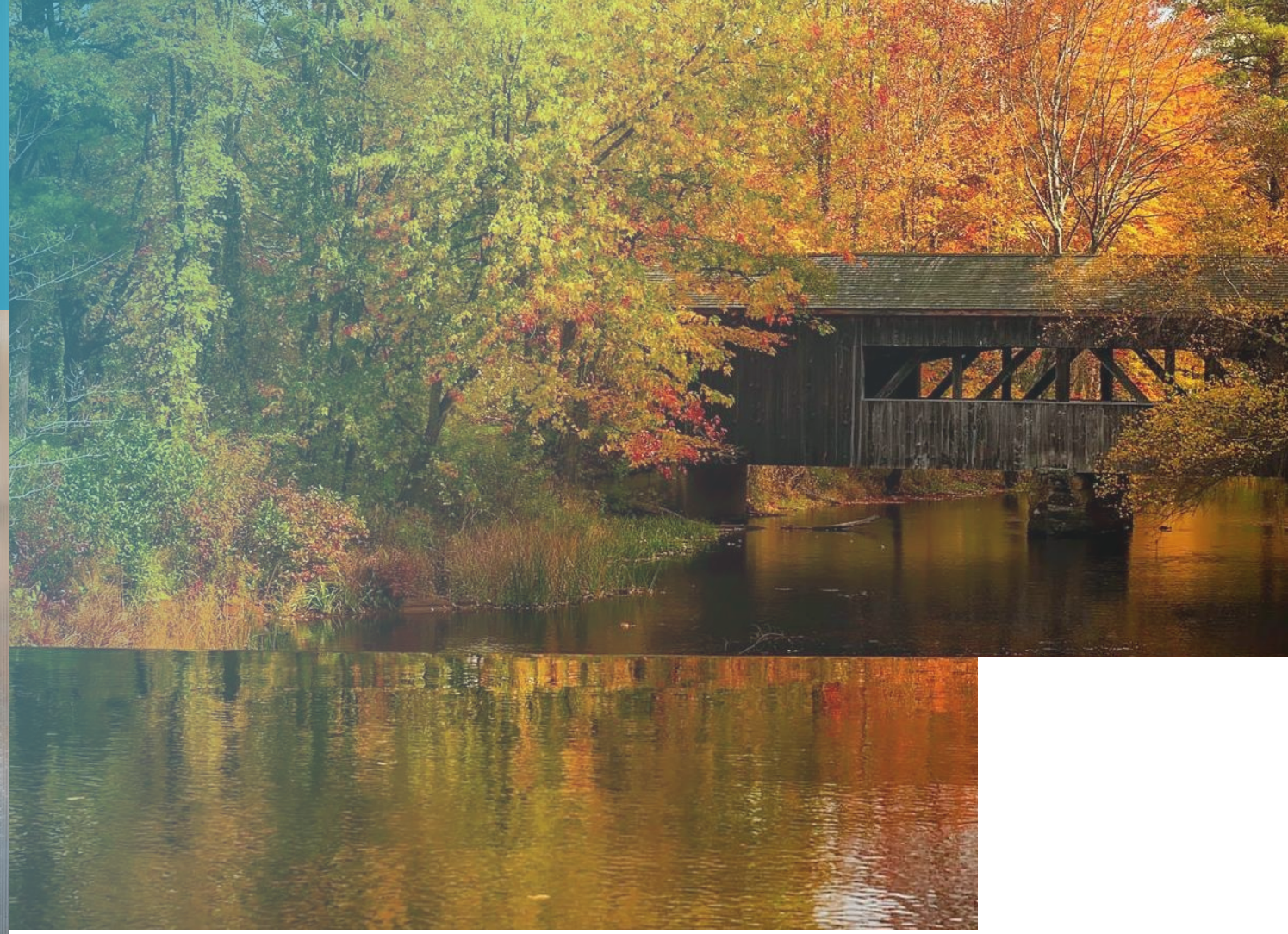
Resultados
3T24 | 31 OCTUBRE 2024



CaixaBank

Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero ni debe entenderse como una oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicio financiero de CaixaBank, S.A. ("CaixaBank") o de cualquier otra de las sociedades mencionadas en la misma. La información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo únicamente en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y ello exclusivamente sobre la base de la información pública contenida en la documentación elaborada y registrada por el emisor en el contexto de esa oferta o emisión concreta de la que se trate, habiendo recibido el asesoramiento profesional correspondiente, si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, tanto la información financiera como no financiera relativa al Grupo CaixaBank relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente sobre la base de estimaciones realizadas por CaixaBank (incluyendo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ASG"). A tener en cuenta que dichas estimaciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, cuestiones de orden macroeconómico, directrices regulatorias y gubernamentales, movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés, cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, así como nuestra capacidad para alcanzar nuestras expectativas o compromisos en materia ASG, que pueden depender de terceros, como nuestros objetivos de descarbonización, etc. Estos factores de riesgo, junto con cualquier otro mencionado en informes pasados o futuros, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y las previsiones contenidas en esta presentación, incluyendo las relativas a objetivos ASG. Otras variables desconocidas o imprevisibles, o en las que exista incertidumbre sobre su evolución y/o sus potenciales impactos pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones.

Los estados financieros pasados y tasas de crecimiento anteriores no deben entenderse como una garantía de la evolución, resultados futuros o comportamiento y precio de la acción (incluyendo el beneficio por acción). Ningún contenido en esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que esta presentación se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y por el resto de entidades integradas en el Grupo CaixaBank, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objeto homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank, como en el caso concreto del Banco Português de Investimento ("BPI"), por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad.

Elaborado con datos del Grupo a cierre de 30 de septiembre de 2024, salvo otra indicación.

En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, ni está obligado a mantenerlos debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en la reproducción de estos contenidos por cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de esta presentación, y en caso de discrepancia con esta versión no asume ninguna responsabilidad.

Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por CaixaBank y, en particular, por los analistas e inversores que manejen la presente presentación. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por CaixaBank ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). En particular, se advierte de que este documento contiene información financiera no auditada.

De acuerdo a las Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415), en esta presentación se utilizan ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), también conocidas por sus siglas en inglés como "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo CaixaBank define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Se ruega consultar el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados correspondiente de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Esta presentación no ha sido objeto de aprobación o registro por parte de la CNMV ni de ninguna otra autoridad en otra jurisdicción. Su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a ninguna persona física o jurídica localizada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con la regulación o con los requisitos legales que resulten de aplicación en otras jurisdicciones.

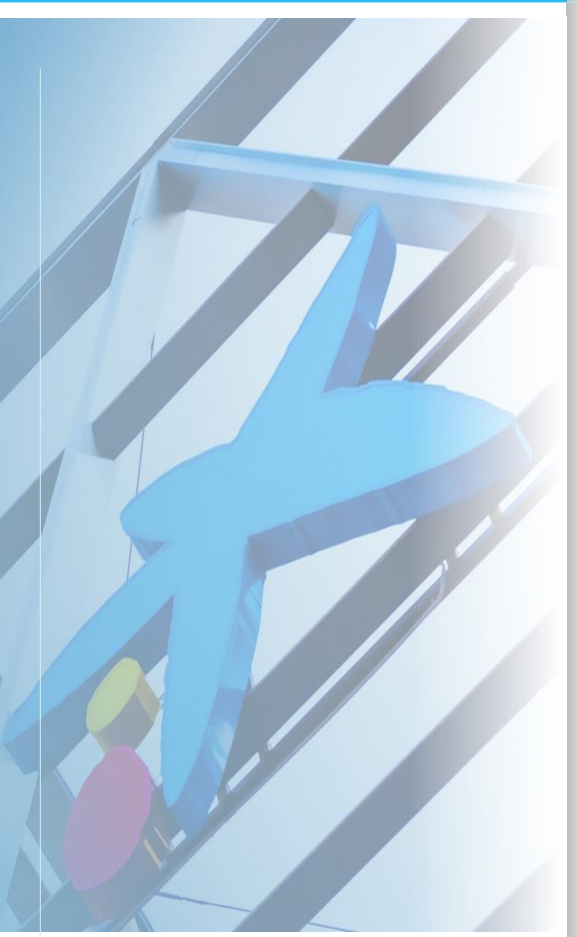
Sin perjuicio de los requisitos legales o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contienen en la misma. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte o medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de CaixaBank y/u otros respectivos propietarios de la presentación. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar en estos casos.

Aspectos clave

Aspectos clave

Fuerte dinamismo comercial

respaldando el crecimiento del resultado y elevados retornos



Intensos niveles de actividad en general –con repunte de la nueva producción de crédito, impulsado por hipotecas

NUEVA PRODUCCIÓN DE CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO[1]

+20,5 % 9M i.a.

d/q hipotecas: +55% 9M i.a.

GESTIÓN PATRIMONIAL: SUSCRIPCIONES NETAS[2]

+54,3 % 9M i.a.

TOTAL PRIMAS DE PROTECCIÓN[2]

+11,6 % 9M i.a.

9M excepcional en recursos de clientes –demostrando notable resiliencia en un trimestre estacional

RECURSOS DE CLIENTES

+6,9 % v.a.

+1,0% v.t.

SALDOS EN GESTIÓN PATRIMONIAL[2]

+9,2 % v.a. +2,5% v.t.

DEPÓSITOS Y OTROS[3]

+5,5 % v.a. Estable v.t.

Crecimiento sostenido de las líneas de ingresos clave apoyando la eficiencia, con el *CoR* estable en niveles reducidos

MI, 9M i.a.

+13,6 % (+0,1% v.t.)

INGRESOS GEST. PATRIMONIAL + SEGUROS PROTEC.[2], 9M i.a.

+9,8 % (+2,8% v.t. aj.)[4]

Ratio de eficiencia acum. 12M

39,2 %

% *CoR* acum. 12M

0,28 %

Distribución elevada y frecuente para alcanzar los 12 mil MM€ –con fuerte generación de capital vía resultados

% RoTE, acum. 12M

16,9 % +2,8 pp i.a.

% CET1

12,24 % +71 pbs gen. orgánica v.t.

Total 4° y 5° *SBB* ya deducido

DIVIDENDO A CUENTA[5]

1,1 mil MM€ 40% *Payout* s/ resultado 1S24

4° *SBB*

0,5 mil MM€ ~74% ejecutado[6]

5° *SBB* (Nuevo!)

0,5 mil MM€ Aprobado[7]

Resultado atribuido 9M24: **4.248 MM€** (+16,1% i.a.) 3T24: **1.573 MM€** (+3,3% i.a.)

(1) Nueva producción de crédito de hipotecas vivienda, crédito al consumo y crédito a empresas (Grupo sin BPI). (2) Véase definiciones en el Anexo A7. (3) Depósitos (incluyendo títulos de deuda minorista), "Cesión temporal de activos" y "Otros recursos gestionados". (4) Ajustado excluyendo extraordinario positivo de BPI en 2T24. (5) Aprobado por el Consejo de Administración para ser abonado en noviembre de 2024 (0,1488€ por acción). (6) En base a la última información púbica disponible (OIR 25 de octubre de 2024). A 30 de septiembre de 2024: 39,9% ejecutado. (7) Aprobado por el Consejo de Administración, tras recibir la aprobación regulatoria pertinente, e iniciándose en algún momento a partir del 19 de noviembre de 2024. Los detalles serán informados a su debido tiempo.

Alcanzando nuestros objetivos sociales y de sostenibilidad

Grupo sin BPI

Fomento de la inclusión financiera	**3.244** municipios donde estamos presentes[1] (237 más en los últimos 12 meses)	**>363.000** clientes con cuentas de pago básicas
Líder en microcréditos en Europa	**~175.300** microcréditos concedidos en 9M24	**~27.000** puestos de trabajo[2] creados con el apoyo de MicroBank en 9M24
Soluciones con impacto social	**>9.800** viviendas sociales	*IMPULSA*: **>6.000** hogares beneficiarios desde el inicio del programa
Proyectos sociales en el territorio	**~19.200** voluntarios (acum. 12M); ~22.000 actividades durante 9M24	*DUALIZA*: **>7.300** estudiantes beneficiarios en 9M24

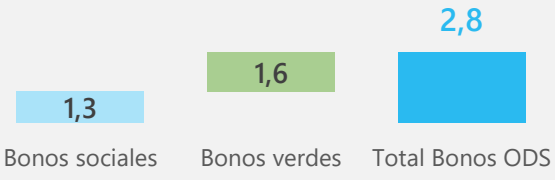
Comprometidos con la sostenibilidad y el medioambiente

Alcanzado anticipadamente el objetivo del Plan Estratégico

Importe movilizado en finanzas sostenibles[3] durante el periodo del actual Plan Estratégico, acumulado desde el cierre de 2021 en miles de MM€

Líder en emisión de bonos ODS 2019 - sep. 24[4]

Total bonos ODS emitidos en 9M24, en miles de MM€



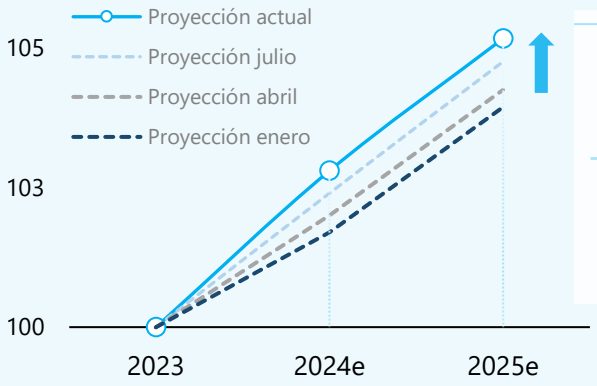
(1) Incluye oficinas, cajeros y oficinas móviles.
(2) Datos estimados en base al análisis del 2023 elaborado por KPMG.
(3) Véase definición en el Anexo A7.
(4) Fuente: Dealogic a 30 de septiembre de 2024. Clasificación de emisores europeos según emisiones ASG realizadas durante 2019 – 3T24.

