206	216	242	220
<i>Plans de pensions</i>	228	229	(0,6)	76	76	76	95	79
<i>Unit Link i altres¹</i>	162	142	13,9	55	54	53	65	51
Comissions netes	2.998	2.886	3,9	1.004	1.026	969	1.101	964

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

Ingressos de la cartera de participades

- Els **Ingressos per dividendes** (132 milions d'euros) inclouen, durant el segon trimestre del 2022, els dividendes de Telefónica i BFA per 38 i 87 milions d'euros, respectivament (51 i 98 milions d'euros, respectivament, el 2021).
- Els **Resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en els 207 milions. En la seva evolució interanual (-43,5 %) i respecte al mateix trimestre de l'any anterior (-36,3 %) hi incideixen, entre altres factors, canvis de perímetre. En concret, durant el 2022 no hi ha atribució de resultats d'Erste Group Bank (des del tercer trimestre del 2021, després de la desinversió en aquesta participada), ni de Bankia Vida (després de la presa de control a finals del 2021 i la seva integració global a partir del gener del 2022).

En l'evolució respecte al trimestre anterior (+54,8 %) hi impacta l'habitual estacionalitat positiva de

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Ingressos per dividendes	132	153	(13,7)	0	130	1	39	1
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	207	367	(43,5)	95	62	50	70	150
Ingressos de la cartera de participades	339	519	(34,7)	96	192	51	109	150

Resultats d'operacions financeres

- El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els 322 milions d'euros durant els nou primers mesos del 2022.

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Resultats d'operacions financeres	322	140		75	104	144	90	50

Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança

- Els **ingressos i les despeses emparats per contractes d'assegurança** se situen en els 631 milions d'euros, amb un creixement interanual del 31,6 % i el 36,1 % respecte al mateix trimestre de l'exercici anterior, impactats per la consolidació de Bankia Vida. El tercer trimestre del 2022 presenta un creixement del 5,2 % respecte al trimestre anterior.

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	631	479	31,6	220	209	202	172	162

Altres ingressos i despeses d'explotació

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

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

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Contribucions i taxes	(181)	(200)	(9,9)		(159)	(21)	(396)	
Altres ingressos i despeses immobiliaris (inclou IBI l'1T)	(69)	(62)	11,6	(8)	(23)	(38)	(1)	(18)
Altres	(237)	(205)	15,2	(81)	(75)	(80)	(70)	(69)
Altres ingressos i despeses d'explotació	(486)	(468)	3,9	(90)	(257)	(140)	(466)	(88)

Despeses d'administració i amortització

- Reducció interanual de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** del 5,9 %, recolzada en la consecució de sinergies associades a la integració de Bankia.

Les despeses de personal (-8,5 %) reflecteixen, essencialment, els estalvis després de la sortida d'empleats en el marc de l'acord laboral. Les despeses generals (-6,6 %) inclouen la materialització de sinergies. L'increment de les amortitzacions (+10,3 %) està associat, essencialment, a projectes d'inversió i amortització d'intangibles associats a l'adquisició de Bankia Vida.

Les despeses extraordinàries de l'exercici pugen a -35 milions d'euros i inclouen, durant el segon trimestre del 2022, el registre de -29 milions en concepte de penalització per la finalització de l'aliança i la compra de la participació a Sa Nostra Vida.

- Respecte al trimestre anterior, les Despeses d'administració i amortització recurrents s'incrementen un 1,1 %. En l'evolució respecte al mateix trimestre del 2021 (-6,3 %) hi impacten la sortida d'empleats descrita més amunt i la contenció de despeses generals.
- La ràtio d'eficiència *core* (12 mesos) se situa en el 52,8 %.

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Marge brut	8.647	8.421	2,7	2.992	2.880	2.775	2.563	2.828
Despeses de personal	(2.741)	(2.995)	(8,5)	(904)	(900)	(937)	(977)	(1.009)
Despeses generals	(1.174)	(1.257)	(6,6)	(394)	(389)	(391)	(404)	(413)
Amortitzacions	(601)	(545)	10,3	(207)	(199)	(195)	(196)	(184)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.516)	(4.797)	(5,9)	(1.505)	(1.488)	(1.523)	(1.577)	(1.606)
Despeses extraordinàries	(35)	(1)		(11)	(16)	(8)		
Ràtio d'eficiència sense extraordinaris (%) (12 mesos)	54,3	56,4	(2,1)	54,3	56,1	57,4	58,0	56,4
Ingressos <i>core</i>	8.640	8.450	2,3	2.991	2.888	2.761	2.889	2.809
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.516)	(4.797)	(5,9)	(1.505)	(1.488)	(1.523)	(1.577)	(1.606)
Ràtio d'eficiència <i>core</i> (12 mesos)	52,8	55,3	(2,4)	52,8	54,6	55,8	56,2	55,3

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

- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -548 milions d'euros, davant els -616 milions d'euros del mateix període del 2021 (-11,1 %).

D'acord amb la normativa comptable IFRS9, els models de provisions estan calibrats amb escenaris macroeconòmics *forward looking*. A més, ateses les incerteses d'estimació d'aquests escenaris, CaixaBank disposa d'un fons col·lectiu de provisions per import de 1.257 milions d'euros, que s'ha mantingut estable durant el trimestre.

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

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

El 2022 s'hi inclou la disponibilitat de provisions per 57 milions¹ constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial. Quan es materialitza la despesa, aquesta es reconeix majoritàriament en Guanys / pèrdues en baixa d'actius i altres.

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

(1) 16, 23 i 17 milions el primer, segon i tercer trimestres, respectivament

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Dotacions per a insolvències	(548)	(616)	(11,1)	(172)	(147)	(228)	(344)	(165)
Altres dotacions a provisions	(123)	(226)	(45,7)	(33)	(45)	(45)	(182)	(73)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions	(670)	(842)	(20,4)	(205)	(192)	(273)	(526)	(238)

Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres

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

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

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

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Resultats immobiliaris	23	(2)		5	10	8	15	1
Altres	(79)	(48)	64,6	(24)	(37)	(18)	(47)	(13)
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(56)	(50)	11,2	(20)	(26)	(9)	(32)	(12)

Activitat

Balanç

L'actiu total del Grup se situa en els 675.790 milions d'euros a 30 de setembre de 2022 (-0,6 % durant l'any i -4,1 % durant el trimestre).

En milions d'euros	30.09.22	30.06.22	Var. %	31.12.21	Var. %
- Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	98.109	124.193	(21,0)	104.216	(5,9)
- Actius financers mantinguts per a negociar	9.235	8.488	8,8	10.925	(15,5)
- Actius financers no destinats per a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	194	192	1,5	237	(17,8)
Instruments de patrimoni	137	132	3,6	165	(16,8)
Valors representatius de deute	6	6	7,3	5	15,7
Préstecs i avançaments	51	54	(4,2)	67	(23,0)
- Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	16.754	17.359	(3,5)	16.403	2,1
- Actius financers a cost amortitzat	444.005	440.837	0,7	420.599	5,6
Entitats de crèdit	10.814	9.174	17,9	7.869	37,4
Clientela	355.473	355.444		344.524	3,2
Valors representatius de deute	77.719	76.220	2,0	68.206	13,9
- Derivats - comptabilitat de cobertures	448	488	(8,3)	1.038	(56,9)
- Inversions en negocis conjunts i associades	2.247	2.479	(9,4)	2.533	(11,3)
- Actius afectes al negoci assegurador ¹	67.529	71.819	(6,0)	83.464	(19,1)
- Actius tangibles	7.659	7.738	(1,0)	8.264	(7,3)
- Actius intangibles	4.918	4.958	(0,8)	4.933	(0,3)
- Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda	2.782	2.895	(3,9)	3.038	(8,4)
- Resta actius	21.909	23.058	(5,0)	24.387	(10,2)
Total actiu	675.790	704.505	(4,1)	680.036	(0,6)
Passiu	641.516	669.662	(4,2)	644.611	(0,5)
- Passius financers mantinguts per a negociar	6.092	4.272	42,6	5.118	19,0
- Passius financers a cost amortitzat	564.193	587.479	(4,0)	547.026	3,1
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	96.544	98.136	(1,6)	94.050	2,7
Dipòsits de la clientela	408.652	428.404	(4,6)	392.479	4,1
Valors representatius de deute emesos	51.031	52.062	(2,0)	53.684	(4,9)
Altres passius financers	7.966	8.878	(10,3)	6.812	16,9
- Passius afectes al negoci assegurador ¹	65.662	69.292	(5,2)	79.834	(17,8)
- Provisions	5.455	5.731	(4,8)	6.535	(16,5)
- Resta passius	114	2.888	(96,1)	6.098	(98,1)
Patrimoni net	34.274	34.843	(1,6)	35.425	(3,3)
- Fons propis	36.680	36.608	0,2	37.013	(0,9)
- Interessos minoritaris	32	31	1,4	31	2,1
- Altre resultat global acumulat	(2.438)	(1.796)	35,8	(1.619)	50,6
Total passiu i patrimoni net	675.790	704.505	(4,1)	680.036	(0,6)

1- D'acord amb el que estableixen les modificacions de la NIIF4 i les seves posteriors revisions, el Grup ha decidit aplicar l'exempció temporal d'aplicar NIIF9 a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup per als períodes anteriors a l'1 de gener del 2023, alineant la seva primera aplicació amb l'entrada en vigor de la nova norma NIIF17 Contractes d'Assegurança (prevista per l'1 de gener del 2023), que regularà la presentació i valoració dels contractes d'assegurança (indoses les provisions tècniques). En conseqüència, aquestes inversions es valoren segons IAS 39 i queden agrupades a l'epígraf «Actius afectes al negoci assegurador» del balanç. Per tal de facilitar la comparació de la informació, també s'han agrupat els saldos de les provisions tècniques corresponents a *Unit Link* i Rend a Vitalicia Inversió Flexible (part gestionada), de manera que queden incloses en l'epígraf «Passius afectes al negoci assegurador».

Crèdit a la clientela

- El **crèdit brut a la clientela** se situa en els **362.465 milions d'euros** (+2,7 % durant l'any), impulsat pel fort creixement del crèdit a empreses. El crèdit es manté estable durant el trimestre (-0,1 %), per bé que hi impacta la liquidació de la bestreta de la paga doble a pensionistes del juny (sense aquest efecte estacional, hauria crescut un 0,8 %).

A l'evolució per segments cal destacar:

- El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** es mostra estable durant l'any i amb un creixement del 0,8 % durant el trimestre, gràcies a una nova producció que supera els venciments de la cartera.
- El **crèdit per a altres finalitats** disminueix un 2,5 % durant l'any i un 7,6 % durant el trimestre, marcat per l'estacionalitat de la paga doble a pensionistes esmentada anteriorment (-1,2 % durant el trimestre sense aquest efecte).

El crèdit al consum creix respecte al desembre del 2021 (+2,7 %), gràcies a la recuperació dels nivells de producció (+0,2 % durant el trimestre).

- Bona evolució del **finançament a empreses**, que és el principal vector de creixement de la cartera creditícia **(+6,6 % durant l'any i +1,7 % durant el trimestre)**.
- El crèdit al **sector públic** està marcat per aspectes singulars (+4,4 % durant l'any; -2,0 % durant el trimestre).

En milions d'euros	30.09.22	30.06.22	Var. %	31.12.21	Var. %
Crèdits a particulars	183.648	186.127	(1,3)	184.752	(0,6)
Compra habitatge	139.794	138.650	0,8	139.792	
Altres finalitats	43.854	47.478	(7,6)	44.959	(2,5)
de què: Consum	19.214	19.170	0,2	18.716	2,7
Crèdits a empreses	157.129	154.513	1,7	147.419	6,6
Sector públic	21.688	22.131	(2,0)	20.780	4,4
Crèdit a la clientela, brut¹	362.465	362.770	(0,1)	352.951	2,7
De què:					
Crèdit sa	351.462	351.012	0,1	339.971	3,4
Fons per a insolvències	(7.508)	(7.767)	(3,3)	(8.265)	(9,2)
Crèdit a la clientela, net	354.957	355.004		344.686	3,0
Riscos contingents	29.057	29.046		27.209	6,8

(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	30.09.22		30.06.22		31.12.21	
	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)
Crèdits a particulars	1.215	1.172	1.294	1.254	1.415	1.378
Crèdits a empreses	18.253	16.987	19.135	17.909	20.337	19.265
Sector públic	7	7	8	8	10	9
Crèdit a la clientela, brut²	19.475	18.167	20.438	19.171	21.762	20.653

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

Un 28 % del total de préstecs³ amb l'aval de l'ICO ja ha estat amortitzat⁴; de la resta, un 95 % està amortitzant principal a tancament del 3T22 i un 98 % ho farà a finals d'any. Un 4,4 % dels crèdits ICO està classificat en *Stage 3*⁵.

(3) Préstecs amb calendari de pagaments regulars. Exclou productes, com línies de crèdit, revolving o confirming, sense calendari preestablert de pagaments (4.000 M€ de saldo disposat a 30 de setembre).

(4) Inclou amortitzacions i cancel·lacions.

(5) Saldo viu en *Stage 3* (indou 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 als 612.504 milions d'euros** a 30 de setembre del 2022 (-1,2 % durant l'any i -1,9 % durant el trimestre), impactats per la volatilitat dels mercats en els productes d'estalvi a llarg termini.

- Els recursos en balanç pugen als 458.525 milions d'euros (+0,8 % durant l'any i -2,2 % durant el trimestre).
 - L'**estalvi a la vista** se situa en els 361.291 milions d'euros (+3,1 % durant l'any i -2,1 % durant el trimestre). En l'evolució trimestral hi incideix l'estacionalitat habitual positiva de finals del trimestre anterior.
 - L'**estalvi a termini** se situa en els 28.467 milions d'euros (-15,8 % durant l'any i -4,2 % durant el trimestre).
 - Disminució dels **passius per contractes d'assegurances** (-2,4 % durant l'any i -1,0 % durant el trimestre) com a resultat de l'impacte negatiu del mercat en els *Unit Link*, per bé que amb subscripcions netes positives durant l'any.
- Els **actius gestionats** se situen en els 144.133 milions d'euros. L'evolució (-8,8 % durant l'any i -0,8 % durant el trimestre) està marcada, essencialment, pel comportament desfavorable dels mercats, amb subscripcions netes positives tant durant l'any com durant el trimestre.
 - El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** se situa en els 100.842 milions d'euros (-8,4 % durant l'any i -0,3 % durant el trimestre).
 - Els **plans de pensions** arriben als 43.292 milions d'euros (-9,7 % durant l'any i -2,0 % durant el trimestre).
- La variació d'**Altres comptes** (+41,0 % durant l'any i -1,3 % durant el trimestre) està motivada per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

En milions d'euros	30.09.22	30.06.22	Var. %	31.12.21	Var. %
Recursos de l'activitat de clients	389.757	398.773	(2,3)	384.270	1,4
Estalvi a la vista	361.291	369.068	(2,1)	350.449	3,1
Estalvi a termini ¹	28.467	29.706	(4,2)	33.821	(15,8)
Passius per contractes d'assegurances ²	65.777	66.413	(1,0)	67.376	(2,4)
de què: Unit Link i altres ³	18.057	18.529	(2,5)	19.366	(6,8)
Cessió temporal d'actius i altres	2.991	3.600	(16,9)	3.322	(10,0)
Recursos de balanç	458.525	468.787	(2,2)	454.968	0,8
Fons d'inversió, carteres i SICAV	100.842	101.166	(0,3)	110.089	(8,4)
Plans de pensions	43.292	44.158	(2,0)	47.930	(9,7)
Actius gestionats	144.133	145.324	(0,8)	158.020	(8,8)
Altres comptes	9.846	9.976	(1,3)	6.983	41,0
Total recursos de clients⁴	612.504	624.087	(1,9)	619.971	(1,2)

(1) Inclou emprèstits retail per un import de 1.320 milions d'euros a 30 de setembre de 2022

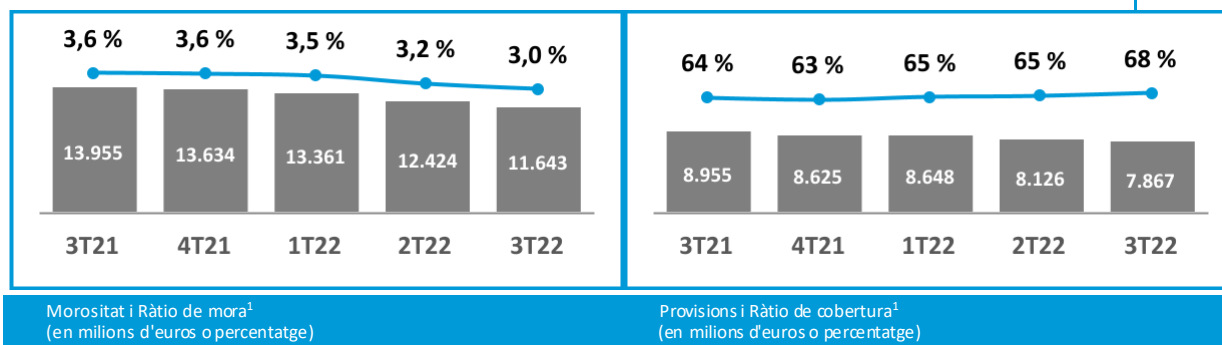
(2) No inclou l'impacte de la variació de valor dels actius financers associats, a excepció dels Unit Link i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

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

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

Gestió del risc

Qualitat del risc de crèdit



Els **saldos dubtosos baixen fins als 11.643 milions d'euros** després de la bona evolució dels indicadors de qualitat d'actiu i la gestió activa de la morositat. **Reducció de 1.991 milions d'euros durant l'any** i de 782 milions durant el trimestre, recolzada per vendes de cartera.

La **ràtio de morositat es redueix durant l'any fins al 3,0 %** (3,6 % a tancament de 2021).

Els **fons per a insolvències** se situen, a tancament de setembre del 2022, en els **7.867 milions d'euros** i la **ràtio de cobertura** s'incrementa fins al **68 %** (8.625 milions i 63 % a tancament de 2021, respectivament).

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

Moviment de deutors dubtosos

En milions d'euros	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Saldo inicial del període	14.005	13.955	13.634	13.361	12.424
Entrades a dubtosos	1.292	1.633	1.133	1.619	1.160
Sortides de dubtosos	(1.341)	(1.955)	(1.406)	(2.556)	(1.941)
de què: fallits	(151)	(375)	(170)	(199)	(266)
Saldo final del període	13.955	13.634	13.361	12.424	11.643

Ràtio de morositat per segments

	31.12.21	30.06.22	30.09.22
Crèdits a particulars	4,2 %	3,6 %	3,3 %
Compra habitatge	3,6 %	3,0 %	2,7 %
Altres finalitats	6,4 %	5,2 %	5,2 %
del qual Consum	4,4 %	4,2 %	3,5 %
Crèdits a empreses	3,5 %	3,3 %	3,1 %
Sector públic	0,3 %	0,1 %	0,1 %
Ràtio morositat (crèdits + avals)	3,6 %	3,2 %	3,0 %

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

Moviment del fons per a insolvències1

En milions d'euros	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Saldo inicial del període	9.001	8.955	8.625	8.648	8.126
Dotacions per a insolvències	165	344	228	147	172
Usos i sanejaments	(206)	(666)	(202)	(669)	(432)
Traspasos i altres variacions	(5)	(8)	(3)		
Saldo final del període	8.955	8.625	8.648	8.126	7.867

Classificació per stages del crèdit brut i provisió

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

(1) Tenint en compte crèdits i riscos contingents.

En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	323.873	27.589	11.003	362.465	(1.481)	(1.196)	(4.831)	(7.508)
Riscos contingents	26.340	2.077	639	29.057	(30)	(60)	(268)	(358)
Total crèdit i riscos contingents	350.213	29.666	11.643	391.522	(1.511)	(1.256)	(5.099)	(7.867)

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

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

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

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

En milions d'euros	30.09.22				
	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	42.011	45.873	35.308	15.474	138.667
de què: Dubtosos	427	657	760	1.964	3.808

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

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

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

Refinançaments

En milions d'euros	31.12.21		30.06.22		30.09.22	
	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos
Particulars	6.430	4.420	5.278	3.608	4.987	3.171
Empreses	6.045	2.783	5.996	2.828	6.201	2.742
Sector públic	186	13	180	10	173	9
Total	12.661	7.216	11.454	6.445	11.362	5.923
Provisions	2.702	2.441	2.690	2.446	2.582	2.295

Actius immobiliaris adjudicats

- La cartera d'**adjudicats nets disponibles per a la venda**¹ a Espanya és de 2.044 milions d'euros. L'evolució durant l'any és de -235 milions d'euros (-66 milions d'euros durant el trimestre).

La **ràtio de cobertura comptable**² se situa en el **30 %** i la **ràtio de cobertura amb sanejaments**² és del **48 %**.

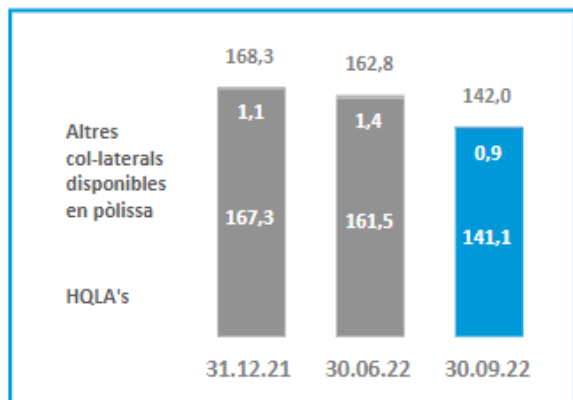
- La cartera de **lloguer** a Espanya se situa en els 1.360 milions d'euros nets de provisions. L'evolució durant l'any és de -256 milions d'euros (-75 milions durant el trimestre).
- El **total de vendes**³ durant el 2022 d'immobles procedents d'adjudicacions se situa en els 722 milions d'euros.

(1) No inclou drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per 139 milions d'euros nets a 30 de setembre de 2022.

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

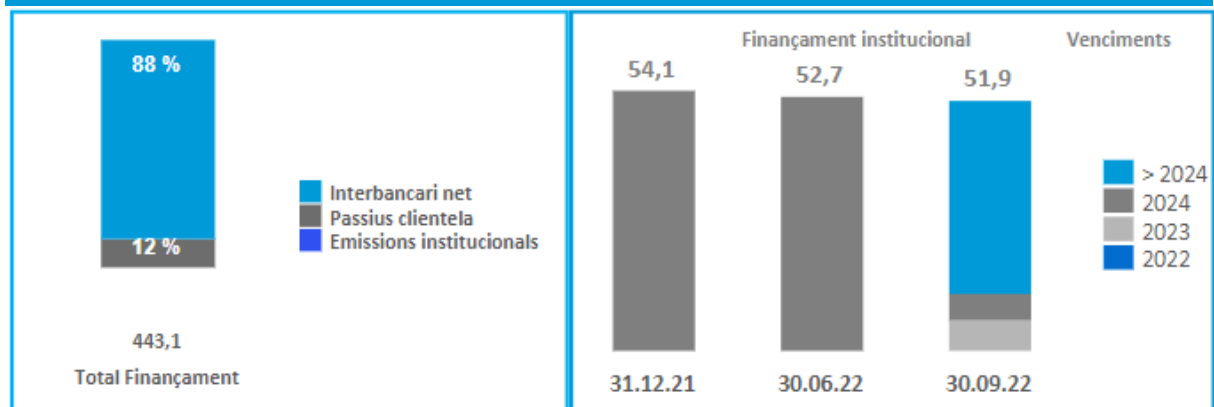
(3) A preu de venda.

Liquiditat i estructura de finançament



	31.12.21	30.06.22	30.09.22
LCR puntual	336 %	312 %	276 %
LCR mitjà ¹	320 %	323 %	313 %
NSFR	154 %	150 %	145 %
LTD	89 %	88 %	90 %

Actius líquids totals, Mètriques de liquiditat i Estructura de Balanç. (en milers de milions d'euros o percentatge)



Estructura de finançament. (en milers de milions d'euros)

- Els **actius líquids totals se situen en els 141.981 milions d'euros** a 30 de setembre del 2022, fet que suposa una disminució de 26.368 milions d'euros durant l'any, principalment per canvis en el valor de col-laterals i en els actius pel moviment dels tipus d'interès i l'evolució del gap comercial.
- El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) a 30 de setembre de 2022 és del 276 %, amb una folgada posició de liquiditat (313 % LCR mitjana últims 12 mesos), molt per sobre del mínim regulatori requerit del 100 %.
- El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el 145 % a 30 de setembre de 2022, per sobre del mínim regulatori del 100 % requerit des del juny del 2021.
- Sòlida estructura de finançament detallista amb una ràtio **loan to deposits del 90 %**.
- El **saldo disposat** de la pòlissa del BCE a 30 de setembre de 2022 puja a 80.752 milions d'euros corresponents a TLTRO III.
- **Finançament institucional²** per 51.939 milions d'euros, diversificat per instruments, inversors i venciments.
- La capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. puja a 49.163 milions d'euros a 30 de setembre de 2022.

(1) Mitjana últims dotze mesos.

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

Informació sobre les emissions fetes durant el 2022

En milions							
Emissió	Import	Data emissió	Venciment	Cost ²	Demanda	Categoria	
Deute <i>senior preferred</i> ¹	1.000	21/1/2022	6 anys	0,673 % (<i>midswap</i> + 0,62 %)	1.500	Bo social	
Deute <i>senior preferred</i>	75	20/7/2022	12 anys	3,668 %	Privada	-	
Deute <i>senior preferred</i>	1.000	7/9/2022	7 anys	3,86 % (<i>midswap</i> + 1,55 %)	1.700	Bo verd	
Deute <i>senior non preferred</i> GBP ^{1,3}	500 €	6/4/2022	6 anys	3,5 % (UKT + 2,10 %)	1.250 €	-	
Deute <i>senior non preferred</i> ¹	1.000	13/4/2022	4 anys	1,664 % (<i>midswap</i> + 0,80 %)	1.750	-	
Deute <i>senior non preferred</i> JPY ^{1,4}	4.000 JPY	15/6/2022	4 anys i 4 mesos	0,83 %	Privada	-	
Deute <i>senior non preferred</i> AUD ⁵	AUD 45	20/7/2022	15 anys	6,86 %	Privada	-	
Deute <i>senior non preferred</i> JPY ^{1,6}	JPY 7.000	20/7/2022	4 anys	1,20 %	Privada	-	

(1) Emissió callable, en què es pot exercir l'opció d'amortització anticipada abans de la data de venciment.

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

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

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

(5) Import equivalent el dia d'execució en euros: 30 milions.

(6) Import equivalent el dia d'execució en euros: 51 milions.

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

En milions d'euros		30.09.22
Cèdules hipotecàries emeses	esdeveniments	67.609
Conjunt de cobertura total (préstecs + coixí de liquiditat)	b	110.643
Col-lateralització	b/a	164 %
Sobrecol-lateralització	b/a-1	64 %
Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries⁷		37.765

(7) A més, es disposa d'una capacitat d'emissió de cèdules territorials per 11.398 milions d'euros. En el càlcul de la capacitat d'emissió s'hi incorpora el coixí de liquiditat.