La economía española sigue sorprendiendo al alza

Los indicadores de actividad del 3T apoyan la mejora de perspectivas del PIB

Nueva revisión al alza del crecimiento del PIB en España

PIB real[1][2] en base 100=2023

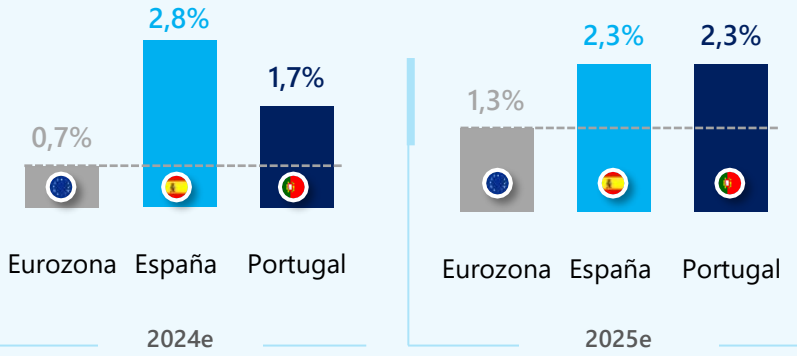


Proyección 2024e

2,8% i.a.

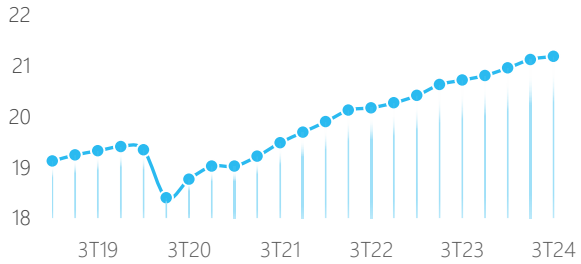
vs. 2,4% en julio y 1,7% en enero

Se espera que tanto España como Portugal crezcan más que la Eurozona – PIB real[2], % i.a.



» El empleo apoya el consumo

Afiliados a la Seguridad Social en España[3], media trimestral ajustada por estacionalidad, en millones

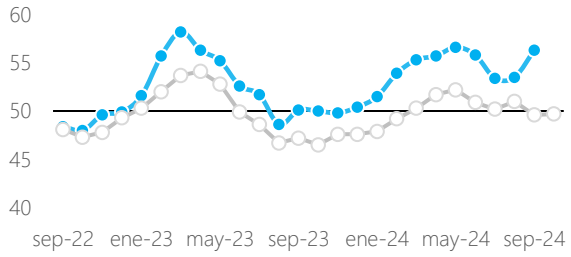


21,2 MM

+2,3% i.a.

» Los PMIs evidencian la fortaleza relativa de la economía española

PMI compuesto, índice mensual[4]

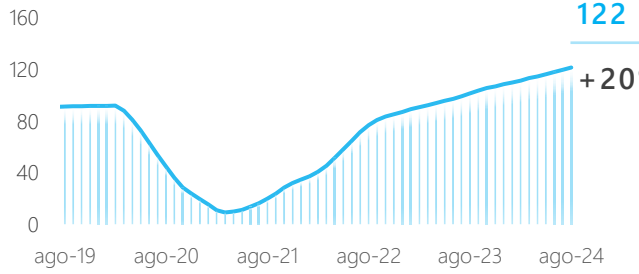


56,3 España

49,7 Eurozona

» El turismo apunta a otro año récord

Gasto de turistas extranjeros en España[5], acumulado 12M, miles de MM€



122 mil MM€

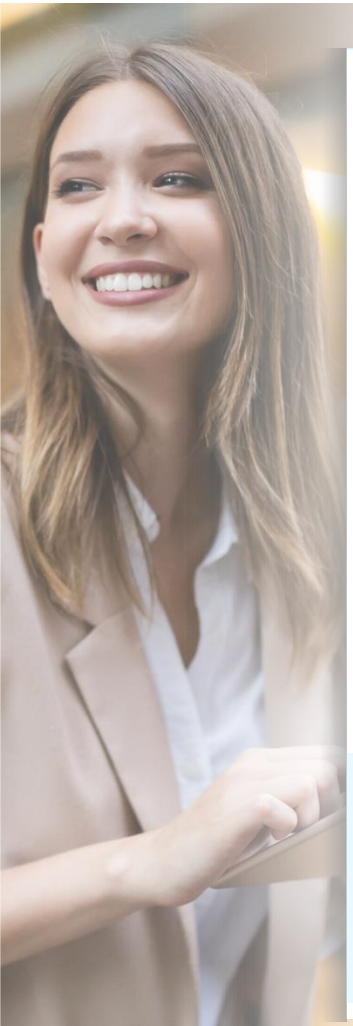
+20% i.a.

(1) Fuente: INE para datos históricos. (2) Fuente: CaixaBank Research para proyecciones (a octubre de 2024). (3) Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones. (4) Fuente: S&P Global. Última información disponible: septiembre de 2024 para España y octubre de 2024 (*flash*) para Eurozona. (5) Fuente: INE. Encuesta de gasto turístico. Última información disponible: agosto de 2024.

CaixaBank

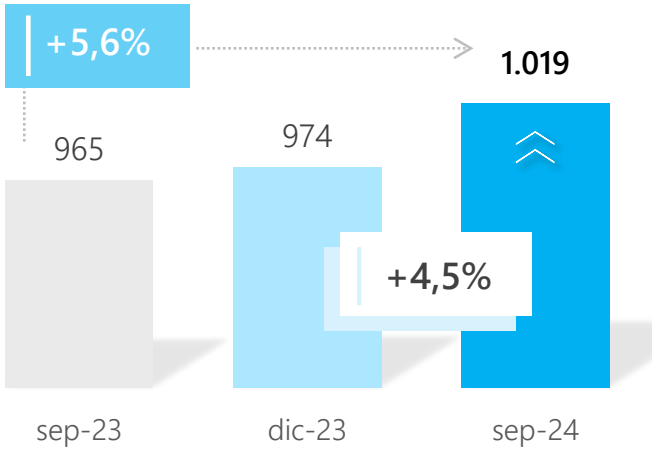
Intensa actividad comercial

con el volumen de negocio consolidando el hito de superar el billón de euros



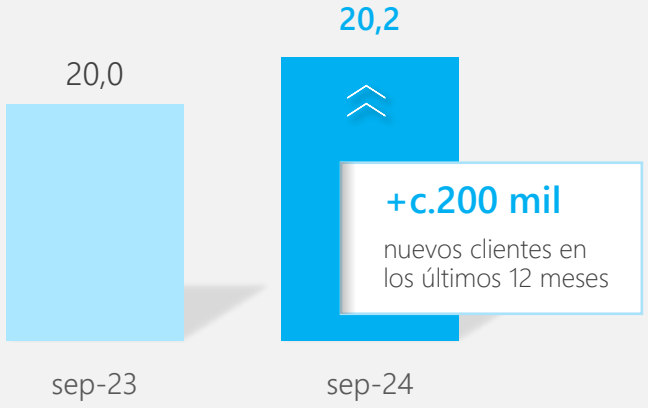
Crecimiento del volumen de negocio

Volumen de negocio[1], en miles de MM€



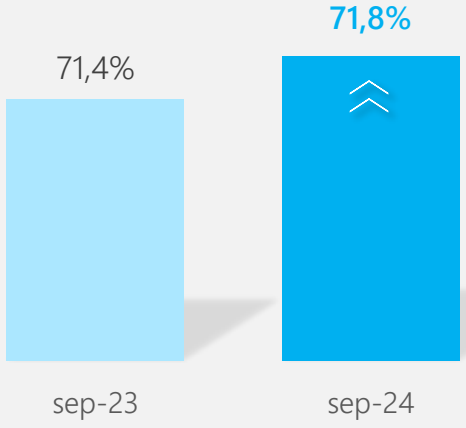
Ampliando nuestra base de clientes...

Número de clientes, en millones



...e incrementando el % de clientes vinculados

Clientes vinculados[2], en % del total de clientes particulares (España)



Mejora en cuota de mercado

Cuota de mercado por volumen de negocio en España[3]

25,3%

+ 10 pbs v.a.

Mejor banco en España 2024, por cuarto año consecutivo

- Mejor banco en España 2024
- Mejor banco en Europa Occidental 2024

(1) Cartera de crédito sano (total de créditos y riesgos contingentes menos saldo dudoso de créditos y riesgos contingentes) + recursos de clientes. (2) Clientes persona física con 3 o más familias de productos. (3) Incluye préstamos y depósitos de otros sectores residentes (hogares y empresas no financieras), fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. En base a la última información disponible de Banco de España, Inverco e ICEA (septiembre de 2024). Para seguros de ahorro, los datos del sector a septiembre son estimación interna.

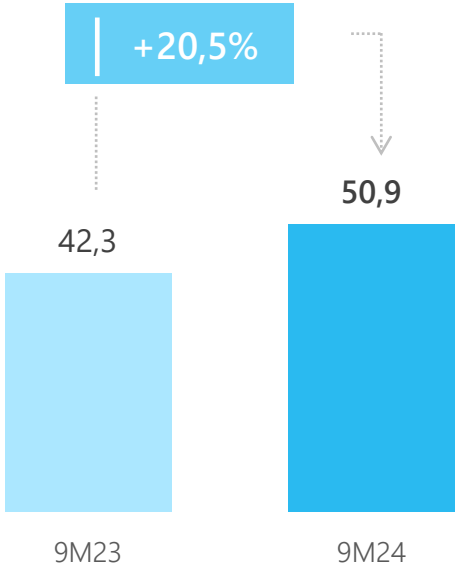
CaixaBank

Dinámicas positivas en la nueva producción de crédito

Mostrando resiliencia en un trimestre con concesión estacionalmente baja

Dinámicas positivas en producción

Nueva producción de crédito, miles de MM€ (Grupo sin BPI)



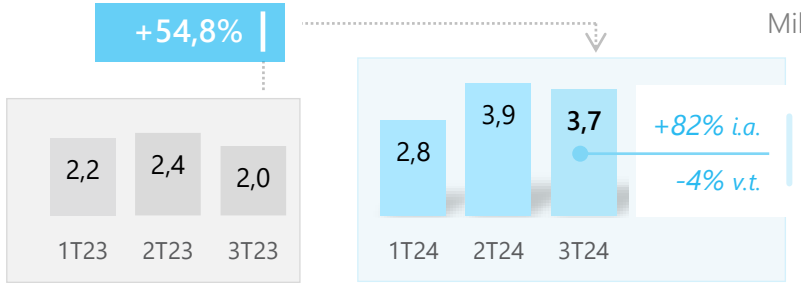
Defendiendo márgenes

Tipos *FB*[1] vs. *BB*, 9M24

470 pbs *FB* | *vs. 456 pbs BB*

Miles de MM€ (Grupo sin BPI)

Nuevas hipotecas vivienda

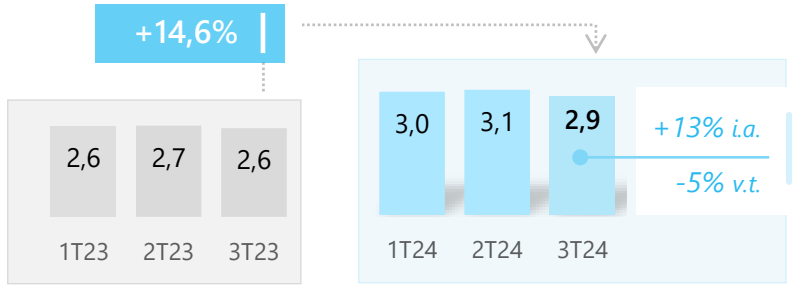


MyHome

~75% a tipo fijo[2]

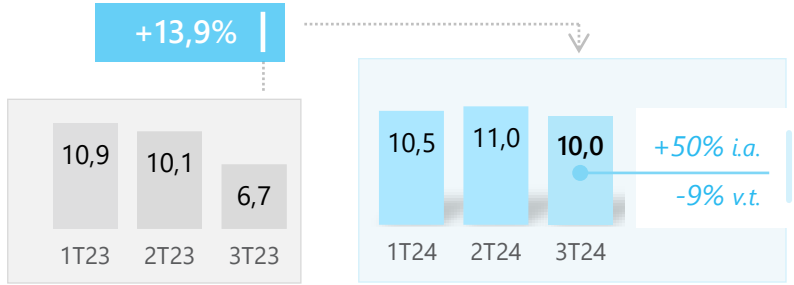
~25% cuota mercado[3]; en línea con la del *BB*

Nuevo crédito al consumo



~90%[4] a clientes con ingresos domiciliados en CABK

Nuevo crédito a empresas[5]



~51% a grandes empresas[6]

(1) Grupo sin BPI. Los tipos corresponden a la nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. (España) y MicroBank; excluyendo sector público. (2) Desglose de la nueva producción de hipotecas 9M24: 73% a tipo fijo, 20% mixtas (con un tipo de interés fijo durante un periodo inicial y variable después) y 7% a tipo variable. (3) Cuota de mercado de nueva producción hipotecaria en España (acumulada 3 meses a agosto de 2024). (4) % sobre préstamos personales de CaixaBank. 9M24. (5) Incluye préstamos, créditos sindicados y líneas de crédito (excluyendo *factoring* y *confirming*) de banca de empresas, negocio promotor, banca corporativa en España y sucursales internacionales. (6) 9M24.

CaixaBank

Crecimiento del crédito a empresas y al consumo, con la cartera hipotecaria subiendo un trimestre más – evolución v.t. refleja estacionalidad y exposiciones singulares

CARTERA DE CRÉDITO SANO[1] – 30 septiembre 2024

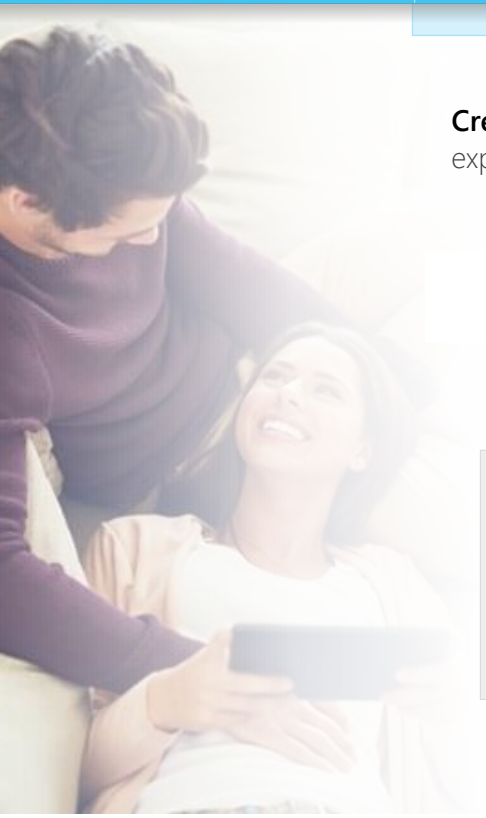
345 mil MM€

+0,2% v.a. | -2,0% v.t.[2]

+0,8% v.a. crédito al sector privado

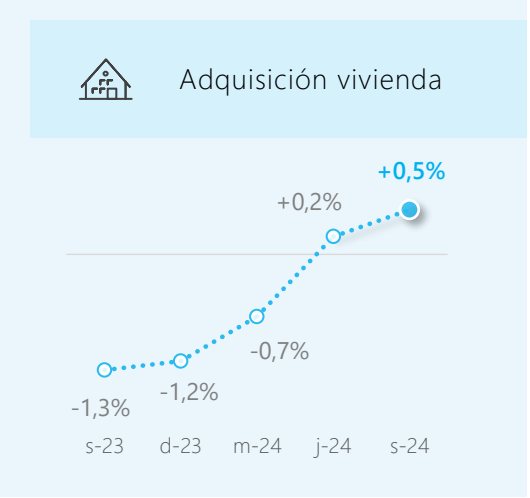
d/q:

	v.a.	v.t.
CRÉDITO AL CONSUMO	**+5,9%**	+1,4%
CRÉDITO A EMPRESAS	**+1,5%**	-0,8%
ADQUISICIÓN VIVIENDA	**+0,1%**	+0,5%



Crecimiento sostenido del crédito al sector privado, con la evolución del sector público afectada por exposiciones singulares – Evolución anual de la cartera de crédito sano, miles de MM€

Recuperación de la cartera hipotecaria tras dos trimestres consecutivos al alza
Cartera hipotecaria sana al fin del periodo, Δv.t. en %



(1) Véase el Anexo A3 para mayor detalle. Evolución anual afectada por la alineación a la nueva definición prudencial de dudoso durante 1S24 *(NDoD* por sus siglas en inglés*;* +0,3% v.a. ajustando por dicho impacto). (2) Evolución v.t. afectada por la estacionalidad positiva de junio, relacionada con el anticipo a pensionistas (-1,0% v.t. ajustado por dicho factor estacional). (3) Incluye "Crédito a particulares otras finalidades–otros" y "Sector público".

CaixaBank

9M24 excepcional en recursos de clientes

apoyado por gestión patrimonial y depósitos –más que compensando la estacionalidad en v.t.

RECURSOS DE CLIENTES(1) – 30 septiembre 2024

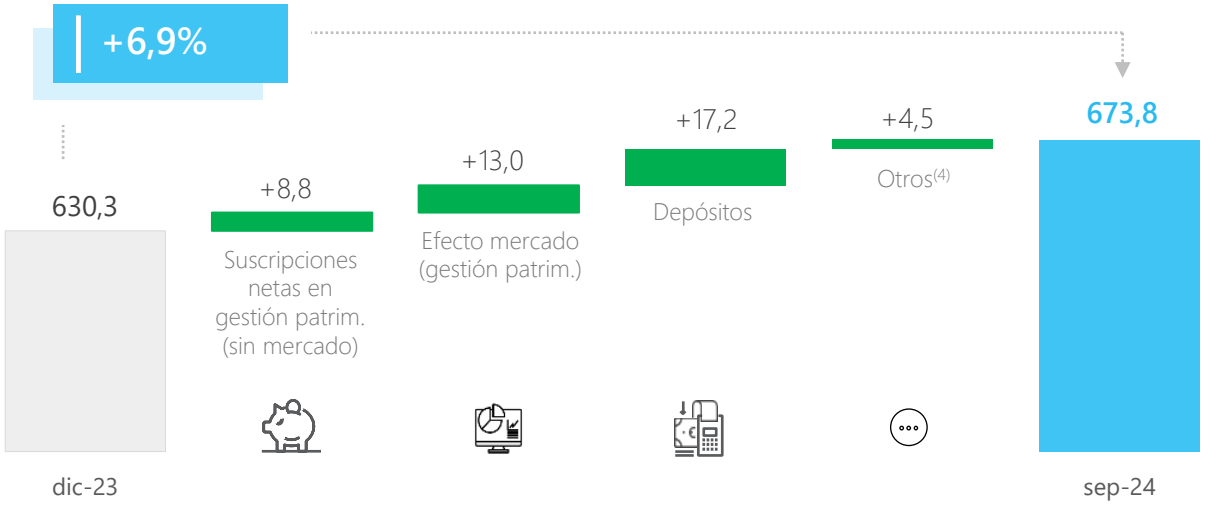
674 mil MM€

+6,9% v.a.
+1,0% v.t.

d/q:

GESTIÓN PATRIMONIAL(2)	**+9,2% v.a.**	+2,5% v.t.
DEPÓSITOS Y OTROS(3)	**+5,5% v.a.**	Estable v.t.

Crecimiento de los recursos de clientes en el año gracias a las suscripciones netas en gestión patrimonial, efecto mercado positivo y depósitos – Evolución anual de los recursos de clientes, miles de MM€



Mejora continua en cuotas de mercado
Cuotas de mercado en España

Gestión patrimonial(5)	**29,5%** +20 pbs v.a.
Depósitos(6)	**24,8%** +16 pbs v.a.

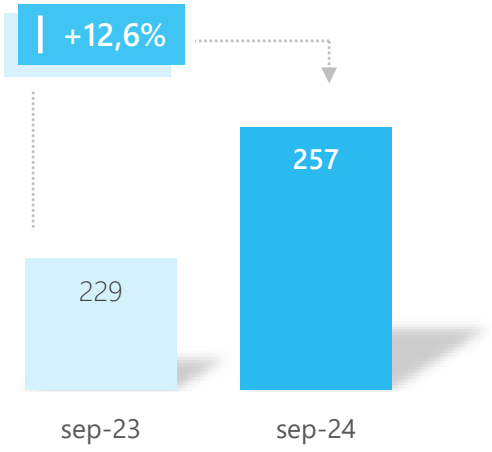
(1) Véase el Anexo A3 para mayor detalle. (2) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y fondos de seguros (en balance y fuera de balance). (3) Depósitos (incluyendo títulos de deuda minorista), "Cesión temporal de activos" y "Otros recursos gestionados". Depósitos afectados en junio por estacionalidad positiva relacionada con el anticipo a pensionistas y pagas dobles. (4) Incluye "Cesión temporal de activos" y "Otros recursos gestionados"; estos últimos afectados por recursos transitorios asociados a transferencias y cobro de impuestos". Véase el Anexo A3 para mayor detalle del desglose y evolución de los recursos de clientes. (5) Cuota de mercado combinada incluyendo fondos de inversión (CaixaBank AM), planes de pensiones y seguros de vida ahorro. En base a los últimos datos disponibles de INVERCO e ICEA (septiembre de 2024). Para seguros de ahorro, los datos del sector a septiembre son estimación interna. (6) Depósitos de hogares y empresas no financieras en España. En base a la última información disponible del Banco de España (septiembre de 2024).

Los saldos en gestión patrimonial mantienen una tendencia creciente

con las suscripciones netas aumentando más de un 50% interanual

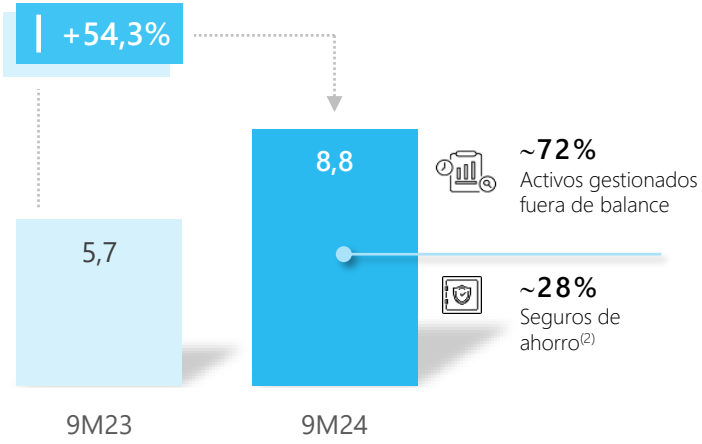
Crecimiento fuerte y sostenido en volúmenes...

Saldos en gestión patrimonial[1], miles de MM€, fin de periodo



...con el apoyo de mayores suscripciones netas

Suscripciones netas en gestión patrimonial[1], miles de MM€



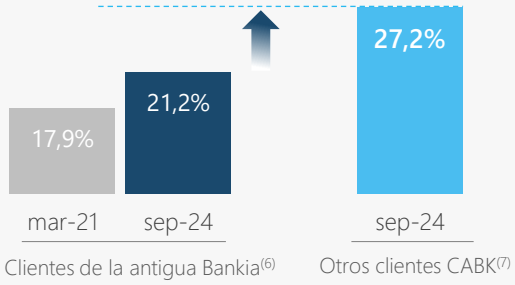
Ganancias generalizadas en cuota de mercado

Cuotas de mercado en España[3]

Fondos de inversión	Planes de pensiones	Seguros de ahorro
23,8%	34,2%	37,5%
+17 pbs v.a.	+15 pbs v.a.	+104 pbs v.a.