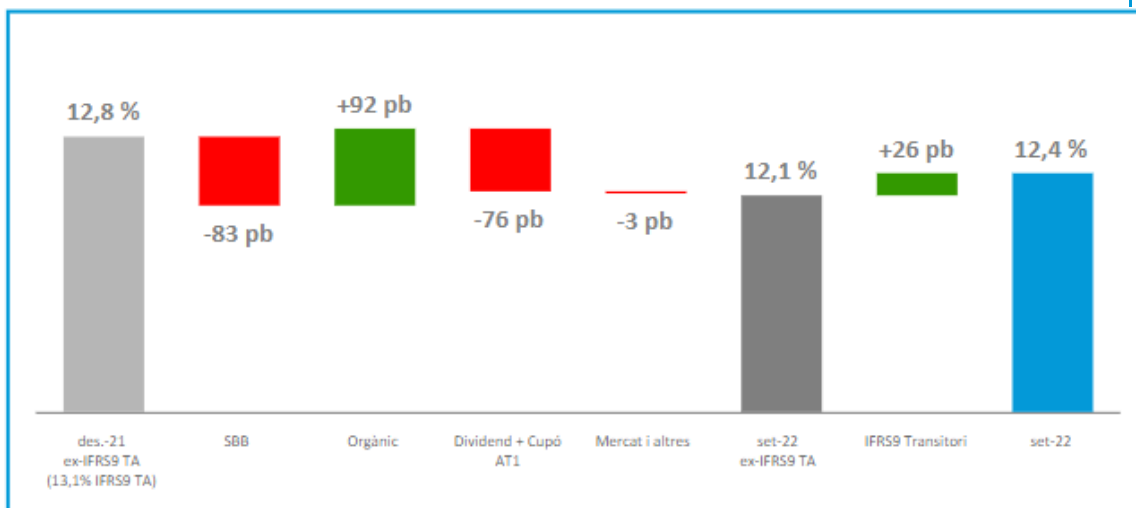
Després de l'entrada en vigor el juliol del 2022 del nou marc normatiu RDL 24/2021 i la conseqüent caiguda de la sobrecol-lateralització mínima que s'ha de mantenir, la capacitat d'emissió durant l'any ha crescut en 21.011 milions d'euros i s'ha segregat un coixí d'actius líquids per 3.460 milions (requisit inexistent a tancament del 2021).

Gestió del capital

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

L'evolució orgànica dels nou primers mesos del 2022 ha estat de +92 punts bàsics (+30 punts bàsics durant el trimestre), -76 punts bàsics (-27 punts bàsics durant el trimestre) per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1 i -3 punts bàsics (-12 punts bàsics durant el trimestre) per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per les fases de la normativa IFRS9 a 30 de setembre és de +26 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 d'IFRS9), cosa que implica una distància d'entre 250 i 350 punts bàsics envers el requeriment SREP.
- La ràtio **Tier 1** arriba al **14,3 %** (14,1 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9). Durant el segon trimestre es va deixar de computar una emissió de 750 milions d'euros que es va amortitzar el juliol.
- La ràtio de **Capital Total** se situa en el **16,5 %** (16,2 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).
- El grau de palanquejament (*leverage ratio*) se situa en el 4,8 %.
- A 30 de setembre, la ràtio **MREL subordinada** arriba al 21,6 % i la ràtio **MREL total** és del **25,1 %**. En base LRE, la ràtio MREL total arriba al 8,4 %. Durant el tercer trimestre s'han fet dues emissions d'instruments de deute *senior non-preferred* (SNP) per valor de 81 milions d'euros: una de 7.000 milions de iens i una de 45 milions de dòlars australians. També s'han fet dues emissions de *senior-preferred* (SP), una per 75 milions d'euros i una altra per 1.000 milions d'euros.



Evolució CET1

- D'altra banda, **CaixaBank està subjecte a requeriments mínims de capital** en base individual. La ràtio CET1 en aquest perímetre arriba al 12,7 %.
- Adicionalment, **BPI** també compleix amb els seus requeriments mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia a nivell subconsolidat són: CET1 del 13,5 %, Tier1 del 14,9 % i Capital Total del 17,1 %.

- A l'efecte dels requisits regulatoris, per al 2022 el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup puja al 0,375 % (0,50 % el 2023). D'acord amb això, els requisits de capital per al 2022 se situen en un 8,31 % per al CET1, un 10,12 % per al Tier 1 i un 12,53 % per a Capital Total. A 30 de setembre, CaixaBank disposa d'un marge de 398 punts bàsics, és a dir, 8.588 milions d'euros, fins al trigger MDA del Grup.
- En relació amb el requisit d'MREL, el febrer del 2022 el Banc d'Espanya va comunicar a CaixaBank els requisits mínims d'MREL Total i Subordinat que haurà de complir a escala consolidada:

	Requisit en percentatge APR (incloent-hi CBR)		Requeriment en % LRE	
	2022	2024	2022	2024
MREL total	22,21 %	23,93 %	6,09 %	6,19 %
MREL subordinat	16,38 %	18,70 %	6,09 %	6,19 %

- 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 dividendes, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.
- L'entitat va abonar als seus accionistes, el 20 d'abril del 2022, un import de 0,1463 euros per acció en concepte de dividend ordinari amb càrrec als beneficis de l'exercici 2021, després de l'aprovació per part de la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 8 d'abril. Aquesta distribució de dividend puja a 1.179 milions d'euros, un import que equival al 50 % del benefici net consolidat del 2021, ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia.

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

Després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració va aprovar i posar en marxa el programa de recompra d'accions pròpies. A 30 de setembre, CaixaBank ha adquirit 449.102.200 accions per 1.428.556.676 euros, equivalent al 79,4 % de l'import monetari màxim (505.321.185 accions per 1.619.063.083 euros, que suposen un 90,0 % de l'import màxim, segons l'última informació pública facilitada a OIR de 24 d'octubre de 2022).

Evolució i principals indicadors de solvència

En milions d'euros	30.09.21	31.12.21	31.03.22	30.06.22	30.09.22	Variació trimestral
Instruments CET1	34.828	34.824	35.011	33.377	33.210	(167)
Fons propis comptables	36.708	37.013	37.641	36.608	36.680	72
Capital	8.061	8.061	8.061	8.061	8.061	
Resultat atribuït al Grup	4.801	5.226	707	1.573	2.457	884
Reserves i altres	23.846	23.727	28.874	26.974	26.163	(811)
Altres instruments de CET1 ¹	(1.880)	(2.189)	(2.630)	(3.231)	(3.471)	(240)
Deduccions CET1	(6.126)	(6.487)	(6.305)	(6.559)	(6.540)	19
CET1	28.702	28.337	28.707	26.818	26.670	(148)
Instruments AT1	4.984	4.984	4.985	4.236	4.237	1
Deduccions AT1						
Tier 1	33.685	33.322	33.692	31.054	30.907	(147)
Instruments T2	5.720	5.192	4.677	4.694	4.704	10
Deduccions T2						
Tier 2	5.720	5.192	4.677	4.694	4.704	10
CAPITAL TOTAL	39.405	38.514	38.369	35.748	35.611	(137)
Altres instruments subordinats comp. MREL	10.603	10.628	9.375	10.979	11.038	59
MREL subordinat	50.008	49.141	47.744	46.727	46.649	(78)
Altres instruments computables MREL	6.379	6.382	7.380	6.383	7.451	1.068
MREL	56.387	55.524	55.124	53.110	54.100	990
Actius ponderats per risc	220.201	215.651	214.249	215.515	215.598	83
Ràtio CET1	13,0 %	13,1 %	13,4 %	12,4 %	12,4 %	
Ràtio Tier 1	15,3 %	15,5 %	15,7 %	14,4 %	14,3 %	(0,1) %
Ràtio capital total	17,9 %	17,9 %	17,9 %	16,6 %	16,5 %	(0,1) %
Buffer MDA ²	10.678	10.686	10.902	8.735	8.588	(147)
Ràtio MREL subordinada	22,7 %	22,8 %	22,3 %	21,7 %	21,6 %	(0,1) %
Ràtio MREL	25,6 %	25,7 %	25,7 %	24,6 %	25,1 %	0,5 %
Leverage Ratio	5,2 %	5,3 %	5,2 %	4,6 %	4,8 %	0,2 %
Ràtio CET1 individual	13,4 %	13,9 %	14,1 %	13,0 %	12,7 %	(0,3) %
Ràtio Tier 1 individual	15,8 %	16,4 %	16,6 %	15,1 %	14,8 %	(0,3) %
Ràtio capital total individual	18,7 %	18,9 %	19,0 %	17,4 %	17,2 %	(0,2) %
APR individual	202.300	200.755	197.049	199.042	198.691	(351)
Resultat individual	3.565	4.215	790	1.416	1.982	566
AD ³	6.466	6.987	7.707	7.076	7.581	505
Buffer MDA individual ²	12.891	13.782	13.976	11.828	11.273	(555)
Leverage ratio individual	5,2 %	5,5 %	5,4 %	4,7 %	4,8 %	0,1 %

Dades de juny de 2022 actualitzades amb última informació oficial.

(1) Inclou, principalment, l'import pendent d'executar del programa de recompra d'accions fins a l'import màxim (371 milions d'euros a 30 de setembre de 2022), la previsió de dividends, l'ajust transitori IFRS9 i els OCI.

(2) Buffer MDA (import màxim distribuïble): nivell de capital per sota del qual hi ha limitacions al pagament de dividends, a la retribució variable i al pagament d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 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.

Resultats per segments de negocis

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

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

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

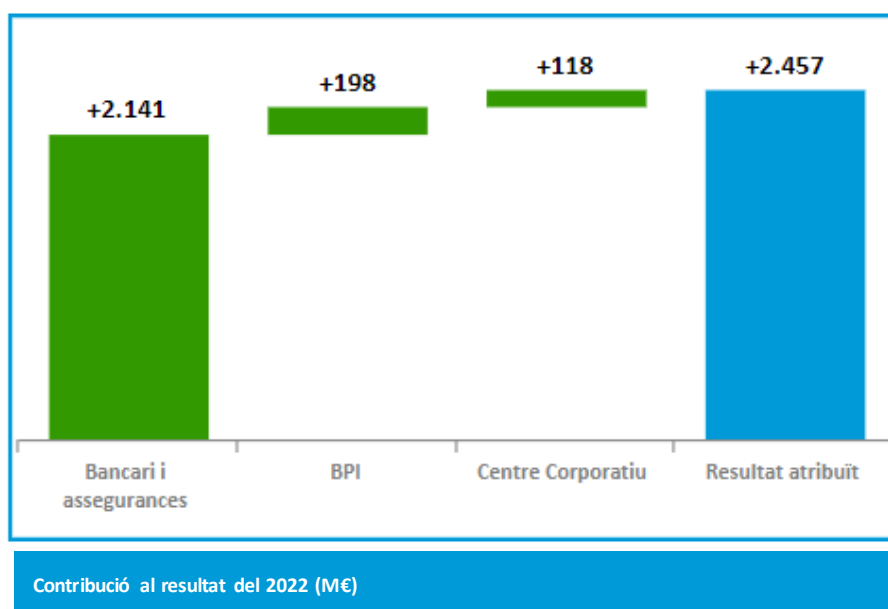
Bona part de l'activitat i els resultats procedents de Bankia s'inclouen en aquest negoci. La fusió, a efectes comptables, va prendre com a data de referència per al seu registre el 31 de març del 2021, data en què els estats financers van incorporar els actius i passius de Bankia al seu valor raonable.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

- **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal. El compte de resultats inclou la reversió dels ajustos derivats de la posada en valor raonable dels actius i passius en la combinació de negocis.
- **Centre Corporatiu:** inclou les participades assignades al negoci de participacions en la segmentació de negocis vigent fins al 2021, és a dir, Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes i Gramina Homes, així com Erste Group Bank fins a la seva desinversió durant el quart trimestre del 2021. S'hi inclouen els resultats d'aquestes participacions nets del cost de finançament.

A més, s'assigna al Centre Corporatiu l'excés de capital del Grup, calculat com la diferència entre el total de fons propis del Grup i el capital assignat als negocis Bancari i Assegurances, a BPI i a les participades assignades al centre corporatiu mateix. En concret, l'assignació de capital a aquests negocis i a les participades es fa 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 liquiditat.

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

La configuració del resultat per negocis dels nou primers mesos del 2022 és la següent:



En milions d'euros	Negoci Bancari i Assegurances	BPI	Centre Corporatiu	Grup
Marge d'interessos	4.471	372	0	4.843
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	175	22	142	339
Comissions netes	2.779	219		2.998
Resultats d'operacions financeres	270	29	23	322
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	631			631
Altres ingressos i despeses d'explotació	(438)	(41)	(7)	(486)
Marge brut	7.888	600	158	8.647
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.129)	(341)	(45)	(4.516)
Despeses extraordinàries	(35)			(35)
Marge d'explotació	3.724	259	113	4.096
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	3.759	259	113	4.131
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(570)	22		(548)
Altres dotacions a provisions	(117)	(6)		(123)
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	(56)	0		(56)
Resultat abans d'impostos	2.982	275	113	3.371
Impost sobre societats	(839)	(77)	5	(912)
Resultat després d'impostos	2.143	198	118	2.458
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2			2
Resultat atribuït al Grup	2.141	198	118	2.457

Negoci bancari i d'assegurances

El resultat dels nou primers mesos del 2022 se situa en els 2.141 milions d'euros (4.432 milions d'euros del mateix període del 2021 pel fet d'incorporar la diferència negativa de consolidació per 4.300 milions d'euros i les despeses extraordinàries, dotacions a provisions i altres per -1.521 milions associats a la integració).