Capturando potencial

% de clientes[4] con productos de gestión patrimonial[5]



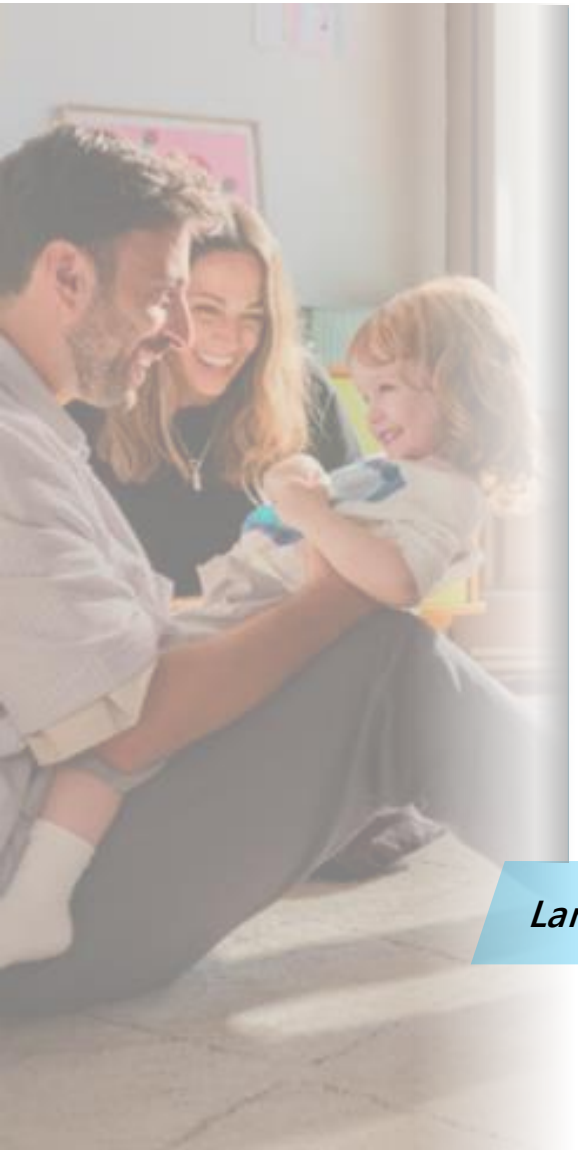
Productos de gestión patrimonial en % del ahorro de los hogares[8]

(1) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y fondos de seguros (en balance y fuera de balance). (2) Incluye *unit linked*. (3) En base a la última información disponible de INVERCO e ICEA (septiembre de 2024). Para seguros de ahorro, los datos del sector a septiembre son estimación interna. (4) Clientes particulares en España, por origen. (5) Incluye fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de vida ahorro y valores. (6) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (7) Clientes de CABK a marzo de 2021 (fecha fusión), incluye los compartidos con la antigua Bankia. (8) Fuente: Eurostat, Banco de España y Banco de Portugal. Última información disponible (2T24 para España y Eurozona y 1T24 para Portugal).

Mejor Banca Privada en España y Portugal

CaixaBank

Crecimiento sostenido en seguros de protección
impulsado por la oferta MyBox y su progresivo despliegue



Crecimiento sólido del total de primas de seguros de protección[1]

+11,6%
9M24 i.a.

Mejora en cuota de mercado

Cuota de mercado en vida-riesgo[3]

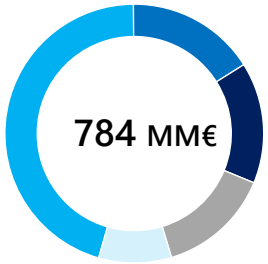
25,9%
+91 pbs i.a.

Dinámicas positivas en producción apoyadas en MyBox

Desglose por segmento de las nuevas primas de seguros de protección[2] del 9M24 acumulado 12M, %

45% Vida-riesgo

55% No-vida



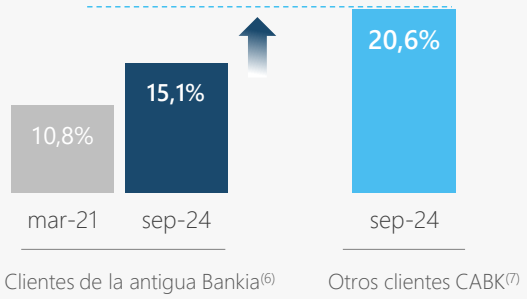
SALUD	16%
HOGAR	15%
AUTO	14%
OTROS	9%

VidaCaixa — SegurCaixa Adeslas

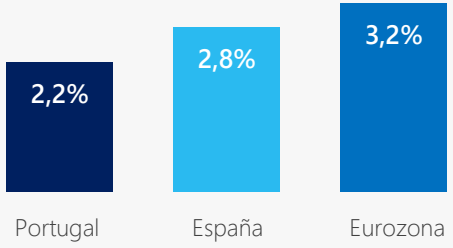
MyBox en % de las nuevas primas del 9M24 acum. 12M: **84% MyBox**

Capturando potencial

% de clientes[4] con productos de seguros de no-vida[5]



Primas de seguro de no-vida en % del PIB[8]



Lanzamiento de nuevos productos *(MyBox Jubilación Autónomos, MyBox Care, MyBox Tranquilidad senior...)*

(1) Cartera de primas devengadas en el acumulado del año. Incluye primas de vida-riesgo de VidaCaixa (excluyendo BPI Vida e Pensoes) y primas de no-vida de SegurCaixa Adeslas vendidas a través de la red de bancaseguros. (2) La información de todos los productos de seguros (incluyendo primas únicas plurianuales) se presenta en base anual para facilitar la comparación entre todas las líneas de productos. Incluye vida-riesgo y no-vida. CABK sin BPI y considerando las primas vendidas a través del canal de bancaseguros. (3) En España. En base a los últimos datos disponibles de ICEA (junio de 2024). (4) Clientes particulares en España, por origen. (5) Incluye seguros del hogar, salud, dental, auto y otros seguros de no-vida para autónomos. (6) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (7) Clientes de CABK a marzo de 2021 (fecha fusión), incluyendo los compartidos con la antigua Bankia. (8) Fuente: Swiss Re Institute, últimos datos disponibles (2023).

BPI: elevada rentabilidad apoyada en un sólido desempeño operativo

–reflejando a su vez mejoras en eficiencia y solidez del balance

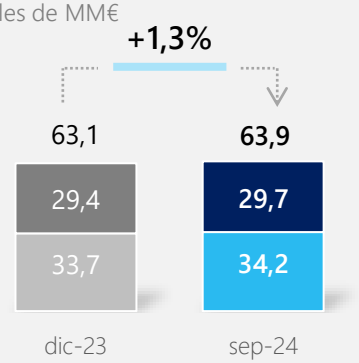
Ganancias sostenidas en cuotas de mercado

Cuotas de mercado en Portugal[1]

		Δ v.a., pbs
Hipotecas	14,5%	+7
Seguros de ahorro	18,0%	+16
Planes de pensiones	11,9%	+8

MAYOR VOLUMEN DE NEGOCIO[2]

Miles de MM€



	% v.a.
Recursos de clientes	+1,6%
Depósitos	+0,6%
Fondos de inversión	+6,0%
Hipotecas[3]	+2,2%

Cartera de crédito sano
Recursos de clientes

Resultado atribuido del segmento BPI, 9M24

376 MM€ | +22% i.a.

Mayor rentabilidad apoyada por un balance sólido

% RoTE acum. 12M[2]	Ratio de eficiencia acum. 12M[2]	% Ratio de morosidad fin del periodo[2]	% Ratio de cobertura fin del periodo[2]
20,2%	38,9%	1,6%	101%
+5,2 pp i.a.	-4,0 pp i.a.	vs. 3,3% media del sector[4]	

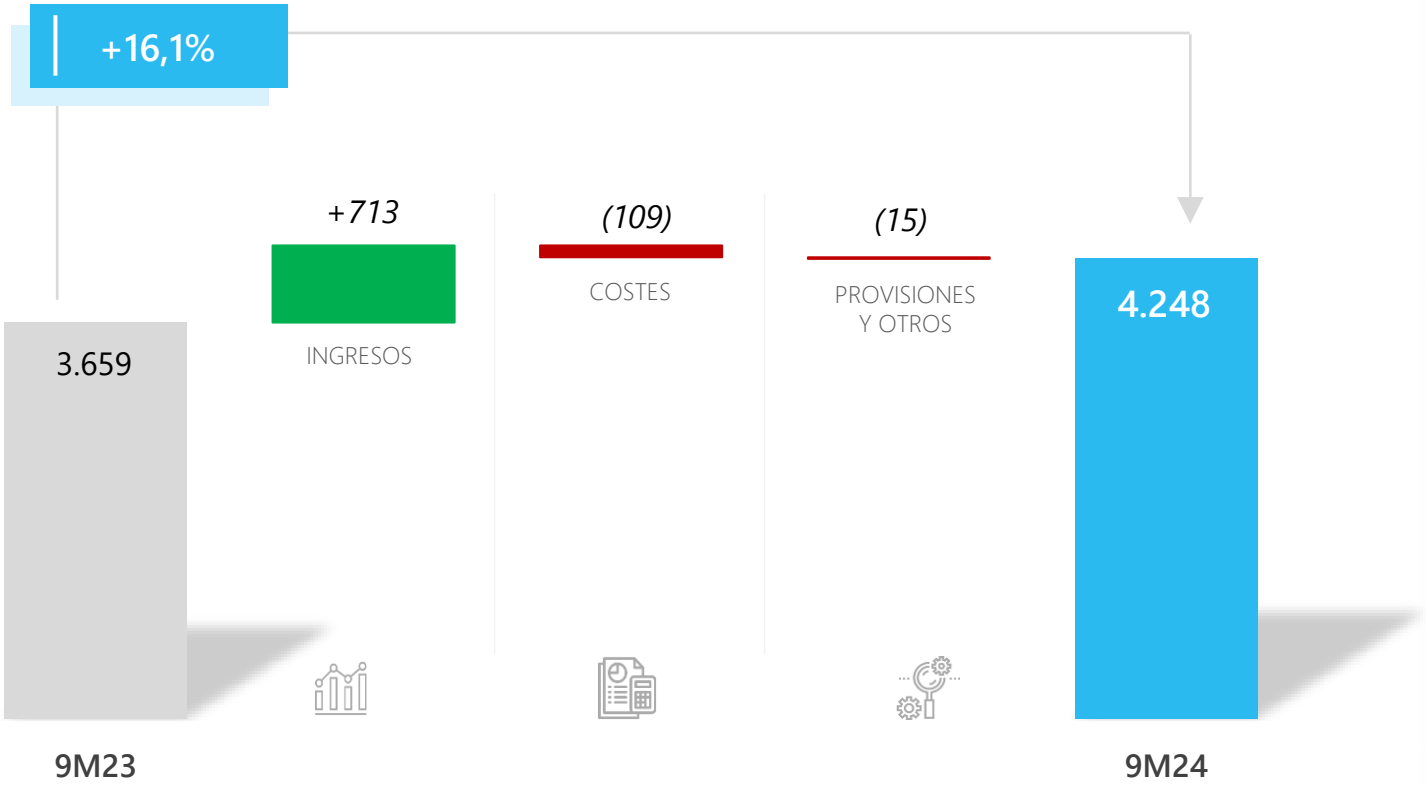
(1) Fuente: BPI y Banco de Portugal (últimos datos disponibles: septiembre de 2024 para hipotecas y agosto de 2024 para seguros de ahorro y planes de pensiones). (2) Segmento BPI. (3) Cartera sana. (4) Fuente: Banco de Portugal. Últimos datos disponibles (junio de 2024).

Crecimiento del resultado apoyado en los ingresos

elevando el RoTE al 16,9%

Evolución del resultado atribuido

MM€ (netos de impuestos)



Mayores ingresos
con apoyo de los motores clave

Mejora sostenida de la eficiencia
La ratio de eficiencia se mantiene en mínimos históricos

Coste del riesgo estable en niveles reducidos –con métricas crediticias sólidas

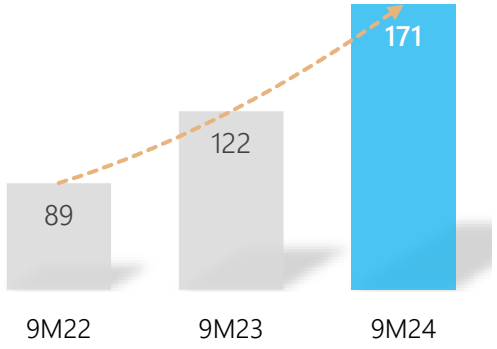
El RoTE acumulado 12M sube al 16,9%
+2,8 pp i.a.

CaixaBank

La sólida generación de capital por mejora de la rentabilidad permite **distribuciones de capital elevadas y más recurrentes**

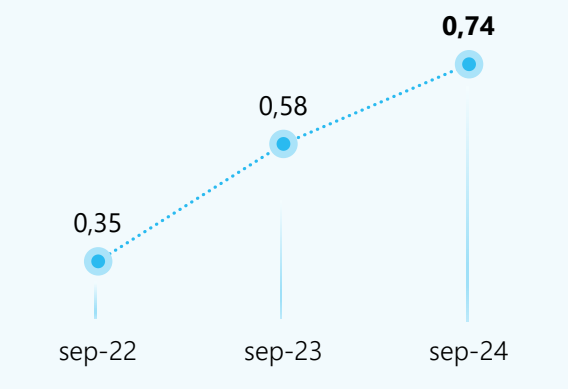
Generación de capital fuerte y sostenida

Generación de CET1 en % de APRs antes del devengo de dividendos, cupones AT1 y deducciones *SBB*[1], pbs



... apoyada por una mayor rentabilidad

BPA[2], €



Ejecución continua de nuestro plan de retorno de capital 2022-24

Distribuciones ya ejecutadas o anunciadas en relación con el objetivo de distribución 2022-2024e

● Distribución extraordinaria ● Dividendo ordinario

						TOTAL[6]
2022	Mayo de 2022 **1er *SBB*** **1,8 mil MM€**					**1,8 mil MM€**
2023	Abril de 2023 **Div. 2022** **1,7 mil MM€**	Sep. de 2023 **2º *SBB*** **0,5 mil MM€**				**2,2 mil MM€**
2024	Marzo de 2024 **3er *SBB*** **0,5 mil MM€**	Abril de 2024 **Div. 2023** **2,9 mil MM€**	Julio de 2024 **4º *SBB*[3]** **0,5 mil MM€**	Oct. de 2024 **5º *SBB*[4]** **0,5 mil MM€**	Nov. de 2024 **Div. a cuenta[5]** **1,1 mil MM€**	**5,5 mil MM€**

Camino de cumplir con el objetivo de 12 mil MM€[7]

7,4 mil MM€ Ejecutado + **2,1 mil MM€** Anunciado o en curso[8] **2,5 mil MM€** Pendiente

(1) Serie histórica sin ajustes transitorios NIIF 9 y excluyendo el impacto de la 1ª aplicación de NIIF 17. (2) Resultado atribuido al Grupo acumulado 12M, dividido por el número promedio de acciones en circulación (excluyendo autocartera). Septiembre de 2022 excluye impactos de fusión. (3) A 30 de septiembre de 2024: 37,9 millones de acciones adquiridas por 199,4 MM€, equivalente al 39,9% del importe máximo. Según la última información pública (OIR 25 de octubre de 2024), se han adquirido 69,6 millones de acciones por 369,3 MM€, equivalente al 73,9% del importe máximo. (4) Aprobado por el Consejo de Administración, tras recibir la aprobación regulatoria pertinente, e iniciándose en algún momento a partir del 19 de noviembre de 2024. Los detalles serán informados a su debido tiempo. (5) Aprobado por el Consejo de Administración el 30 de octubre de 2024, para ser abonado en noviembre de 2024. Equivalente a un *payout* del 40% sobre el resultado de 1S24. (6) Considera distribuciones ya ejecutadas, anunciadas o en curso correspondientes al plan de remuneración al accionista 2022-24. (7) Capacidad de distribución de capital 2022-24e. Incluye la recompra de acciones de 2022 más el capital generado en 2022-24 por encima del 12% de CET1. (8) Incluye dividendo a cuenta a abonar en noviembre de 2024; 4º *SBB* (en curso) y 5º *SBB* (todavía no iniciado).

PyG y Balance
3T24

CaixaBank

Crecimiento i.a. de calidad del resultado atribuido

por mayores ingresos y menores provisiones

Cuenta de resultados consolidada

MM€	3T24	3T23	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.794	2.740	+2,0%	+0,1%
Ingresos por servicios[1], d/q:	1.225	1.192	+2,8%	-2,2%
Ingresos por gestión patrimonial	456	409	+11,7%	+5,9%
Ingresos por seguros de protección	275	285	-3,6%	-7,3%
Comisiones bancarias	494	498	-0,8%	-5,9%
Otros ingresos	72	84	-14,5%	-55,3%
Dividendos[2]	1	0	+55,1%	-99,2%
Puesta en equivalencia	103	101	+2,2%	+57,7%
Resultados de operaciones financieras	42	72	-41,3%	-44,6%
Otros ingresos y gastos de explotación	(73)	(88)	-16,9%	+0,7%
Margen bruto	**4.092**	**4.016**	**+1,9%**	**-2,7%**
Total gastos operativos	(1.535)	(1.475)	+4,0%	+0,9%
Margen de explotación	**2.557**	**2.541**	**+0,6%**	**-4,8%**
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(238)	(282)	-15,6%	+9,1%
Otras provisiones	(76)	(95)	-19,2%	-25,7%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(28)	(24)	+15,6%	-37,2%
Resultado antes de impuestos	**2.215**	**2.140**	**+3,5%**	**-4,5%**
Impuestos, minoritarios y otros	(642)	(618)	+3,9%	-1,2%
Resultado atribuido al Grupo	**1.573**	**1.522**	**+3,3%**	**-5,8%**
Pro memoria				
Comisiones netas	923	895	+3,2%	-3,2%
Resultado del servicio de seguros	302	297	+1,8%	+1,0%

ASPECTOS CLAVE PyG 3T24

INGRESOS

- **Mejora i.a de los ingresos;** v.t. afectada por factores estacionales y no recurrentes
  - **MI** sube en variación i.a. y muestra resiliencia en v.t., con un creciente apoyo del volumen de negocio
  - **Gestión patrimonial:** fuerte crecimiento impulsado por suscripciones netas
  - **Seguros de protección:** continuo dinamismo comercial contrarrestado por factores no recurrentes
  - **Comisiones bancarias:** principalmente menores comisiones de mantenimiento en evol. i.a.; v.t. afectada por actividad estacionalmente baja
  - **Otros ingresos:** evolución i.a. refleja un menor ROF con v.t. afectada por factores estacionales (2T incluía dividendos de TEF/BFA)

COSTES

- Los **costes** evolucionan en línea con el *guidance* del año
- **Mejora del margen de explotación** por mayores ingresos

PROVISIONES

- ***CoR*** acum. 12M estable en niveles bajos (0,28%) y en línea con el *guidance*
- **Otras provisiones:** mejoran en variación i.a. y v.t.

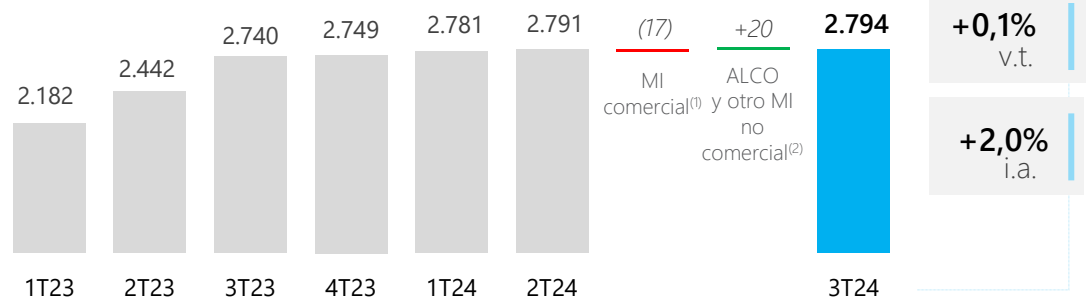
(1) Equivale a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos. Véase el Anexo A4 para mayor detalle. (2) 2T24 incluía el dividendo de TEF por importe de 43 MM€ y el dividendo de BFA por importe de 45 MM€.

CaixaBank

El MI sube en el trimestre gracias al mayor *gap* comercial y al ALCO, con los márgenes reflejando repreciación de índices según lo esperado

Evolución trimestral del MI

MM€



7.364 MM€ 9M23 → *+13,6%* → **8.367 MM€ 9M24**

3T v.t.

- **MI de clientes:** repreciación (-) de los índices de crédito y aumento progresivo del coste de los depósitos que se compensan parcialmente por un **mayor saldo medio de liquidez ante la ampliación del *gap* comercial**
- **(+) de "ALCO(3) y otro MI no comercial"** apoyado por mayor liquidez media y menores costes de financiación mayorista
- **7,5 mil MM€ de nuevas coberturas estructurales de depósitos** vs. lo reportado en 2T24(4), por un total de 37 mil MM€(3)

MAYOR VOLUMEN DE DEPÓSITOS POR ENTRADAS NETAS, CON ESTABILIDAD EN DEP. NO REMUNERADOS

Total depósitos de clientes(6), media trim. en €, base 100 = 4T23

4T23	1T24	2T24	3T24
100	100	101	**104**

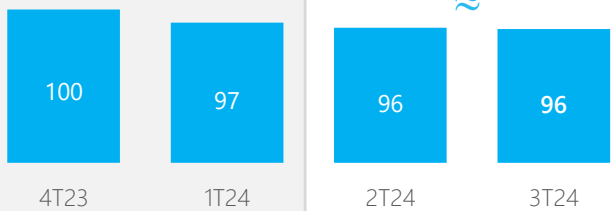
Depósitos de clientes con coste(6): en % del total (media trim.)

4T23	1T24	2T24	3T24
19,5%	21,5%	23,6%	**25,8%**

Depósitos de clientes con coste(6): tipo medio(7) por trimestre en %

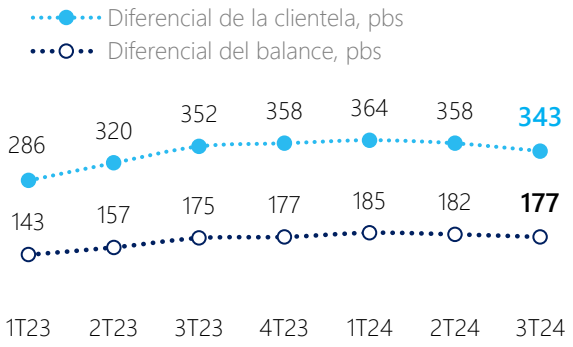
4T23	1T24	2T24	3T24
2,97%	2,97%	2,94%	**2,86%**

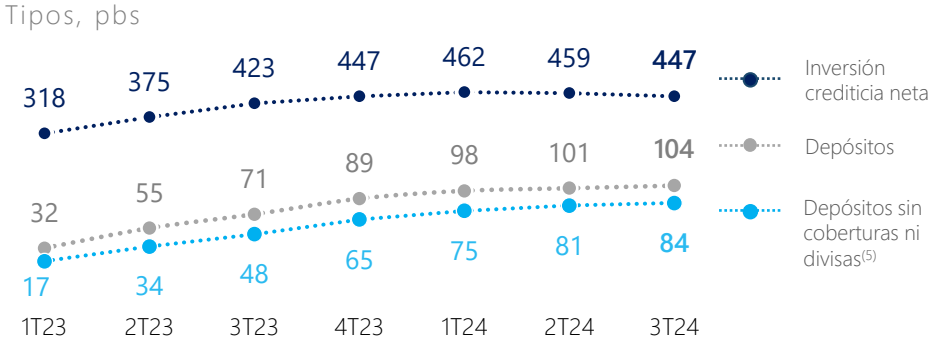
Depósitos de clientes no remunerados(6), media trimestral en €, base 100 = 4T23



MI 2024 esperado **>11 mil MM€**

Los márgenes reflejan la repreciación (-) de índices





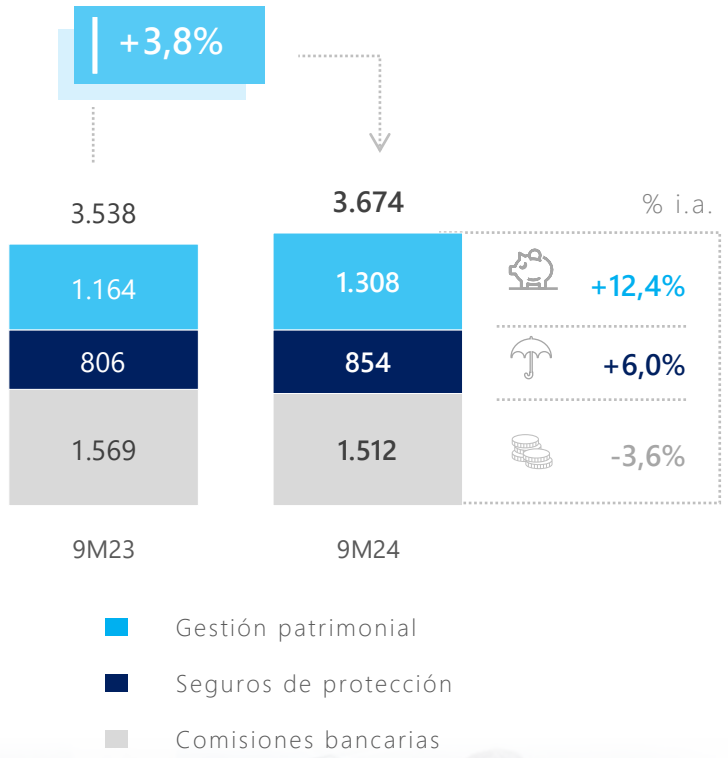
(1) Incluye -139 MM€ de MI de clientes (incluyendo MI de seguros) y +122 MM€ derivados de la liquidez por *gap* comercial. (2) Rendimientos y gastos propios de la cartera ALCO, deuda institucional emitida y facilidades interbancarias excluyendo la liquidez por *gap* comercial. (3) Véase el Anexo A3 para mayor detalle. (4) 29,5 mil MM€ de coberturas totales reportadas en la presentación de resultados de 2T24, incluyendo todas las ejecutadas hasta el 19 de julio de 2024. (5) Coste de los depósitos de clientes del Grupo, excluyendo para CaixaBank sin BPI las coberturas estructurales, los depósitos en divisa y los depósitos en sucursales internacionales. (6) Incluye divisa y excluye depósitos de empleados, depósitos en sucursales internacionales, títulos de deuda minorista, coberturas y otros. (7) Tipo de los depósitos remunerados de clientes, considerando depósitos según se detalla en nota 6 (medias trimestrales).