El resultat augmenta un 24,3 % respecte al resultat proforma del 2021.

El ROTE (12 mesos), sense tenir en compte els impactes extraordinaris registrats el 2021, se situa en el 9,2 %.

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	Proforma	
				9M21	Var. %
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS					
Marge d'interessos	4.471	4.105	8,9	4.552	(1,8)
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	175	208	(16,0)	220	(20,7)
Comissions netes	2.779	2.400	15,8	2.682	3,6
Resultats d'operacions financeres	270	105		115	
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	631	479	31,6	479	31,6
Altres ingressos i despeses d'explotació	(438)	(391)	12,1	(432)	1,4
Marge brut	7.888	6.906	14,2	7.617	3,6
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.129)	(3.967)	4,1	(4.406)	(6,3)
Despeses extraordinàries	(35)	(2.019)	(98,3)		
Marge d'explotació	3.724	920		3.211	16,0
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	3.759	2.939	27,9	3.211	17,1
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(570)	(488)	16,7	(611)	(6,8)
Altres dotacions a provisions	(117)	(343)	(65,9)	(210)	(44,3)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(56)	4.275		(50)	10,8
Resultat abans d'impostos	2.982	4.364	(31,7)	2.340	27,5
Impost sobre societats	(839)	68		(618)	35,9
Resultat després d'impostos	2.143	4.432	(51,7)	1.722	24,4
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	0		0	
Resultat atribuït al Grup	2.141	4.432	(51,7)	1.723	24,3
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS					
Ingressos core	8.029	7.178	11,9	7.919	1,4
Comissions bancàries, valors i altres	1.558	1.333	16,8	1.513	2,9
Recurrents	1.385	1.190	16,4	1.364	1,6
Banca majorista	173	143	20,9	150	15,4
Comercialització d'assegurances	246	182	35,1	224	9,8
Productes d'estalvi a llarg termini	975	885	10,2	944	3,3
Fons d'inversió, carteres i SICAV	608	546	11,4	590	3,1
Plans de pensions	227	213	6,6	228	(0,6)
Unit Link i altres	140	126	11,3	126	11,2
Comissions netes	2.779	2.400	15,8	2.682	3,6
Despeses de personal	(2.531)	(2.507)	1,0	(2.778)	(8,9)
Despeses generals	(1.053)	(1.017)	3,5	(1.140)	(7,6)
Amortitzacions	(545)	(443)	23,1	(489)	11,5
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.129)	(3.967)	4,1	(4.406)	(6,3)
Despeses extraordinàries	(35)	(2.019)	(98,3)		
INDICADORS FINANCERS					
ROTE ¹	9,2 %	9,9 %	(0,7)		
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)	54,8 %	56,2 %	(1,4)		
Cost del risc (12 mesos)	0,25 %	0,27 %	(0,02)		

(1) La ràtio (últims 12 mesos) de 3T22 exclou els impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia del 4T21 (+88 milions d'euros). La ràtio del 3T21 exclou +2.779 milions d'euros per impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia i la plusvàlua de la venda parcial de Comerç (+420 milions d'euros el 4T20). A més, es dedueix el cupó de la part de l'emissió de l'AT1 assignada a aquest negoci.

El resultat dels nou primers mesos del 2022 puja a 2.141 milions d'euros, 24,3 % en relació amb el resultat proforma del 2021 (+1.723 milions d'euros):

- **El Marge brut creix fins als 7.888 milions d'euros (+3,6 %):**
 - Els **ingressos core** s'incrementen un 1,4 % en relació amb els nou primers mesos del 2021, impactats per la bona evolució de les comissions (+3,6 %) i dels ingressos i les despeses per contractes d'assegurances (+31,6 %).
 - El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els +270 milions d'euros (+115 milions d'euros durant el mateix període del 2021).
 - **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -438 milions d'euros (-432 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior). Inclou la contribució al Fons Únic de Resolució (FUR) per un import de -136 milions d'euros (-162 milions d'euros el 2021).
- Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** se situen en els -4.129 milions d'euros (-6,3 %), principalment per la captura de sinergies, en especial derivades de la sortida d'empleats en el marc de l'acord laboral assolit després de la fusió amb Bankia.
- Millora del **marge d'explotació** d'un 16,0 % respecte al mateix període de l'exercici anterior.
- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -570 milions d'euros durant els nou primers mesos del 2022 (-6,8 %).
- Les **Altres dotacions a provisions** se situen en els -117 milions d'euros (-44,3 %). El 2022 s'hi inclou la disponibilitat de provisions per 57 milions constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial. Quan es materialitza la despesa, aquesta es reconeix en **Guanys / pèrdues en baixa d'actius i altres**.

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

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS PROFORMA					
En milions d'euros	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Marge d'interessos	1.552	1.484	1.435	1.447	1.484
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	84	46	44	57	95
Comissions netes	929	953	897	1.017	890
Resultats d'operacions financeres	60	91	119	87	39
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	220	209	202	172	162
Altres ingressos i despeses d'explotació	(89)	(228)	(120)	(470)	(91)
Marge brut	2.756	2.554	2.578	2.310	2.579
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.373)	(1.362)	(1.394)	(1.457)	(1.474)
Despeses extraordinàries	(11)	(16)	(8)		
Marge d'explotació	1.372	1.176	1.176	853	1.105
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.383	1.192	1.184	853	1.105
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(166)	(141)	(262)	(309)	(151)
Altres dotacions a provisions	(27)	(44)	(45)	(161)	(63)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(19)	(27)	(9)	(76)	(12)
Resultat abans d'impostos	1.159	963	860	307	879
Impost sobre societats	(341)	(275)	(224)	(84)	(217)
Resultat després d'impostos	818	689	636	223	662
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0	0	1	2	0
Resultat atribuït al Grup	818	688	635	221	662
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS					
Ingressos core	2.775	2.683	2.570	2.686	2.624
Comissions bancàries, valors i altres	522	553	483	534	492
Recurrents	468	486	431	479	450
Banca majorista	54	67	52	55	42
Comercialització d'assegurances	79	80	87	100	66
Productes d'estalvi a llarg termini	328	320	328	382	332
Fons d'inversió, carteres i SICAV	205	197	206	228	208
Plans de pensions	76	76	76	95	79
Unit Link i altres	48	47	46	58	45
Comissions netes	929	953	897	1.017	890
Despeses de personal	(832)	(832)	(868)	(907)	(935)
Despeses generals	(353)	(350)	(350)	(374)	(374)
Amortitzacions	(188)	(180)	(176)	(176)	(164)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.373)	(1.362)	(1.394)	(1.457)	(1.474)

Tot seguit es presenten indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu a 30 de setembre de 2022:

- El **crèdit brut a la clientela** se situa en els **333.585 milions d'euros, +2,5 %** durant l'any.
- Els **recursos de clients** se situen en els **576.575 milions d'euros, -1,3 %** durant l'any.
- La **ràtio de morositat** es redueix fins al **3,1 %** i la **ràtio de cobertura** augmenta fins al **67 %**.

En milions d'euros	30.09.22	30.06.22	Var. %	31.12.21	Var. %
BALANÇ					
Actiu	627.374	655.614	(4,3)	632.422	(0,8)
Passiu	599.438	627.668	(4,5)	604.170	(0,8)
Capital assignat	27.905	27.914	0,0	28.221	(1,1)
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	167.806	170.500	(1,6)	169.873	(1,2)
Compra d'habitatge	125.771	124.850	0,7	126.709	(0,7)
Altres finalitats	42.035	45.650	(7,9)	43.164	(2,6)
de què: Consum	17.683	17.637	0,3	17.218	2,7
Crèdits a empreses	145.912	143.247	1,9	136.882	6,6
Sector públic	19.867	20.375	(2,5)	18.689	6,3
Crèdit a la clientela, brut	333.585	334.122	(0,2)	325.444	2,5
de què: cartera sana	323.143	323.010	0,0	313.090	3,2
de què: dubtosos	10.442	11.112	(6,0)	12.355	(15,5)
Fons per a insolvències	(7.010)	(7.228)	(3,0)	(7.689)	(8,8)
Crèdit a la clientela, net	326.575	326.894	(0,1)	317.755	2,8
Riscos contingents	26.987	27.001	(0,1)	25.382	6,3
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	359.659	369.018	(2,5)	355.628	1,1
Estalvi a la vista	339.773	347.901	(2,3)	330.323	2,9
Estalvi a termini	19.886	21.118	(5,8)	25.306	(21,4)
Passius per contractes d'assegurances	65.777	66.413	(1,0)	67.376	(2,4)
de què: Unit Link i altres	18.057	18.529	(2,5)	19.366	(6,8)
Cessió temporal d'actius i altres	2.985	3.595	(17,0)	3.315	(10,0)
Recursos de balanç	428.421	439.027	(2,4)	426.320	0,5
Fons d'inversió, carteres i SICAV	95.287	95.451	(0,2)	103.632	(8,1)
Plans de pensions	43.292	44.158	(2,0)	47.930	(9,7)
Actius gestionats	138.579	139.609	(0,7)	151.563	(8,6)
Altres comptes	9.576	9.509	0,7	6.411	49,4
Total recursos de clients	576.575	588.145	(2,0)	584.294	(1,3)
QUALITAT D'ACTIU					
Ràtio de morositat (%)	3,1 %	3,2 %	(0,1)	3,7 %	(0,6)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	67 %	65 %	2	62 %	5
ALTRES INDICADORS					
Clients (milions)	18,37	18,52	(0,15)	18,85	(0,47)
Clients particulars vinculats (%)	70,0 %	69,4 %	0,6	67,9 %	2,1
Empleats	40.041	40.561	(520)	45.284	(5.243)
Oficines	4.126	4.206	(80)	4.970	(844)
de les quals <i>Retail</i>	3.859	3.934	(75)	4.615	(756)
Terminals d'autoservei	11.672	11.719	(47)	13.008	(1.336)

Activitat asseguradora

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

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

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

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Marge d'interessos	288	241	19,4	102	93	93	84	81
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	164	173	(5,4)	79	43	41	36	80
Comissions netes	(92)	(49)	87,9	(33)	(28)	(31)	43	(10)
Resultats d'operacions financeres	21	6		(1)	(4)	26	1	4
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança	631	483	30,7	221	209	201	170	162
Altres ingressos i despeses d'explotació	(1)	0		0		0	(2)	0
Marge brut	1.011	855	18,3	368	313	331	331	317
Despeses d'administració i amortització recurrents	(171)	(103)	66,0	(57)	(54)	(60)	(42)	(34)
Despeses extraordinàries	(14)	(2)		(5)	(7)	(2)	(2)	(1)
Marge d'explotació	827	750	10,2	306	251	269	287	281
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	840	751	11,8	311	259	271	290	282
Resultat abans d'impostos	827	750	10,2	306	251	269	287	281
Impost sobre societats	(201)	(169)	19,4	(70)	(62)	(70)	(74)	(59)
Resultat després d'impostos	625	581	7,6	236	189	200	213	222
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	625	581	7,6	236	189	200	213	222

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

A més del Grup VidaCaixa, CaixaBank ostenta altres participacions asseguradores procedents de Bankia: Bankia Mediación (100 %) i Sa Nostra Vida (18,7 %). Afegint els resultats d'aquestes participades als de VidaCaixa, s'obté un resultat de 628 milions a tancament de setembre de 2022.

El resultat del Grup VidaCaixa se situa en els +625 milions d'euros, un +7,6 % respecte als nou primers mesos del 2021:

- El **Marge d'interessos** inclou el marge dels productes de Vida Estalvi (+19,4 % respecte al mateix període de l'exercici anterior, amb impacte de la consolidació de Bankia Vida).
- Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** reflecteixen principalment l'aportació de SegurCaixa Adeslas, participada en un 49,9 % per VidaCaixa, i se situen en +164 milions d'euros (-5,4 % respecte al mateix període de l'exercici anterior).
- L'epígraf de **Comissions**¹ és el net de:
 - Les comissions rebudes per VidaCaixa per la gestió de *Unit Link* i plans de pensions.
 - Les comissions abonades des de les companyies asseguradores a les entitats bancàries per la comercialització dels seus productes.
- Els **Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança**, que reflecteixen el marge obtingut com a diferència entre les primes i les provisions tècniques, sinistralitat i altres despeses dels productes de vida risc, mostren un creixement del 30,7 % amb impacte de la consolidació de Bankia Vida.
- Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** reflecteixen impactes associats a la incorporació de Bankia Vida durant els nou primers mesos del 2022.

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

BPI

El resultat del negoci bancari de BPI és de +198 milions, un +46,3 % respecte als nou primers mesos del 2021 (+135 milions d'euros).