CaixaBank

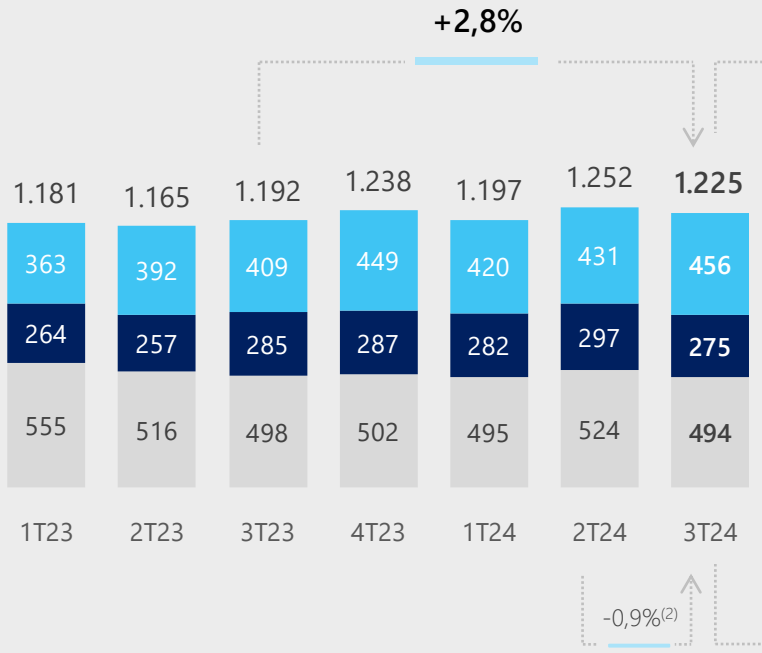
Los ingresos por servicios crecen un +3,8% i.a. con el apoyo de los ingresos por gestión patrimonial y seguros de protección –v.t. refleja estacionalidad y factores no recurrentes

Ingresos por servicios[1]

MM€



EVOLUCIÓN TRIMESTRAL, MM€



Gest. patrimonial
+11,7% i.a.
+5,9% v.t.

Protección
-3,6% i.a.
-2,0% v.t.[2]

Comisiones bancarias
-0,8% i.a.
-5,9% v.t.

- **Fuerte crecimiento en gestión patrimonial** por mayores suscripciones netas y efecto mercado positivo
- **Ingresos por seguros de protección** apoyados en dinámicas orgánicas, con la evolución del trimestre afectada por factores no recurrentes (+) en 2T24 y 3T23
- **Comisiones bancarias:** afectadas en i.a. principalmente por comisiones de mantenimiento, con v.t. reflejando una actividad estacionalmente baja

(1) Véase el Anexo A3 y A4 para mayor detalle. (2) Ajustado excluyendo impacto positivo extraordinario de BPI en 2T24.

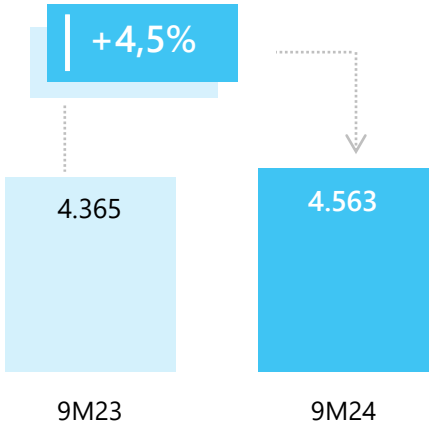
CaixaBank

Ratio de eficiencia[1] prácticamente estable en mínimos históricos

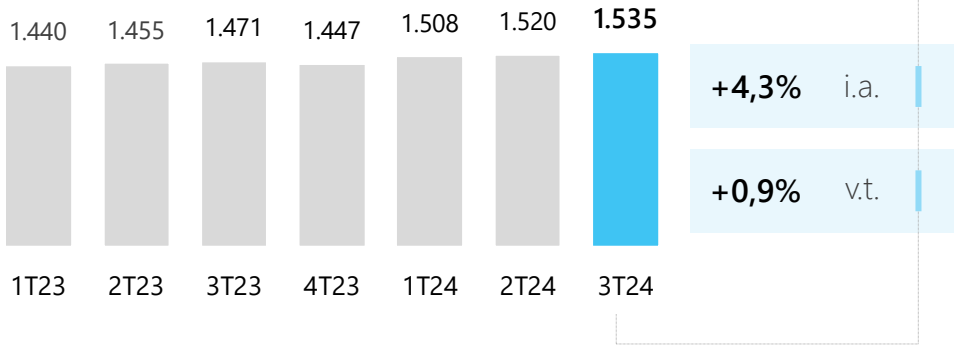
con los gastos evolucionando en línea con el *guidance*

Costes recurrentes

MM€



EVOLUCIÓN TRIMESTRAL, MM€

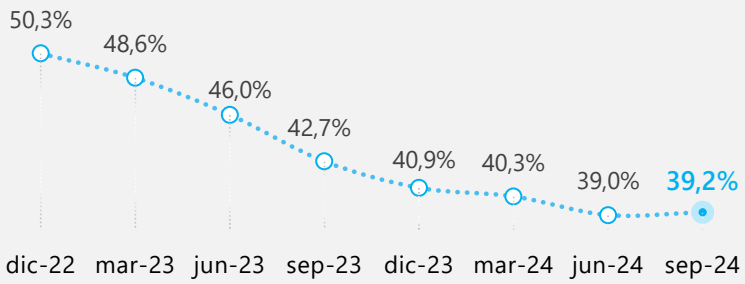


DESGLOSE POR PRINCIPALES CATEGORÍAS, MM€ Y %

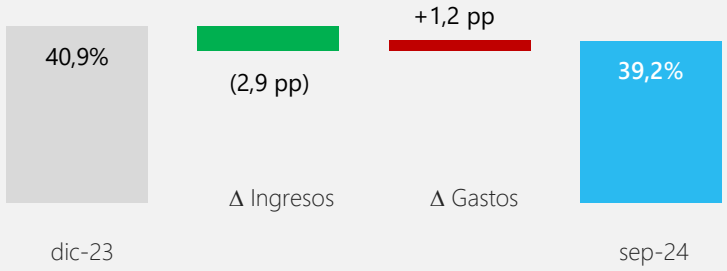
	3T24	% i.a.	% v.t.	9M24	% i.a.
PERSONAL	950	+6,0%	+1,4%	2.813	+6,5%
GASTOS GENERALES	388	+2,2%	+0,1%	1.164	+1,3%
AMORTIZACIONES	196	+0,8%	+0,8%	586	+1,9%
TOTAL	1.535	+4,3%	+0,9%	4.563	+4,5%

LA RATIO DE EFICIENCIA ACUMULADA 12M SE MANTIENE EN NIVELES BAJOS

Ratio de eficiencia acumulado 12M[2], %



Evolución anual de la ratio de eficiencia acumulado 12M, % y pp



(1) Acumulado 12 meses.
(2) El dato de dic-2022 fue reexpresado para reflejar la nueva contabilidad de seguros (NIIF 17/9).

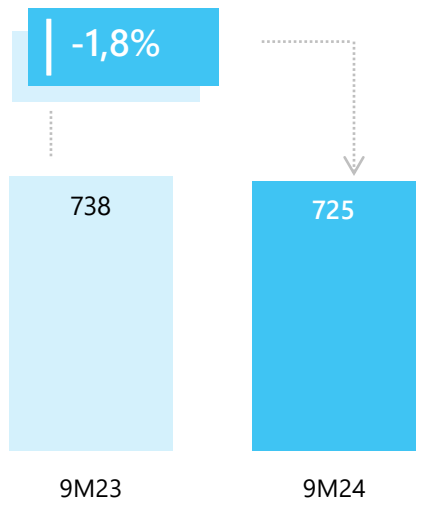
CaixaBank

Menores provisiones en base i.a. con el *CoR*[1] estable en niveles bajos

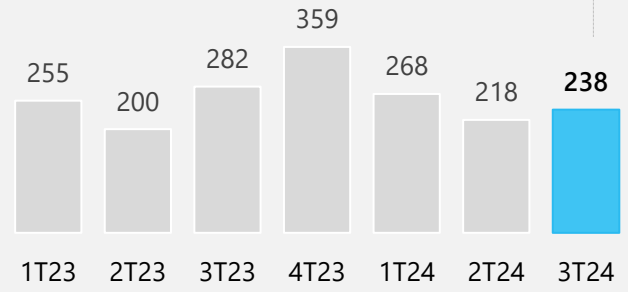
y en línea con el *guidance* – Elevados niveles de provisiones y cobertura

Dotaciones para insolvencias

MM€



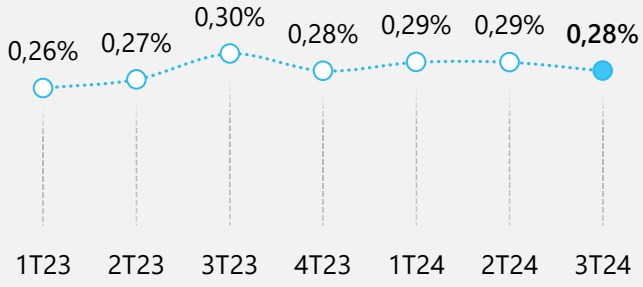
EVOLUCIÓN TRIMESTRAL, MM€



-15,6% i.a.

+9,1% v.t.

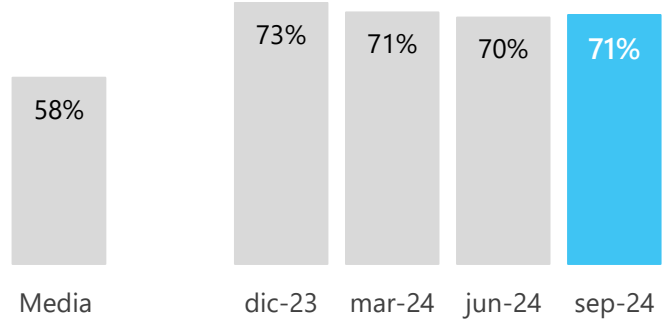
CoR 12M en niveles reducidos, %



3T24
Coste del riesgo anualizado
0,25%

Elevada cobertura

Ratio de cobertura de dudosos[2], %



Manteniendo aún provisiones colectivas sin asignar

7,3 mil MM€ Total fondo de provisiones, 30 de septiembre de 2024

del que **0,5 mil MM€** Provisiones colectivas no asignadas[3]

(1) Acumulado 12 meses. (2) Ratio de provisiones totales por deterioro de crédito a clientes y riesgos contingentes sobre el total de saldo dudoso de crédito y riesgos contingentes. La ratio de provisiones totales por deterioro sobre el total de créditos y riesgos contingentes se sitúa en 1,9% a 30 de septiembre de 2024 (vs. 1,9% a junio de 2024 y 2,0% a diciembre de 2023). (3) Evolución de las provisiones colectivas sin asignar (incluyendo fondos PPA): -67 MM€ v.t. / -358 MM€ v.a.