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
COMPTE DE PERDUES I GUANYES								
Marge d'interessos	372	335	10,9	139	120	112	113	111
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	22	18	23,9	7	10	5	7	5
Comissions netes	219	204	7,2	75	73	71	84	74
Resultats d'operacions financeres	29	11		11	9	9	0	(2)
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(41)	(28)	45,8	0	(21)	(19)	4	4
Marge brut	600	540	11,2	231	191	178	209	193
Despeses d'administració i amortització recurrents	(341)	(340)	0,5	(116)	(111)	(114)	(104)	(116)
Despeses extraordinàries		(1)					0	
Marge d'explotació	259	199	30,0	116	80	64	104	76
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	259	200	29,3	116	80	64	104	76
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	22	(5)		(6)	(6)	34	(35)	(13)
Altres dotacions a provisions	(6)	(16)	(63,9)	(6)	0	0	(21)	(10)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	0	1	(28,0)	(1)	1	0	(7)	0
Resultat abans d'impostos	275	178	54,3	103	74	98	42	53
Impost sobre societats	(77)	(43)	79,5	(30)	(19)	(29)	(10)	(12)
Resultat després d'impostos	198	135	46,3	74	55	69	32	41
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	198	135	46,3	74	55	69	32	41
DETALLS DEL COMPTE DE PERDUES I GUANYES								
Ingressos core	612	555	10,2	221	203	189	204	191
Comissions bancàries, valors i altres	130	120	8,1	45	44	41	48	43
Recurrents	129	119	7,9	45	44	40	48	43
Banca majorista	2	1	24,1	1	0	0	1	0
Comercialització d'assegurances	39	39	1,7	13	13	14	16	13
Productes d'estalvi a llarg termini	50	45	9,5	16	16	17	20	18
Fons d'inversió, carteres i SICAV	28	29	(4,5)	9	9	10	13	12
Plans de pensions	1	1	1,7	0	0	0	0	0
Unit Link i altres	21	16	36,0	7	7	7	6	6
Comissions netes	219	204	7,2	75	73	71	84	74
Despeses de personal	(174)	(177)	(1,8)	(59)	(57)	(58)	(58)	(61)
Despeses generals	(113)	(108)	4,5	(38)	(37)	(38)	(27)	(36)
Amortitzacions	(54)	(55)	(0,1)	(19)	(18)	(18)	(19)	(19)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(341)	(340)	0,5	(116)	(111)	(114)	(104)	(116)
Despeses extraordinàries		(1)					0	
INDICADORS FINANCERS								
ROTE sense aspectes singulars ¹	8,2 %	7,1 %	1,1	8,2 %	6,8 %	5,7 %	5,4 %	7,1 %
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)	55,1 %	59,1 %	(4,0)	55,1 %	58,0 %	59,5 %	59,3 %	59,1 %

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

- Despeses extraordinàries
- Alliberament de provisions corresponent al recàlcul trimestral pel pas del temps de la pèrdua esperada associada als fons per ajust o s en risc de crèdit constituïts en l'adquisició de BPI (20 milions durant els dotze últims mesos des de setembre del 2021).
- A més, es dedueix el cupó de la part de l'emissió de l'AT1 assignada a aquest negoci.

- El **Marge brut** se situa en +600 milions euros (+11,2 % respecte als nou primers mesos del 2021):
 - Els **ingressos core** s'incrementen un 10,2 % després de l'augment del 10,9 % del marge d'interessos i la bona evolució de les comissions, del +7,2 %.
 - Els **Resultats d'operacions financeres** pugen a 29 milions d'euros.
 - **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -41 milions d'euros i inclouen la contribució al FUR i al Fundo de Resolução portuguès (-23 milions d'euros i -19 milions el 2022 i el 2021, respectivament).

A més, el primer trimestre del 2022 inclou -21,2 milions d'euros de contribució del sector bancari (-18,8 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior) i -3,9 milions d'euros de taxa de solidaritat sobre el sector bancari (-3,6 milions d'euros durant el mateix període del 2021).
- Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** se situen en els -341 milions d'euros (+0,5 %). L'increment en despeses generals (+4,5 %) es veu parcialment compensat per la reducció de les despeses de personal (-1,8 % gràcies a l'estalvi generat després de les jubilacions fetes durant el 2021) i amortitzacions (-0,1 %).
- Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els +22 milions d'euros durant els nou primers mesos del 2022 (-5 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior), tots dos exercicis amb ingressos singulars.
- **Altres dotacions a provisions** recullen el registre de costos associats a jubilacions en tots dos exercicis.

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

- El **crèdit brut a la clientela se situa en els 28.881 milions d'euros**, +5,0 % durant l'any, amb creixement del crèdit a particulars i empreses.
- Els **recursos de clients se situen en els 35.929 milions d'euros** (+0,7 % durant l'any). Els recursos en balanç s'incrementen un 5,1 % i els actius gestionats disminueixen un 14,0 %, essencialment a causa de l'evolució negativa dels mercats.
- La **ràtio de morositat** de BPI es redueix fins al 2,0 %, d'acord amb els criteris de classificació de dubtosos del Grup CaixaBank.
- La **ràtio de cobertura de dubtosos se situa en el 83 %**.

En milions d'euros	30.09.22	30.06.22	Var. %	31.12.21	Var. %
BALANÇ					
Actiu	43.478	43.034	1,0	41.308	5,3
Passiu	40.540	40.121	1,0	38.763	4,6
Capital assignat	2.938	2.913	0,9	2.546	15,4
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	15.843	15.627	1,4	14.879	6,5
Compra d'habitatge	14.023	13.800	1,6	13.083	7,2
Altres finalitats	1.819	1.828	(0,4)	1.796	1,3
de què: Consum	1.531	1.533	(0,2)	1.498	2,2
Crèdits a empreses	11.217	11.266	(0,4)	10.537	6,4
Sector públic	1.821	1.755	3,7	2.091	(12,9)
Crèdit a la clientela, brut	28.881	28.649	0,8	27.507	5,0
de què: Cartera sana	28.319	28.003	1,1	26.882	5,3
de què: Dubtosos	562	646	(13,0)	625	(10,1)
Fons per a insolvències	(499)	(539)	(7,5)	(576)	(13,4)
Crèdit a la clientela, net	28.382	28.110	1,0	26.931	5,4
Riscos contingents	2.070	2.045	1,3	1.828	13,3
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	30.098	29.755	1,2	28.641	5,1
Estalvi a la vista	21.518	21.167	1,7	20.126	6,9
Estalvi a termini	8.580	8.588	(0,1)	8.515	0,8
Cessió temporal d'actius i altres	6	5	14,5	7	(10,4)
Recursos de balanç	30.104	29.760	1,2	28.648	5,1
Fons d'inversió, carteres i SICAV	5.555	5.715	(2,8)	6.457	(14,0)
Actius gestionats	5.555	5.715	(2,8)	6.457	(14,0)
Altres comptes	270	467	(42,1)	572	(52,8)
Total recursos de clients	35.929	35.942	0,0	35.677	0,7
Promemòria					
Contractes d'assegurances comercialitzats ¹	4.165	4.359	(4,5)	4.588	(9,2)
QUALITAT D'ACTIU					
Ràtio de morositat (%)	2,0 %	2,3 %	(0,3)	2,3 %	(0,3)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	83 %	78 %	5	87 %	(4)
ALTRES INDICADORS					
Clients (milions)	1,85	1,85		1,85	0,01
Empleats	4.460	4.461	(1)	4.478	(18)
Oficines	335	337	(2)	347	(12)
de les quals <i>Retail</i>	289	290	(1)	297	(8)
Terminals d'autoservei	1.375	1.376	(1)	1.418	(43)

(1) Correspon a les assegurances de BPI Vida i Pensoes que societàriament depenen de VidaCaixa, i que es registren en el negoci bancari i d'assegurances, però que són comercialitzades per BPI.

Centre corporatiu

El resultat dels nou primers mesos del 2022 és de +118 milions d'euros.

En milions d'euros	9M22	9M21	Var. %	Proforma	
				9M21	Var. %
Marge d'interessos	0	(24)		(24)	
Ingressos per dividendes	126	149	(15,8)	149	(15,8)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	17	132	(87,4)	132	(87,4)
Comissions netes					
Resultats d'operacions financeres	23	14	59,3	14	59,3
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança					
Altres ingressos i despeses d'explotació	(7)	(8)	(7,4)	(8)	(7,4)
Marge brut	158	265	(40,1)	264	(40,0)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(45)	(47)	(2,4)	(52)	(11,9)
Despeses extraordinàries					
Marge d'explotació	113	218	(48,2)	213	(46,8)
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	113	218	(48,2)	213	(46,8)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers					
Altres dotacions a provisions					
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres					
Resultat abans d'impostos	113	218	(48,2)	213	(46,8)
Impost sobre societats	5	15	(70,7)	17	(73,3)
Resultat després d'impostos	118	234	(49,6)	230	(48,8)
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
Resultat atribuït al Grup	118	234	(49,6)	230	(48,8)

En l'evolució interanual del resultat proforma (-48,8 %) destaca l'impacte de la venda d'Erste Group Bank el 2021.

L'evolució de les principals línies del compte de resultats és la següent:

- El **Marge d'interessos** correspon al net entre el cost de finançament de les participades i l'ingrés financer per la liquiditat associada a l'excés de capital del Grup, i la seva evolució es veu impactada per l'adequació de les taxes financeres a les condicions de mercat.
- Els **Ingressos per dividendes** se situen en els 126 milions d'euros (149 milions d'euros durant els nou primers mesos del 2021) i inclouen, durant el segon trimestre del 2022, els dividendes de Telefónica i BFA per 38 i 87 milions d'euros, respectivament (51 i 98 milions d'euros, respectivament, el 2021).
- Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en els 17 milions d'euros (132 milions d'euros durant els nou primers mesos del 2021) després de la desinversió en Erste Group Bank durant el quart trimestre del 2021.

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

En milions d'euros	30.09.22	30.06.22	Var. %	31.12.21	Var. %
BALANÇ					
Actiu	4.937	5.857	(15,7)	6.305	(21,7)
Participacions (actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global i inversions en negocis conjunts i associades) i altres	2.028	2.393	(15,3)	2.176	(6,8)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	2.909	3.464	(16,0)	4.129	(29,6)
Passiu					
Finançament intragrup i altres passius	1.538	1.873	(17,9)	1.678	(8,4)
Capital assignat	3.399	3.984	(14,7)	4.627	(26,5)
de què: associat a les participades	490	520	(5,8)	498	(1,6)

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

En milions d'euros	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
COMpte DE PÈRDUES I GUANYS					
Marge d'interessos	(4)	2	2	(1)	(6)
Ingressos per dividendes		126		38	
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	5	10	2	6	49
Comissions netes					
Resultats d'operacions financeres	3	4	16	2	12
Ingressos i despeses per contractes d'assegurança o reassegurança					
Altres ingressos i despeses d'explotació		(7)			
Marge brut	4	135	19	45	56
Despeses d'administració i amortització recurrents	(16)	(14)	(15)	(16)	(16)
Despeses extraordinàries					
Marge d'explotació	(12)	120	4	30	39
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	(12)	120	4	30	39
Pèrdues per deteriorament d'actius financers					
Altres dotacions a provisions					
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres				51	
Resultat abans d'impostos	(12)	120	4	81	39
Impost sobre societats	4	2	(1)	4	3
Resultat després d'impostos	(7)	122	3	84	42
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
Resultat atribuït al Grup	(7)	122	3	84	42





Sostenibilitat i compromís amb la societat

La sostenibilitat en el Pla Estratègic 2022-2024

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

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

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

Compromís	
	<p>Global:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 64.000 milions d'euros mobilitzats en finances sostenibles¹ - Mantenir la Categoria A en l'indicador sintètic de sostenibilitat²
	<p>Ambiental:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Avançar en la descarbonització de la cartera per assolir zero emissions el 2050 - Reduir les emissions finançades el 2030: <ul style="list-style-type: none"> ◦ Electricitat: -30 % (136³ Kg CO2e/MWH el 2020) ◦ Petroli i gas: -23 % (26,9³ Mt CO2e el 2020)
	<p>Social:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 413.300 beneficiaris de MicroBank, el banc social del Grup CaixaBank
	<p>Bon govern:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 42 % de dones en posicions directives⁴

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

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

3- Valor 136 Kg CO2e/MWH considerant emissions d'abast 1 dels clients i les parts de la cadena de valor dins el perímetre de la fixació d'objectius. Valor 26,9 Mt CO2e considerant emissions d'abast 1, 2 i 3 dels clients i les parts de la cadena de valor dins el perímetre de la fixació d'objectius.

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

Aspectes destacables del 2022 en l'àmbit de la sostenibilitat

- En termes de **sostenibilitat i bon govern**, CaixaBank és el primer banc espanyol que s'adhereix als Principis de Posidó, establerts pel *Global Maritime Forum*, en què es compromet a mesurar anualment la intensitat de carboni i a avaluar l'alineació climàtica de la seva cartera de transport marítim per abordar els objectius climàtics globals.

Així mateix, després de la seva adhesió el 2021 com a **membre fundador de Net Zero Banking Alliance**, CaixaBank ha establert **objectius intermedis de descarbonització de cara al 2030 de la seva cartera creditícia**. S'han prioritzat dos dels sectors més intensius en emissions de CO₂: sector elèctric i petroli i gas. Per fer-ho, segons es va anunciar juntament amb els objectius, es publicarà aviat un *Climate Report* en què es descriurà l'estratègia global de clima, juntament amb els detalls metodològics utilitzats per a l'establiment de les mètriques¹ de descarbonització per a 2030:

(1)- Vegeu informació
addicional a
www.caixabank.com

Sector	Abast de les emissions ²	Mètrica	Escenari	Any base (2020)	Objectiu (2030)	Mètrica objectiu (2030)
Elèctric	1	Intensitat física (kg CO ₂ e/MWH)	IEA Net Zero 2050	136	(30) %	95
Petroli i Gas	1, 2, 3	Total emissions finançades (Mt CO ₂ e)	IEA Net Zero 2050	26,9	(23) %	20,7

A més, CaixaBank segueix rebent el reconeixement dels principals analistes en matèria ASG: FTSE4Good situa l'entitat com un dels bancs més sostenibles del món, amb una puntuació de 4,1 sobre 5, molt per sobre de la mitjana del sector bancari, que és del 2,6. Així mateix, **Sustainalytics** situa CaixaBank com el millor Banc d'Espanya en el seu *rating* de riscos ESG, destacant la seva gestió *strong* dels riscos i situant l'entitat en un rang de risc baix, amb un *score* de 17,5 punts.

Amb l'entrada en vigor de la modificació de la normativa MIFID II, s'ha impartit una formació especialitzada a 21.959 professionals, amb més de 53.500 hores de formació en matèria de sostenibilitat.

CaixaBank, seguint el seu compromís amb la transparència fiscal, a més d'estar adherit al Codi de Bones Pràctiques Tributàries de l'AEAT, ha obtingut el 2022 el segell de Transparència Fiscal que atorga la Fundació Haz.

Durant el tercer trimestre del 2022 **s'ha continuat impulsant el finançament sostenible:**

- CaixaBank ha emès **un bo verd per un import de 1.000 milions d'euros** per finançar projectes mediambientals elegibles dins el marc d'emissió de bons lligats als Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), en concret, per promoure l'ODS 7, energia assequible i no contaminant, i l'ODS 9, indústria, innovació i infraestructures. **Des de l'aprovació el 2019 del marc d'emissió de bons lligats als ODS**, i validat per Sustainalytics, **CaixaBank ha fet nou emissions pròpies de bons** (cinc de verds i quatre de socials) per un valor de 8.000 milions d'euros i 500 milions de lliures esterlines. D'aquesta manera, l'entitat consolida la seva posició de líder com a emissor d'emissions ASG.

- CaixaBank i EDP han reforçat la seva aliança amb l'objectiu de sumar 100.000 noves instal·lacions fotovoltaïques fins al 2025. Aquesta xifra permetrà evitar l'emissió de 150.000 tones de CO₂ i estalviar 80 milions en la factura elèctrica de particulars.

En l'àmbit social, l'entitat ha continuat oferint productes i serveis per millorar la vida de les persones amb un impacte positiu:

- L'entitat **eleva fins a un 45 % les localitats en risc d'exclusió financera ateses per les seves oficines mòbils**; els ofimòbils ja presten servei a 626 municipis, on resideixen més de 300.000 persones.

- MicroBank ha concedit 801 milions d'euros en microcrèdits i altres finançaments amb impacte social.

- Suport a empreses i pimes:** el Grup BEI (BEI i FEI) i CaixaBank facilitaran finançament nou per un import de més de 1.000 milions d'euros per ajudar les pimes espanyoles a recuperar-se de l'impacte negatiu de la pandèmia.

- Fa sis anys que **CaixaBank Dualiza** treballa per l'impuls de la Formació Professional i la seva modalitat dual, i un total de 21.889 alumnes, 2.677 empreses i 1.435 centres educatius ja s'han beneficiat de les seves activitats.

(2)- Abast 1: principals fonts d'emissió directa de l'empresa; Abast 2: emissions indirectes associades a l'adquisició i el consum d'energia elèctrica de l'empresa; Abast 3: resta de les emissions indirectes que són conseqüència de l'activitat de l'empresa, però que provenen de fonts que no són de propietat o que no estan controlades directament.

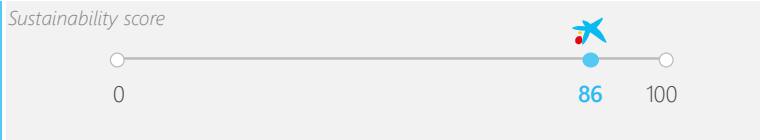
Índex ESG Ratings



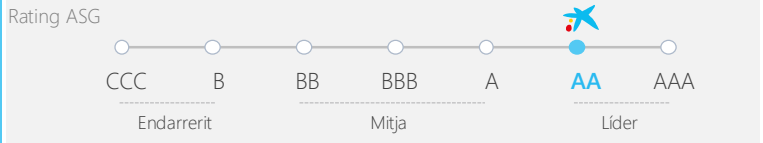
Pitjor ← Escala de rating → Millor

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

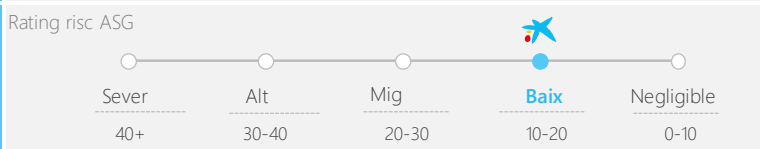
86



AA
(Líder)



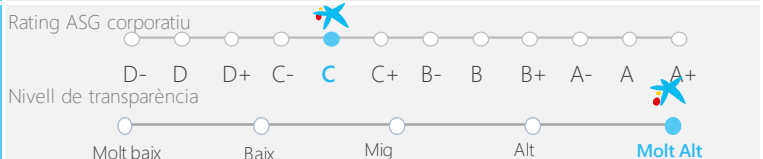
Risc-baix
(17,5)



1 | 1 | 1 | 1
EISIG



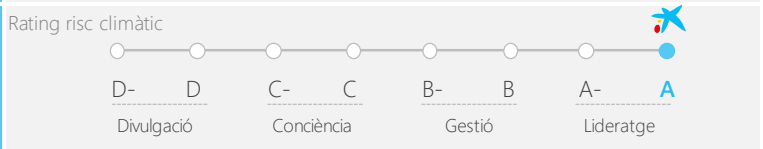
C
Categoria: **Prime**
Transparència: **molt alta**
Decile: **#1**



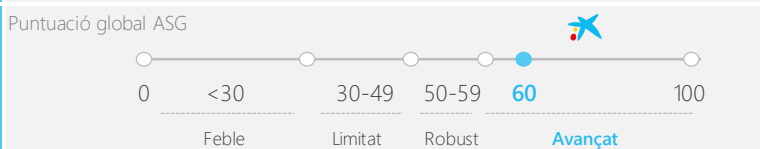
4,1



A
(Lideratge)



60
(Avançat)



L'acció CaixaBank

- La **cotització de CaixaBank** va tancar a 30 de setembre de 2022 en 3,311 euros per acció, cedint un 0,2 % respecte al tancament de juny i acumulant un avenç durant l'any del +37,2 %. Aquesta evolució contrasta positivament amb la dels índexs de referència, que tanquen un altre trimestre en negatiu, amplificant així les pèrdues en el còmput anual (-22,8 % v. a. / -4,0 % v. t. l'Eurostoxx 50, -15,5 % v. a. / -9,0 % v. t. l'IBEX 35, -21,8 % v. a. / -1,9 % v. t. l'Eurostoxx Banks i -3,3 % v. a. / -3,1 % v. t. l'IBEX Bancs).
- Durant el tercer trimestre, els mercats financers van seguir estant subjectes a una enorme volatilitat, amb la intensificació de la crisi energètica i l'enduriment de les polítiques monetàries com a principals agreujants en un entorn altament incert, marcat per un alentiment econòmic i persistents pressions inflacionistes. El tensionament del mercat del gas i el to *hawkish* dels bancs centrals van aguditzar el temor a una recessió global, desencadenant un *shock* de confiança als mercats financers, que han acusat no només els agregats generals, sinó també els bancaris, malgrat les perspectives de tipus d'interès més alts. En el particular de la banca espanyola, les seves cotitzacions també es van veure llastades per l'anunci, el juliol, d'un nou gravamen extraordinari.
- Durant el tercer trimestre del 2022, el nombre de títols negociats¹ va augmentar un 121,1 % respecte al mateix període de l'any anterior i un 5,0 % respecte al segon trimestre del 2022. Així mateix, el volum de negociació¹ en euros va ser un 165,5 % superior al valor negociat durant el tercer trimestre del 2021 i un 0,4 % superior al del trimestre anterior. Des del gener del 2022, el volum de negociació en nombre de títols i euros es va situar en +87,3 % / +128,6 %, respectivament, en relació amb el mateix període del 2021.

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

CaixaBank	IBEX 35	Euro Stoxx 50	Eurostoxx Eurozone Banks
+37,2 %	-15,5 %	-22,8 %	-21,8 %



Evolució de l'acció de CaixaBank respecte als principals índexs espanyols i europeus.

Indicadors principals de l'acció de CaixaBank

30.09.22

Capitalització borsària (M€)	25.176
Nombre d'accions en circulació ¹	7.603.853
Cotització (€/acció)	
Cotització a l'inici del període (31.12.21)	2,414
Cotització al tancament del període (30.09.22)	3,311
Cotització màxima ²	3,623
Cotització mínima ²	2,411
Volum de negociació durant el 2022 (títols, excloses operacions especials, en milers)	
Volum diari màxim	93.320
Volum diari mínim	7.737
Volum diari mitjà	30.611
Ràtios borsàries	
BPA - Benefici net atribuït per acció, exclosos impactes fusió (€/acció) (12 mesos)	0,32
Valor teòric comptable³ (€/acció)	4,50
Valor teòric comptable tangible³ (€/acció)	3,81
PER (Preu / BPA exclosos impactes fusió; vegades)	10,43
P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,87
Rendibilitat per dividend⁴	4,42 %

(1) Nombre d'accions en milers, excloent-ne autocartera i les accions ja recomprades dins el programa de recompra d'accions pròpies (*share buy-back*). Vegeu informació addicional a l'apartat «Informació clau».

(2) Cotització a tancament de sessió.

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

(4) Es calcula dividint la remuneració corresponent al resultat de l'exercici 2021 (0,1463 euros/acció) entre el preu de tancament del període (3,311 euros/acció).

Remuneració a l'accionista

- El 20 d'abril del 2022, l'entitat va abonar als seus accionistes 0,1463 euros per acció en concepte de dividend ordinari amb càrrec als beneficis de l'exercici 2021, tal com va aprovar la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank el 8 d'abril. El total distribuït en concepte d'aquest dividend va pujar a 1.179 milions d'euros, un import equivalent al 50 % del benefici net consolidat del 2021, ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia.

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

- D'altra banda, el Consell d'Administració del 16 de maig del 2022, un cop rebuda l'autorització regulatòria pertinent, va acordar l'aprovació i l'inici d'un programa de recompra d'accions pròpies (*share buy-back*) per un import màxim de 1.800 milions d'euros, per tal d'acostar la ràtio de CET1 a l'objectiu intern. En aquest sentit, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada l'abril del 2022 va aprovar la reducció del capital social de CaixaBank fins a un import màxim corresponent al 10 %, prèvia obtenció de les autoritzacions regulatòries pertinents, mitjançant l'amortització d'accions pròpies que s'adquireixin en el marc del programa esmentat de recompra d'accions. La xifra definitiva de la reducció de capital quedarà fixada pel Consell d'Administració, dins el límit màxim assenyalat, en funció del nombre definitiu d'accions que s'adquireixin. A 30 de setembre, CaixaBank ha adquirit 449.102.200 accions per 1.428.556.676 euros, equivalent al 79,4 % de l'import monetari màxim (505.321.185 accions per 1.619.063.083 euros, que suposen un 90,0 % de l'import màxim, segons última informació pública facilitada a OIR del 24 d'octubre del 2022).

Informació sobre participades

Principals participades a 30 de setembre de 2022:

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

A 30 de setembre de 2022, CaixaBank tenia contractada una cobertura sobre un 1,95 % del capital de Telefónica. Amb data 4 d'octubre de 2022, CaixaBank ha liquidat parcialment aquesta cobertura mitjançant el lliurament d'un 1 %, per la qual cosa la participació a Telefónica se situa en el 3,5 % a partir d'aquesta data. Aquesta operació no ha tingut un impacte material en el compte de resultats ni en la ràtio CET1.

Ràtings

Agència	Rating emissor			Deute Sènior Preferent	Data última revisió	Rating cèdules hipotecàries (CH)	Data última revisió CH
	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva				
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2022	AA+	28.03.2022
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	30.06.2022	-	-
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	16.02.2022	Aa1	13.06.2022
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	29.03.2022	AAA	08.07.2022

Mesures alternatives de rendiment

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

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

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

Mesures alternatives de rendiment del Grup

1- Rendibilitat i eficiència

a) Diferencial de la clientela:

Explicació: diferència entre:

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

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

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

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Numerador	Ingressos del trimestre anualitzats cartera de crèdit	5.499	5.376	5.297	5.447	6.258
Denominador	Saldo mitjà de la cartera crèdit net	336.605	333.254	329.860	335.025	340.968
(a)	Tipus mitjà rendiment cartera creditícia (%)	1,63	1,61	1,61	1,63	1,84
Numerador	Costos del trimestre anualitzats recursos detallistes en el balanç	(8)	4	(65)	(96)	95
Denominador	Saldo mitjà de recursos detallistes en el balanç	371.366	376.774	382.008	387.613	392.310
(b)	Tipus mitjà del cost de recursos detallistes en el balanç (%)	0,00	0,00	(0,02)	(0,03)	0,02
	Diferencial de la clientela (%) (a - b)	1,63	1,61	1,63	1,66	1,82

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.

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	8.272	8.197	8.464	8.507	8.907
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	690.460	695.346	706.116	707.629	701.243
(a)	Tipus mitjà rendiment dels actius (%)	1,20	1,18	1,20	1,20	1,27
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	1.968	2011	2.178	2.066	2.214
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	690.460	695.346	706.116	707.629	701.243
(b)	Tipus mitjà cost dels recursos (%)	0,28	0,29	0,31	0,29	0,32
	Diferencial de balanç (%) (a - b)	0,92	0,89	0,89	0,91	0,95

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.

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	5.456	5.226	1.147	2.617	2.881
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(217)	(244)	(269)	(276)	(272)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)	5.239	4.981	878	2.342	2.609
(c)	Fons propis mitjans 12 M	32.019	34.516	37.000	36.940	36.949
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.765)	(1.689)	(1.649)	(1.709)	(1.784)
Denominador	Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12 M (c + d)	30.254	32.827	35.351	35.232	35.165
	ROE (%)	17,3 %	15,2 %	2,5 %	6,6 %	7,4 %
(e)	Extraordinaris fusió durant el 2021	2.779	2.867	(1.405)	(37)	88
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - e)	2.460	2.115	2.283	2.378	2.522
	ROE (%) sense extraordinaris fusió	8,1 %	6,4 %	6,5 %	6,8 %	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.