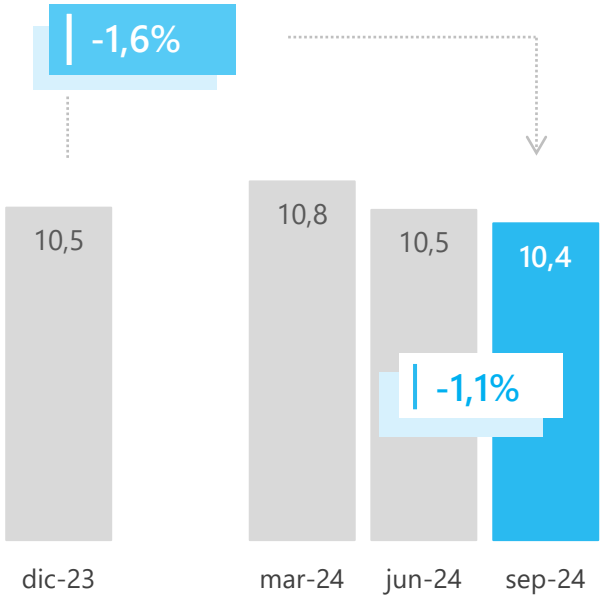
CaixaBank

La calidad crediticia se mantiene sólida, con caída de dudosos en el trimestre

Estabilidad de la ratio de morosidad ajustando por estacionalidad

Reducción del saldo dudoso en el trimestre apoyada en tendencias orgánicas

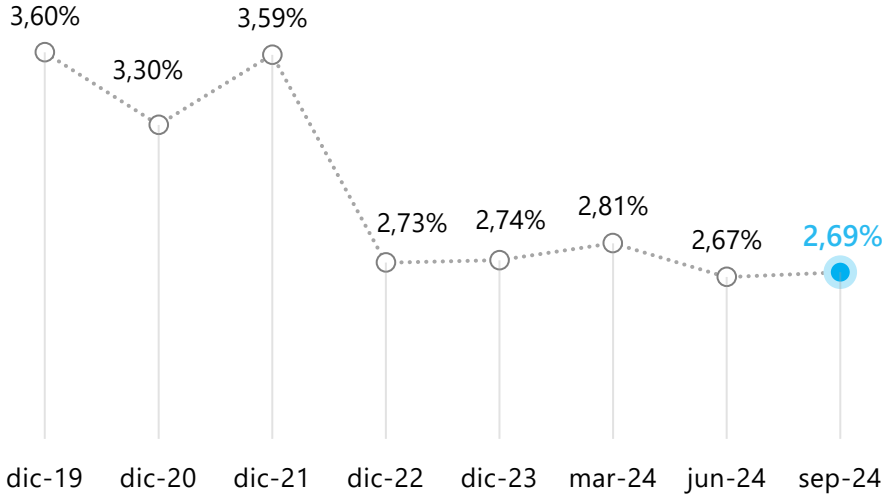
Saldo dudoso[1], miles de MM€ fin de periodo



Ratio de morosidad[1] estable[2] y por debajo de la del sector

Ratio de morosidad fin del periodo

CaixaBank	2,7%
Sector en España[3]	3,4%



RATIO DE MOROSIDAD POR SEGMENTO

30 de septiembre de 2024

Adquisición vivienda	2,6%
Crédito al consumo	3,0%
Crédito a empresas	2,8%
Otros[4]	2,4%

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (523 MM€ a cierre de septiembre de 2024). (2) La ratio de morosidad (2T24) ajustando por la estacionalidad a cierre del 2T, relacionada con los anticipos de pensiones públicas, se situaba en 2,70%. (3) Ratio de morosidad del crédito al sector privado residente, en base a la última información disponible publicada por el Banco de España (agosto de 2024). La ratio PF sin CABK se sitúa en el 3,6%. (4) Incluye otros créditos a particulares (sin crédito al consumo), créditos al sector público y riesgos contingentes.

CaixaBank

Las amplias reservas de liquidez

mantienen las ratios regulatorias holgadamente por encima de la media de comparables

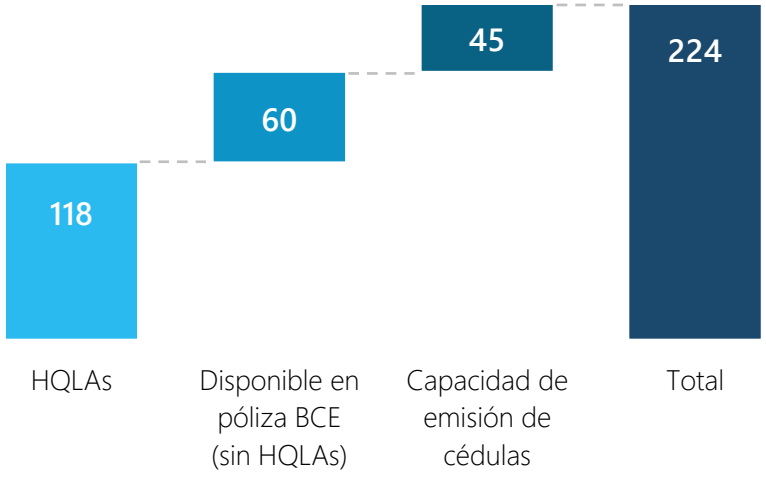
Cómodas métricas de liquidez

30 de septiembre de 2024 (fin del periodo)

213%	148%	15,6%	85,4%	47 mil MM€	5,5%
% LCR[1][2]	% NSFR[2]	% *ASSET ENCUMBRANCE*	% LTD	*GAP* COMERCIAL[3]	RATIO DE APALANCAMIENTO

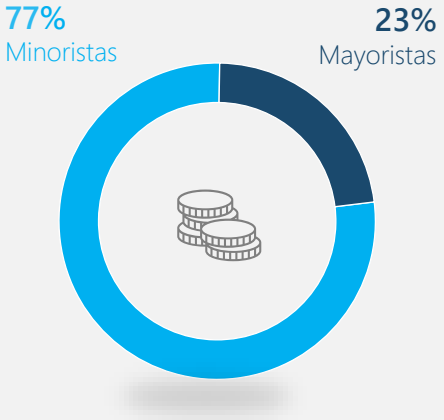
Fuentes de liquidez

Miles de MM€, 30 de septiembre de 2024



Estructura de financiación estable compuesta principalmente por depósitos minoristas

Desglose de depósitos en % del saldo total en depósitos[4], 30 de septiembre de 2024



62%

DEPÓSITOS GARANTIZADOS[5][6]

68%

DEPÓSITOS MINORISTAS ESTABLES + DEPÓSITOS MAYORISTAS OPERACIONALES[6]

(1) % LCR a 30 de septiembre de 2024. % LCR promedio 12 meses a 30 de septiembre de 2024: 205%. (2) Ratios promedio del grupo de comparables: 146% para % LCR promedio 12 meses y 123% para % NSFR, respectivamente. En base a los últimos datos disponibles del Pilar 3 (*Template* EU LIQ1 y *Template* EU LIQ2 a junio de 2024; las ratios de CaixaBank a 30 de junio de 2024 se situaban en: 203% la ratio LCR promedio 12 meses y 146% la ratio NSFR). El grupo de comparables incluye las 10 principales entidades (excluyendo CaixaBank) por capitalización bursátil a 30 de septiembre de 2024 incluidas en el índice SX7E. Véase el Anexo A3 para mayor detalle. (3) Saldo en depósitos de clientes vista y plazo (excluyendo títulos de deuda minorista) menos crédito. +58% v.a. (4) Datos puntuales al cierre del periodo. En base a información de Pilar 3. (5) Cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos (depósitos ≤ 100.000 € por titular), en % del saldo total en depósitos. (6) En % del saldo total de depósitos.

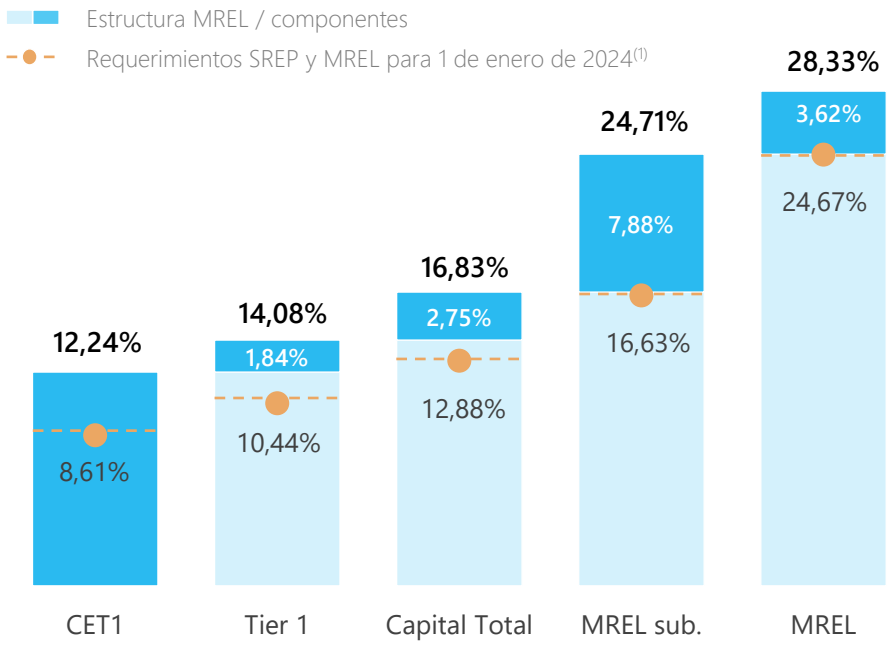
CaixaBank

Posición MREL y colchón M-MDA confortables

con el plan de financiación para 2024 completado y un acceso continuo y exitoso al mercado

Estructura MREL vs. requerimientos

Estructura MREL a 30 de septiembre de 2024 vs. requerimientos[1], en % de APRs



COLCHÓN M-MDA[2] **366 pbs** | 8,5 mil MM€

EMISIONES PÚBLICAS EN 2024[3]

Tipo	Importe	Vencimiento	Coste
AT1	750 MM€	PNC6,5	7,5%
SNP	1.250 MM€	8NC7	MS+1,50%
SP	300 MM CHF	6NC5	SARON MS+1,05%
SNP	1.000 MM$	6NC5	T+1,60%
SNP	1.000 MM$	11,25NC10,25	T+1,95%
Tier 2	1.000 MM€	12NC7	MS+1,95%
SP	750 MM€	4NC3	3mE+0,60%
SNP	1.250 MM€	8NC7	MS+1,30%

3T24

Acceso exitoso al mercado incluyendo emisiones ASG durante el año

Total emitido en 2024[4] (CABK sin BPI)

39% Emisiones ASG

Líder europeo[5] en emisiones ASG en 2019 - sep. 24

DIVERSIFICACIÓN EN DIVISAS

Desglose por divisa del total emitido en 2024[4], en % del total en € eq.

EURO	USD	CHF	OTROS
69%	25%	4%	1%

(1) Requerimientos SREP para 2024 recibidos en diciembre de 2023 con P2R en 1,75% y colchón sistémico del 0,50%. Incluye colchón anticíclico del 0,13% (estimación a septiembre de 2024). Requerimientos MREL y MREL subordinado recibidos en marzo de 2024, incluyendo ambos el CBR estimado a septiembre de 2024. (2) MREL vs. requerimiento 2024. (3) CABK sin BPI. Además, hubo colocaciones privadas en EUR, AUD y JPY por un importe total de c.152 MM€ equivalentes (60 MM€ SP a 7 años y 100 MM AUD SP a 3 años en 9M24, y, en octubre de 2024, 5.000 MM JPY SNP 6NC5). (4) CABK sin BPI. Incluyendo colocaciones públicas y privadas. Para emisiones en monedas distintas al EUR, importe equivalente calculado al momento de la emisión. (5) Fuente: Dealogic a 30 de septiembre de 2024. Clasificación de emisores europeos según emisiones ASG realizadas durante 2019 – 3T24.

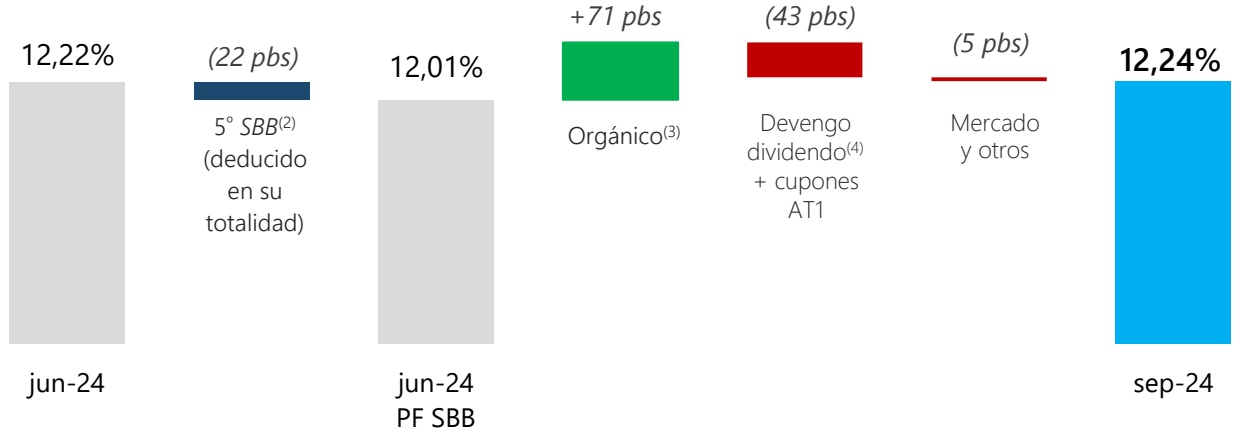
CaixaBank

La fuerte generación de capital respalda una mayor distribución

Evolución de la ratio de CET1

v.t.[1], en % y en pbs

362 pbs
Colchón MDA[5]

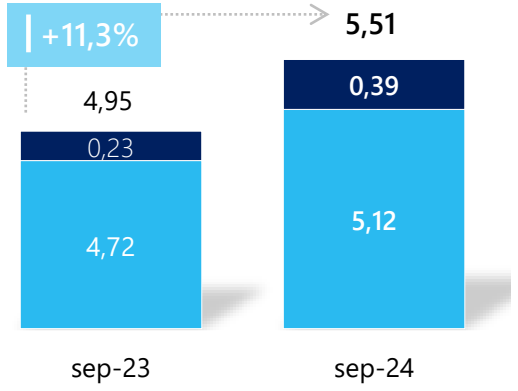


	jun-24	jun-24 PF SBB	sep-24
CET1 miles MM€	28,6	28,1	28,4
APRs miles MM€	233,7	233,7	231,9

Mayor valor para los accionistas

VTC/acción (fin del periodo)[6] + DPA pagado durante el año contra los resultados del ejercicio anterior, €/acción

■ DPA, € ■ VTC/acción, €



+69,9% i.a.