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	5.456	5.226	1.147	2.617	2.881
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(217)	(244)	(269)	(276)	(272)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)	5.239	4.981	878	2.342	2.609
(c)	Fons propis mitjans 12 M	32.019	34.516	37.000	36.940	36.949
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.765)	(1.689)	(1.649)	(1.709)	(1.784)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(4.752)	(4.948)	(5.155)	(5.210)	(5.268)
Denominador	FP + ajustos valoració mitjans excloent-ne actius intangibles 12 M (c + d + e)	25.501	27.879	30.196	30.022	29.897
	ROTE (%)	20,5 %	17,9 %	2,9 %	7,8 %	8,7 %
(f)	Extraordinaris fusió durant el 2021	2.779	2.867	(1.405)	(37)	88
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - f)	2.460	2.115	2.283	2.378	2.522
	ROTE (%) sense extraordinaris fusió	9,6 %	7,6 %	7,6 %	7,9 %	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.

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	5.458	5.229	1.151	2.622	2.886
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(217)	(244)	(269)	(276)	(272)
Numerador	Resultat net ajustat 12 M (a + b)	5.241	4.984	882	2.346	2.614
Denominador	Actius totals mitjans 12 M	568.619	628.707	690.792	699.832	702.550
	ROA (%)	0,9 %	0,8 %	0,1 %	0,3 %	0,4 %
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021	2.779	2.867	(1.405)	(37)	88
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - c)	2.462	2.118	2.287	2.383	2.527
	ROA (%) sense extraordinaris fusió	0,4 %	0,3 %	0,3 %	0,3 %	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.

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	5.458	5.229	1.151	2.622	2.886
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(217)	(244)	(269)	(276)	(272)
Numerador	Resultat net ajustat 12 M (a + b)	5.241	4.984	882	2.346	2.614
Denominador	Actius ponderats per riscos regulatoris 12M	182.510	200.869	218.558	217.093	215.836
	RORWA (%)	2,9 %	2,5 %	0,4 %	1,1 %	1,2 %
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021	2.779	2.867	(1.405)	(37)	88
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - c)	2.462	2.118	2.287	2.383	2.527
	RORWA (%) sense extraordinaris fusió	1,3 %	1,1 %	1,0 %	1,1 %	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.

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Numerador	Despeses d'administració i amortització 12 M	7.468	8.049	8.391	6.366	6.226
Denominador	Marge brut 12 M	9.860	10.274	10.987	11.046	11.210
	Ràtio d'eficiència	75,7 %	78,3 %	76,4 %	57,6 %	55,5 %

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M	5.448	5.930	6.305	6.194	6.092
Denominador	Marge brut 12 M	9.860	10.274	10.987	11.046	11.210
	Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	55,3 %	57,7 %	57,4 %	56,1 %	54,3 %

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M	5.448	5.930	6.305	6.194	6.092
Denominador	Ingressos core 12 M	9.860	10.597	11.293	11.347	11.529
	Ràtio d'eficiència core	55,3 %	56,0 %	55,8 %	54,6 %	52,8 %

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.

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Numerador	Dotacions per a insolvències 12 M	814	838	892	885	892
Denominador	Saldo mitjà brut de crèdits + riscos contingents 12 M	333.404	363.368	382.176	382.125	384.113
	Cost del risc (%)	0,24 %	0,23 %	0,23 %	0,23 %	0,23 %

b) Ràtio de morositat:

Explicació: quocient entre:

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

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

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Numerador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	13.955	13.634	13.361	12.424	11.643
Denominador	Crèdit clientela + riscos contingents	382.801	380.160	380.895	391.816	391.522
	Ràtio de morositat (%)	3,6 %	3,6 %	3,5 %	3,2 %	3,0 %

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.

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Numerador	Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents	8.955	8.625	8.648	8.126	7.867
Denominador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	13.955	13.634	13.361	12.424	11.643
	Ràtio de cobertura (%)	64 %	63 %	65 %	65 %	68 %

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

Explicació: quocient entre:

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

Nota: a partir del 4T21, s'hi inclou la cobertura per a l'exposició origen Bankia (amb anterioritat, únicament cartera origen CABK).

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

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
(a)	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	1.933	4.417	4.262	4.030	3.893
(b)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	1.117	2.279	2.223	2.110	2.044
Numerador	Cobertura total del actiu adjudicat (a - b)	816	2.138	2.039	1.920	1.849
Denominador	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	1.933	4.417	4.262	4.030	3.893
	Ràtio cobertura immobles DPV (%)	42 %	48 %	48 %	48 %	48 %

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

Explicació: quocient entre:

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

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

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Numerador	Provisió comptable dels actius adjudicats	1.087	1.006	960	917	892
(a)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	2.289	2.279	2.223	2.110	2.044
(b)	Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	1.087	1.006	960	917	892
Denominador	Valor comptable brut de l'actiu adjudicat (a + b)	3.376	3.285	3.183	3.027	2.936
	Ràtio cobertura comptable immobles DPV (%)	32 %	31 %	30 %	30 %	30 %

3- **Liquiditat**

a) **Actius líquids totals**

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

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

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
(a)	Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	172.066	167.290	170.170	161.451	141.124
(b)	Disponible en pòlissa BCE no HQLA	1.059	1.059	1.033	1.397	857
	Actius líquids totals (a + b)	173.125	168.349	171.202	162.847	141.981

b) Loan to deposits

Explicació: quocient entre:

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

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

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Numerador	Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)	343.506	340.948	341.477	351.449	351.410
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	355.929	352.951	353.404	362.770	362.465
(b)	Fons per a insolvències	8.554	8.265	8.277	7.767	7.508
(c)	Crèdit de mediació	3.869	3.738	3.650	3.554	3.547
Denominador	Recursos de l'activitat de clients en el balanç	377.551	384.270	385.816	398.773	389.757
	Loan to deposits (%)	91 %	89 %	89 %	88 %	90 %

4- Ràtios borsàries

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

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

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	5.456	5.226	1.147	2.617	2.881
(b)	Cupó Additional Tier 1	(217)	(244)	(269)	(276)	(272)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat (a + b)	5.239	4.981	878	2.342	2.609
Denominador	Nombre mitjà accions en circulació netes d'autocartera (c)	7.096	7.575	8.054	8.034	7.945
	BPA (Benefici per acció)	0,74	0,66	0,11	0,29	0,33
(d)	Extraordinaris fusió	2.779	2.867	(1.405)	(37)	88
Numerador	Numerador ajustat (a + b - d)	2.460	2.115	2.283	2.378	2.522
	BPA (Benefici per acció) sense extraordinaris fusió	0,35	0,28	0,28	0,30	0,32

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

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Numerador	Valor de cotització al tancament del període	2,684	2,414	3,077	3,317	3,311
Denominador	Benefici per acció (BPA)	0,74	0,66	0,11	0,29	0,33
	PER (Price-to-earnings ratio)	3,64	3,67	28,23	11,38	10,08
Denominador	Benefici per acció (BPA) sense extraordinaris fusió	0,35	0,28	0,28	0,30	0,32
	PER (Price-to-earnings ratio) sense extraordinàries fusió	7,74	8,65	10,85	11,21	10,43

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.

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Numerador	Dividends pagats (en accions o efectiu) de l'últim exercici	0,03	0,03	0,15	0,15	0,15
Denominador	Valor de cotització de l'acció al tancament del període	2,684	2,414	3,077	3,317	3,311
	Rendibilitat per dividend	1,00 %	1,11 %	4,75 %	4,41 %	4,42 %

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

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

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

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

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

		3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
(a)	Patrimoni net	35.124	35.425	35.916	34.843	34.274
(b)	Interessos minoritaris	(29)	(31)	(32)	(31)	(32)
Numerador	Patrimoni net ajustat (c = a + b)	35.095	35.394	35.884	34.811	34.242
Denominador	Accions en circulació netes d'autocartera (d)	8.053	8.053	8.053	7.862	7.604
e = (c / d)	Valor teòric comptable (€/acció)	4,36	4,39	4,46	4,43	4,50
(f)	Actius intangibles (minoren patrimoni net ajustat)	(5.104)	(5.316)	(5.304)	(5.340)	(5.300)
g = ((c + f) / d)	Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,72	3,73	3,80	3,75	3,81
(h)	Cotització al tancament del període	2,684	2,414	3,077	3,317	3,311
h/e	P / VTC (Valor cotització s/ valor comptable)	0,62	0,55	0,69	0,75	0,74
h/g	P / VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable)	0,72	0,65	0,81	0,88	0,87

Adaptació del compte de pèrdues i guanys públic a format gestió

Comissions netes. Inclou els epígrafs següents:

- Ingressos per comissions.
- Despeses per comissions.

Resultat d'operacions financeres. Inclou els epígrafs següents:

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

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

- Despeses d'administració.
- Amortització.

Marge d'explotació.

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

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

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

De què: Dotacions per a insolvències.

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

De què: Altres dotacions a provisions.

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

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

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

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

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

Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

Crèdit a la clientela, brut

Setembre 2022	
En milions d'euros	
Actius financers a cost amortitzat – Clientela (balanç públic)	355.473
Adquisició temporal d'actius (sector públic i privat)	(1.277)
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(2.120)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(268)
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats – Préstecs i avançaments (balanç públic)	51
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del balanç públic)	3.097
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius afectes al negoci assegurador del balanç públic)	1
Fons per a insolvències	7.508
Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió	362.465

Passius per contractes d'assegurances

Setembre 2022	
En milions d'euros	
Passius afectes al negoci assegurador (balanç públic)	65.662
Plusvàlues associades als actius afectes al negoci assegurador (exclou Unit Link i altres)	115
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteri de gestió	65.777

Recursos de clients

Setembre 2022	
En milions d'euros	
Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)	408.652
Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela)	(17.224)
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(5.121)
Entitats de contrapartida i altres	(12.103)
Recursos detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Valors representatius de deute)	1.320
Emissions <i>retail</i> i altres	1.320
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió	65.777
Total recursos de balanç	458.525
Actius gestionats	144.133
Altres comptes ¹	9.846
Total recursos de clients	612.504

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

Emissions institucionals a l'efecte de la liquiditat bancària

Setembre 2022

En milions d'euros

Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute emesos (balanç públic)	51.031
Finançament institucional no considerat a l'efecte de la liquiditat bancària	(4.213)
Bons de titulització	(1.242)
Ajustos per valoració	(1.895)
Amb naturalesa detallista	(1.320)
Emissions adquirides per empreses del Grup i altres	245
Dipòsits a la clientela a l'efecte de la liquiditat bancària¹	5.121
Finançament institucional a l'efecte de la liquiditat bancària	51.939

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

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

Setembre 2022

En milions d'euros

Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda (balanç públic)	2.782
Altres actius no adjudicats	(782)
Existències registrades a l'epígraf - Resta d'actius (balanç públic)	44
Actius adjudicats disponibles per a la venda	2.044
Actius tangibles (balanç públic)	7.659
Actius tangibles d'ús propi	(5.970)
Altres actius	(329)
Actius adjudicats en lloguer	1.360

Sèries històriques per perímetre (CABK i BPI)

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

En milions d'euros	CABK				
	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Marge d'interessos	1.547	1.482	1.435	1.443	1.476
Ingressos per dividends	—	39	1	39	1
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	81	45	37	54	138
Comissions netes	929	953	897	1.017	890
Resultats d'operacions financeres	60	91	119	87	39
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	220	209	202	172	162
Altres ingressos i despeses d'explotació	(89)	(228)	(120)	(470)	(91)
Marge brut	2.749	2.590	2.571	2.341	2.615
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.389)	(1.377)	(1.409)	(1.472)	(1.490)
Despeses extraordinàries	(11)	(16)	(8)	(99)	(49)
Marge d'explotació	1.349	1.198	1.155	770	1.076
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.360	1.213	1.162	869	1.125
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(166)	(141)	(262)	(309)	(151)
Altres dotacions a provisions	(27)	(44)	(45)	(98)	(194)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(19)	(27)	(9)	136	(9)
Resultat abans d'impostos	1.136	985	838	499	721
Impost sobre societats	(335)	(270)	(219)	(116)	(157)
Resultat després d'impostos	801	715	619	383	564
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres			1	2	
Resultat atribuït al Grup	801	715	618	382	564
<i>Actius ponderats per risc</i>	196.387	196.566	195.596	197.370	201.811
<i>CET1 fully loaded</i>	12,3 %	12,3 %	13,4 %	13,0 %	12,9 %
<i>Capital total fully loaded</i>	16,5 %	16,5 %	17,9 %	17,9 %	17,9 %

En milions d'euros	BPI				
	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Marge d'interessos	140	124	115	116	113
Ingressos per dividends		91			
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	14	17	13	16	11
Comissions netes	75	73	71	84	74
Resultats d'operacions financeres	14	13	24	3	11
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança					
Altres ingressos i despeses d'explotació		(28)	(19)	4	4
Marge brut	243	289	204	222	213
Despeses d'administració i amortització recurrents	(116)	(111)	(114)	(104)	(116)
Despeses extraordinàries					
Marge d'explotació	127	178	90	118	96
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	127	178	90	118	96
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(6)	(6)	34	(35)	(13)
Altres dotacions a provisions	(6)	0	0	(21)	(10)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(1)	1	0	(7)	0
Resultat abans d'impostos	115	173	124	55	73
Impost sobre societats	(32)	(22)	(35)	(12)	(17)
Resultat després d'impostos	84	151	89	43	56
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
Resultat atribuït al Grup	84	151	89	43	56
<i>Actius ponderats per risc</i>	19.211	18.949	18.653	18.281	18.390
<i>CET1 fully loaded</i>	13,5 %	13,6 %	13,7 %	14,2 %	14,5 %
<i>Capital total fully loaded</i>	17,1 %	17,3 %	17,5 %	17,4 %	17,6 %

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

En milions d'euros	CAIXABANK														
	3T22			2T22			1T22			4T21			3T21		
	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	119.659	152	0,50	127.373	256	0,81	129.157	265	0,83	116.310	250	0,85	107.992	239	0,88
Cartera de crèdits (a)	315.729	1.454	1,83	310.127	1.253	1,62	305.524	1.208	1,60	309.290	1.258	1,61	313.015	1.291	1,64
Valors representatius de deute	85.801	95	0,44	84.079	79	0,38	81.097	56	0,28	75.918	45	0,24	72.231	39	0,21
Altres actius amb rendiment	59.800	385	2,55	62.310	385	2,48	67.682	427	2,56	63.773	388	2,42	63.755	392	2,44
Resta d'actius	80.709	11	0,00	84.439	14	—	85.391	13	—	94.146	4	—	98.139	6	—
Total actius mitjans (b)	661.698	2.097	1,26	668.328	1.987	1,19	668.851	1.969	1,19	659.437	1.945	1,17	655.132	1.967	1,19
Intermediaris financers	120.832	(127)	0,42	125.090	(171)	0,55	119.233	(163)	0,55	111.142	(139)	0,50	109.581	(121)	0,44
Recursos de factivitat detallista (c)	361.876	(23)	0,02	357.838	22	(0,02)	353.115	13	(0,02)	348.722	(4)	—	343.716	(1)	—
Emprèstits institucionals i valors negociables	45.831	(85)	0,74	46.691	(37)	0,32	46.874	(27)	0,23	47.252	(34)	0,29	47.371	(35)	0,29
Passius subordinats	8.624	(13)	0,58	9.265	(3)	0,11	9.936	(5)	0,21	10.380	(8)	0,31	9.841	(8)	0,34
Altres passius amb cost	76.544	(289)	1,50	75.932	(295)	1,56	82.038	(332)	1,64	82.167	(308)	1,49	83.201	(313)	1,49
Resta de passius	47.991	(13)	0,00	53.512	(21)	—	57.655	(20)	—	59.774	(9)	—	61.422	(13)	—
Total recursos mitjans (d)	661.698	(550)	0,33	668.328	(505)	0,30	668.851	(534)	0,32	659.437	(502)	0,30	655.132	(491)	0,30
Marge d'interessos	1.547			1.482			1.435			1.443			1.476		
Diferencial de la clientela (%) (a - c)	1,81			1,64			1,62			1,61			1,64		
Diferencial de balanç (%) (b - d)	0,93			0,89			0,87			0,87			0,89		

En milions d'euros	BPI														
	3T22			2T22			1T22			4T21			3T21		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	8.589	13	0,59	8.562	20	0,94	7.581	13	0,72	7.047	13	0,73	6.965	13	0,74
Cartera de crèdits (a)	25.290	123	1,93	24.911	105	1,69	24.387	98	1,64	23.981	98	1,62	23.595	95	1,60
Valors representatius de deute	8.343	13	0,63	8.264	11	0,52	8.158	10	0,49	7.632	13	0,69	6.813	12	0,70
Altres actius amb rendiment	5	0,00	0,00	5	0,00	0,00	5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resta d'actius	3.276	0,00	0,00	3.189	3	0,00	2.596	3	0,00	2.593	3	0,00	2.670	2	0,00
Total actius mitjans (b)	45.497	154	1,35	44.927	139	1,23	42.721	124	1,18	41.251	127	1,22	40.043	122	1,22
Intermediaris financers	7.761	(5)	0,25	7.914	(11)	0,55	6.780	(5)	0,29	5.861	(5)	0,36	5.961	(5)	0,34
Recursos de factivitat detallista (c)	30.507	(2)	0,02	29.907	2	(0,03)	29.029	2	(0,03)	28.285	2	(0,03)	27.779	2	(0,03)
Emprèstits institucionals i valors negociables	1.898	(4)	0,76	1.898	(3)	0,62	1.898	(3)	0,55	1.781	(3)	0,78	1.200	(3)	0,97
Passius subordinats	425	(4)	3,32	425	(3)	2,86	322	(4)	5,50	300	(4)	5,29	300	(4)	5,30
Altres passius amb cost	—	0,00	0,00	—	0,00	0,00	—	0,00	0,00	—	0,00	0,00	—	0,00	0,00
Resta de passius	4.906	0,00	0,00	4.783	0,00	4,693	4.693	0,00	5.024	(1)	0,00	4.803	0,00	0,00	
Total recursos mitjans (d)	45.497	(14)	0,12	44.927	(15)	0,13	42.721	(9)	0,09	41.251	(11)	0,11	40.043	(9)	0,09
Marge d'interessos	140			124			115			116			113		
Diferencial de la clientela (%) (a - c)	1,91			1,72			1,67			1,65			1,63		
Diferencial de balanç (%) (b - d)	1,23			1,10			1,09			1,11			1,13		

c) Evolució trimestral de les comissions

En milions d'euros	CAIXABANK				
	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Comissions bancàries, valors i altres	522	553	483	534	492
Comercialització d'assegurances	79	80	87	100	66
Fons d'inversió, carteres i SICAV	205	197	206	228	208
Plans de pensions	76	76	76	95	79
Unit Link i altres	48	47	46	58	45
Comissions netes	929	953	897	1.017	890

En milions d'euros	BPI				
	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Comissions bancàries, valors i altres	45	44	41	48	43
Comercialització d'assegurances	13	13	14	16	13
Fons d'inversió, carteres i SICAV	9	9	10	13	12
Unit Link i altres	7	7	7	6	6
Comissions netes	75	73	71	84	74

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

En milions d'euros	CAIXABANK				
	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Marge brut	2.749	2.590	2.571	2.341	2.615
Despeses de personal	(844)	(843)	(879)	(919)	(948)
Despeses generals	(356)	(353)	(353)	(376)	(377)
Amortitzacions	(189)	(181)	(177)	(177)	(165)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.389)	(1.377)	(1.409)	(1.472)	(1.490)
Despeses extraordinàries	(11)	(16)	(8)	(99)	(49)

En milions d'euros	BPI				
	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21
Marge brut	243	289	204	222	213
Despeses de personal	(59)	(57)	(58)	(58)	(61)
Despeses generals	(38)	(37)	(38)	(27)	(36)
Amortitzacions	(19)	(18)	(18)	(19)	(19)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(116)	(111)	(114)	(104)	(116)
Despeses extraordinàries					

e) Evolució ràtio de mora

	CAIXABANK			BPI		
	30.09.22	30.06.22	31.12.21	30.09.22	30.06.22	31.12.21
Crèdits a particulars	3,5 %	3,7 %	4,4 %	1,7 %	2,1 %	2,2 %
Compra habitatge	2,9 %	3,2 %	3,7 %	1,3 %	1,6 %	1,8 %
Altres finalitats	5,2 %	5,2 %	6,4 %	5,5 %	5,8 %	5,0 %
Crèdits a empreses	3,1 %	3,3 %	3,5 %	2,5 %	2,8 %	2,8 %
Sector públic	0,1 %	0,1 %	0,3 %			
Ràtio morositat (crèdits + avals)	3,1 %	3,2 %	3,7 %	2,0 %	2,3 %	2,3 %

Indicadors d'activitat per geografia

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

Espanya

En milions d'euros	30.09.22	30.06.22	Var. %	31.12.21	Var. %
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	167.631	170.329	(1,6)	169.705	(1,2)
Compra d'habitatge	125.771	124.850	0,7	126.709	(0,7)
Altres finalitats	41.860	45.479	(8,0)	42.996	(2,6)
de què: Consum	17.594	17.547	0,3	17.128	2,7
Crèdits a empreses	145.875	143.155	1,9	136.716	6,7
Sector públic	19.867	20.375	(2,5)	18.689	6,3
Crèdit a la clientela, brut	333.373	333.860	(0,1)	325.111	2,5
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	359.659	369.018	(2,5)	355.628	1,1
Estalvi a la vista	339.773	347.901	(2,3)	330.323	2,9
Estalvi a termini	19.886	21.118	(5,8)	25.306	(21,4)
Passius per contractes d'assegurança	61.612	62.054	(0,7)	62.788	(1,9)
de què: Unit Link i altres	14.531	14.873	(2,3)	15.601	(6,9)
Cessió temporal d'actius i altres	2.985	3.595	(17,0)	3.315	(10,0)
Recursos de balanç	424.256	434.668	(2,4)	421.732	0,6
Fons d'inversió, carteres i SICAV	95.287	95.451	(0,2)	103.632	(8,1)
Plans de pensions	40.312	41.073	(1,9)	44.541	(9,5)
Actius gestionats	135.599	136.524	(0,7)	148.173	(8,5)
Altres comptes	9.576	9.509	0,7	6.411	49,4
Total recursos de clients	569.431	580.701	(1,9)	576.316	(1,2)

Portugal

En milions d'euros	30.09.22	30.06.22	Var. %	31.12.21	Var. %
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	16.018	15.798	1,4	15.046	6,5
Compra d'habitatge	14.023	13.800	1,6	13.083	7,2
Altres finalitats	1.994	1.998	(0,2)	1.963	1,6
de què: Consum	1.621	1.623	(0,1)	1.588	2,1
Crèdits a empreses	11.254	11.357	(0,9)	10.703	5,1
Sector públic	1.821	1.755	3,7	2.091	(12,9)
Crèdit a la clientela, brut	29.092	28.911	0,6	27.840	4,5
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	30.098	29.755	1,2	28.641	5,1
Estalvi a la vista	21.518	21.167	1,7	20.126	6,9
Estalvi a termini	8.580	8.588	(0,1)	8.515	0,8
Passius per contractes d'assegurança	4.165	4.359	(4,5)	4.588	(9,2)
de què: Unit Link i altres	3.526	3.656	(3,6)	3.765	(6,3)
Cessió temporal d'actius i altres	6	5	14,5	7	(10,4)
Recursos de balanç	34.269	34.119	0,4	33.236	3,1
Fons d'inversió, carteres i SICAV	5.555	5.715	(2,8)	6.457	(14,0)
Plans de pensions	2.980	3.085	(3,4)	3.390	(12,1)
Actius gestionats	8.534	8.800	(3,0)	9.847	(13,3)
Altres comptes	270	467	(42,1)	572	(52,8)
Total recursos de clients	43.073	43.386	(0,7)	43.655	(1,3)

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

Aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, concretament en relació amb la informació relativa a inversions i societats participades, elaborada fonamentalment sobre la base d'estimacions fetes per la Companyia. Aquestes previsions i estimacions representen els judicis actuals de la Companyia sobre expectatives futures de negocis, però certs riscos, incerteses i altres factors rellevants podrien fer que els resultats fossin substancialment diferents dels esperats. Aquests factors, entre altres, fan referència a la situació del mercat, qüestions d'ordre macroeconòmic, directrius regulatòries i governamentals, moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès, canvis en la posició financer a 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 (indòs 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 recllassificacions que tenen per objectiu homogeneïtzar els principis i criteris que segueixen les societats integrades amb els de CaixaBank, com en el cas concret del Banco Portuguès de Investimento (BPI), per la qual cosa, pot ser que les dades que conté aquest document no coincideixin en alguns aspectes amb la informació financera que publica aquesta entitat. Igualment, per tal de mostrar l'evolució recurrent dels resultats de la nova entitat resultant de la fusió amb Bankia, S.A. (Bankia), s'ha elaborat un compte de resultats proforma per al 2021 mitjançant l'agregació, al resultat del Grup CaixaBank, del resultat de Bankia durant el primer trimestre del 2021 (cal tenir en compte que ha estat objecte de certs ajustos i recllassificacions per tal d'adequar-lo als criteris de presentació del Grup CaixaBank). Així mateix, s'han exclòs del resultat els impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia.

Es fa notar expressament que aquest document conté dades subministrades per tercers considerades fonts d'informació fiables generalment, tot i que no se n'ha comprovat l'exactitud. Cap dels administradors, directors ni empleats de la Companyia està obligat, ja sigui implícitament o expressament, a garantir que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, ni tampoc a mantenir-los actualitzats o corregir-los en cas de detectar-hi qualsevol carència, error o omisió. Així mateix, en la seva reproducció a través de qualsevol mitjà, la Companyia podrà introduir-hi les modificacions que consideri 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)) que es defineixen a les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment que va publicar la European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057) (les Directrius ESMA), aquest informe utilitza certes MAR, que no s'han auditat, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (NIIF), també conegudes per les seves sigles en anglès com les IFRS (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la manera en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat corresponent de l'informe en què es recull el detall de les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats d'acord amb les NIIF.

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

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



investors@caixabank.com
+34 93 411 75 03



Millor Banc a Espanya 2022



Millor Banc en Responsabilitat Corporativa a l'Europa Occidental 2022



Millor Banc a Espanya i Millor Banc a l'Europa Occidental 2022
Millor Banc en Financament Sostenible a Espanya 2022
Millor Entitat de Banca de Particulars del Món 2022
Millor Banc Digital de Banca de Particulars a Espanya 2022



Banc de l'Any 2021 a Espanya



Banc més Innovador a l'Europa Occidental 2022



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



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

Sustainability Award
Silver Class 2022
S&P Global