+8,5% i.a.

+4,8% v.t.

VTCT[6]/acción	**4,38€** +9,4% i.a.	Dividendo a cuenta[7]	**0,1488€** DPA
4° *SBB*	**500 MM€** ~74 % ejecutado[8]	5° *SBB*	**500 MM€** Aprobado[2]

(1) Datos a jun-24 actualizados con la última información pública. (2) Aprobado por el Consejo de Administración en octubre de 2024, tras recibir la aprobación regulatoria pertinente, e iniciándose en algún momento a partir del 19 de noviembre de 2024. Los detalles serán informados a su debido tiempo. (3) Excluye el devengo del dividendo y cupones AT1. (4) Dividendo devengado en base a un 60% de *payout*. (5) Colchón MDA de CET1. En base a requerimientos SREP para 2024 recibidos en diciembre de 2023 con P2R de 1,75% y colchón sistémico de 0,50%. Incluye colchón anticíclico del 0,13% (estimación a septiembre de 2024). (6) Valor Teórico Contable (VTC) / Valor Teórico Contable Tangible (VTCT) a fin del periodo dividido por el número de acciones en circulación (excluyendo autocartera, que incluye las acciones recompradas del 4º *SBB* a 30 de septiembre de 2024). No incorpora ningún impacto ni del 5º *SBB*, porque aún no se ha iniciado, ni del dividendo a cuenta, al no haber sido aún abonado. (7) Aprobado por el Consejo de Administración el 30 de octubre de 2024 para ser abonado en noviembre de 2024, por un dividendo a cuenta total de 1.070 MM€, correspondiente a un *payout* del 40% del resultado atribuido del 1S24. (8) Según OIR de 25 de octubre de 2024, se han adquirido 69,6 millones de acciones por 369,3 MM€, equivalente al 73,9% del importe máximo (vs. datos a 30 de septiembre de 2024: 39,9% ejecutado y 37,9 millones de acciones adquiridas por 199,4 MM€).

Investor Day

19 de noviembre de 2024, Madrid

Save the date:

19 de noviembre de 2024, @9 am CET

Anexos

A1. *Guidance* y objetivos financieros para 2024e

A2. Grupo CaixaBank: datos clave

A3. Información adicional 3T24

A4. Desglose y presentación del margen bruto –detalles

A5. PyG: Grupo, por perímetro y por segmento

A6. Ratings

A7. Glosario

CaixaBank

Guidance y objetivos financieros para 2024e

	2023	2024e
Margen de intereses	10,1 mil MM€	>11 mil MM€[1]
Ingresos por gestión patrimonial + seguros de protección + comisiones bancarias[2][3]	4,8 mil MM€ *-0,3% i.a.*	Crecimiento i.a. de *low-single-digit*
Gastos recurrentes	5,8 mil MM€ *+5,2% i.a.*	Crecimiento i.a. de <5%
Coste del riesgo	0,28%	~0,30%
% Ratio de morosidad[4]	2,7%	En torno a los niveles del 2T[5]

Objetivos de RoTE y distribución

% RoTE 2024e[6] **>17%**

Capacidad de distribución de capital 2022-24e[7] **12 mil MM€**

Manteniendo una posición fuerte en capital

11,5 – 12%

Objetivo de gestión %CET1[8]

(1) Revisado en 3T vs. *guidance* anterior de crecimiento *"high-single-digit"* (revisado asimismo al alza en 2T y 1T vs. *guidance* anteriores de *"mid-single-digit growth"* y "en línea con 2023", respectivamente). (2) A tener en cuenta que el *guidance* de ingresos excluye los ingresos de SCA y otras participadas de seguros (248 MM€ en 2023). (3) La suma de Ingresos por Gestión patrimonial + Ingresos por seguros de protección + Comisiones bancarias bajo la actual presentación de ingresos es equivalente a la suma de Comisiones Netas + Resultado del servicio de seguros en la presentación anterior. (4) El objetivo supone la alineación con la definición prudencial de dudoso (*NDoD* por sus siglas en inglés) concluida en 2T24. (5) Objetivo mejorado en 2T vs. el presentado en resultados 2023 de "~3%". La ratio de morosidad a 30 de junio de 2024 se situaba en el 2,7%. (6) Revisión al alza en 2T del objetivo presentado en 1T24 (que ya se había revisado al alza vs. el objetivo inicial). (7) El objetivo inicial de capacidad de distribución total para 2022-24 fue revisado al alza en la presentación de resultados de 2023. Incluye la recompra de acciones de 2022 más el exceso de capital generado en 2022-24 por encima del 12% de la ratio CET1. (8) El umbral para considerar distribuciones extraordinarias de excedente de capital se mantiene en el 12% de CET1.

Datos clave del Grupo CaixaBank

	3T24
Clientes (Total, en millones)	20
Activo total (miles de MM€)	636
Recursos de clientes (miles de MM€)	674
Crédito a la clientela (bruto, miles de MM€)	355
Cuota de mercado en créditos a hogares y empresas no financieras[1] (%)	23%
Cuota de mercado en depósitos de hogares y empresas no financieras[1] (%)	25%
Cuota de mercado en fondos de inversión[1] (%)	24%
Cuota de mercado en planes de pensiones[1] (%)	34%
Cuota de mercado en gestión patrimonial[1] (%)	30%
Cuota de mercado en tarjetas por facturación[1] (%)	31%

FRANQUICIA **LÍDER EN BANCASEGUROS**
ESPAÑA + PORTUGAL

Resultado neto atribuido al Grupo (3T24 I 9M24, MM€)	1.573 I 4.248
Ratio de morosidad (%)	2,7%
Cobertura de la morosidad (%)	71%
% LCR (fin del periodo)	213%
% NSFR (fin del periodo)	148%
CET1 (% sobre APRs)	12,2%
Capital Total (% sobre APRs)	16,8%
Colchón MDA[2] (pbs)	362
MREL (% sobre APRs)	28,3%

FORTALEZA FINANCIERA

DJSI - S&P Global	82/100
CDP	A List
Sustainable Fitch	2
MSCI ESG ratings	A
ISS ESG QualityScore: A I S I G	1 I 1 I 1

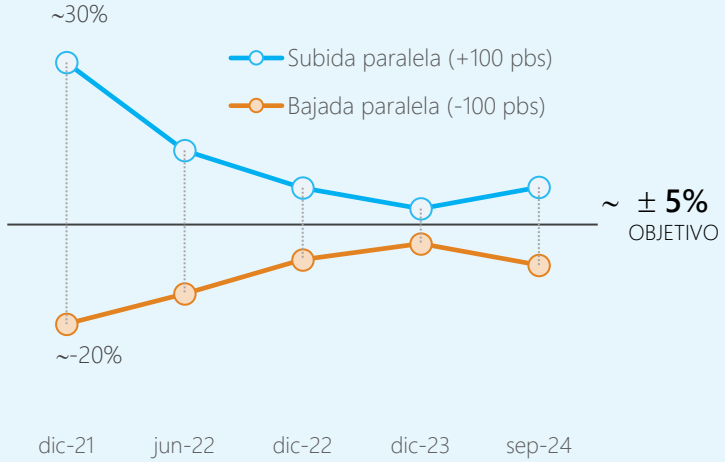
BANCA SOSTENIBLE Y RESPONSABLE

(1) España. Últimos datos disponibles (septiembre de 2024). Para la cuota combinada de gestión patrimonial, los datos de sector a septiembre de seguros de ahorro son estimación interna. (2) Vs. 2024 SREP.

CaixaBank

Sensibilidad del MI a tipos de interés y gestión de IRRBB

Sensibilidad del MI 12-24 meses a movimientos paralelos de tipos de interés de ± 100 pbs



- » ↑ % de activos a tipo fijo
- » ↑ % depósitos a tipo variable y depósitos con cobertura
- » Efecto base

Factores determinantes (activo y pasivo) de la menor sensibilidad[1]

PALANCAS CLAVE DEL ACTIVO

% cartera de crédito a tipo fijo[2]	**~30%**
Hipotecas a tipo fijo[2], Δ vs. dic. 21	**+26 mil MM€**
% cartera de bonos[3] a tipo fijo	**~76%** Δ vs. dic-21: +1 mil MM€

PALANCAS CLAVE DEL PASIVO

Recursos de clientes remunerados[4], en % del total	**~28%** d/q **~50%** indexado
% financiación mayorista[5] a variable	**~99%**
% depósitos con cobertura a variable[6]	**~9%**

CARTERA DE **BONOS**[7]

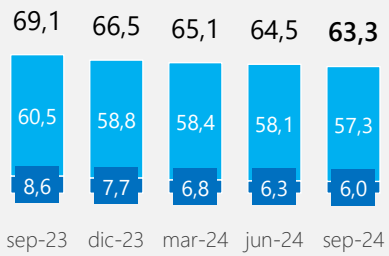
30 de septiembre de 2024

79,8 mil MM€

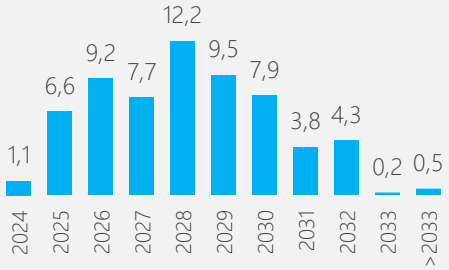
TIPO: **1,4%**
DURACIÓN: **2,9** años

CARTERA ALCO[8]

Miles de MM€ ■ VR-OCI ■ CA



Perfil de vencimientos, miles de MM€



Desglose por principales exposiciones

España	60%
UE[9]	20%
Italia	6%
Portugal	3%
Otros[10]	10%

COBERTURAS DE **DEPÓSITOS**[11]

Importe	Vencimiento
5,0	1T26
1,7	4T26
13,3	1T27
2,5	2T27
3,0	3T27
3,0	4T27
3,0	1T28
2,5	2T28
3,0	3T28
37,0 mil MM€	

(1) Datos a 30 de septiembre de 2024. (2) Datos Grupo. Incluyendo hipotecas mixtas (con un interés fijo durante un periodo inicial y variable después). Excluye el crédito a tipo fijo con vencimiento o reprecio <1 año. (3) El volumen total de la cartera de bonos se mantiene prácticamente estable (79,8 mil MM€ a cierre del 3T24 vs. 81,6 mil MM€ a cierre del 2021). Incluye bonos Sareb. (4) % de recursos de clientes en balance (excluyendo pasivos por contratos de seguros) que están remunerados (incluyendo divisa, sucursales internacionales, empleados, títulos de deuda minorista y otros y excluyendo coberturas). (5) Financiación mayorista excluyendo AT1. (6) Considera el total de coberturas ejecutadas a 30 de septiembre de 2024 en % del saldo total de depósitos a cierre de septiembre de 2024. (7) Incluye bonos Sareb (16,6 mil MM€; tipo del 2,9%). Excluyendo Sareb: tipo del 1,0% y duración en 3,6 años. (8) Excluye los bonos Sareb. (9) Incluye UE, Austria, Francia y SSA centrales. (10) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU., empresas con grado de inversión y otros. (11) Coberturas estructurales sobre depósitos *core* (no sensibles a tipos de interés), recibiendo un interés fijo y remunerando a un interés variable. Incluye coberturas ya ejecutadas a 30 de septiembre de 2024 (vs. 29,5 mil MM€ reportados en 2T24 correspondientes a coberturas ejecutadas hasta el 19 de julio de 2024).

CaixaBank

Valor razonable de los activos y pasivos[1] valorados a coste amortizado

ACTIVOS[2]

A 30 de septiembre de 2024, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR – Valor contable
Préstamos y anticipos	361,0	373,3	12,3
Valores representativos de deuda	75,8	72,6	(3,1)
Activos financieros a coste amortizado	**436,7**	**445,9**	**9,2**

PASIVOS[2]

A 30 de septiembre de 2024, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	Valor contable - VR[3]
Depósitos	437,1	414,1	23,0
Valores representativos de deuda y otros	64,4	65,4	(1,0)
Pasivos financieros a coste amortizado	**501,5**	**479,5**	**22,0**

TOTAL (ACTIVOS Y PASIVOS) **+31,2 mil MM€**

ACTIVOS[2]

A 31 de diciembre de 2023, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR – Valor contable
Préstamos y anticipos	355,5	365,4	+9,9
Valores representativos de deuda	77,3	73,2	(4,1)
Activos financieros a coste amortizado	**432,9**	**438,6**	**+5,7**

PASIVOS[2]

A 31 de diciembre de 2023, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	Valor contable - VR[3]
Depósitos	415,1	385,8	+29,3
Valores representativos de deuda y otros	61,4	61,7	(0,4)
Pasivos financieros a coste amortizado	**476,5**	**447,5**	**+28,9**

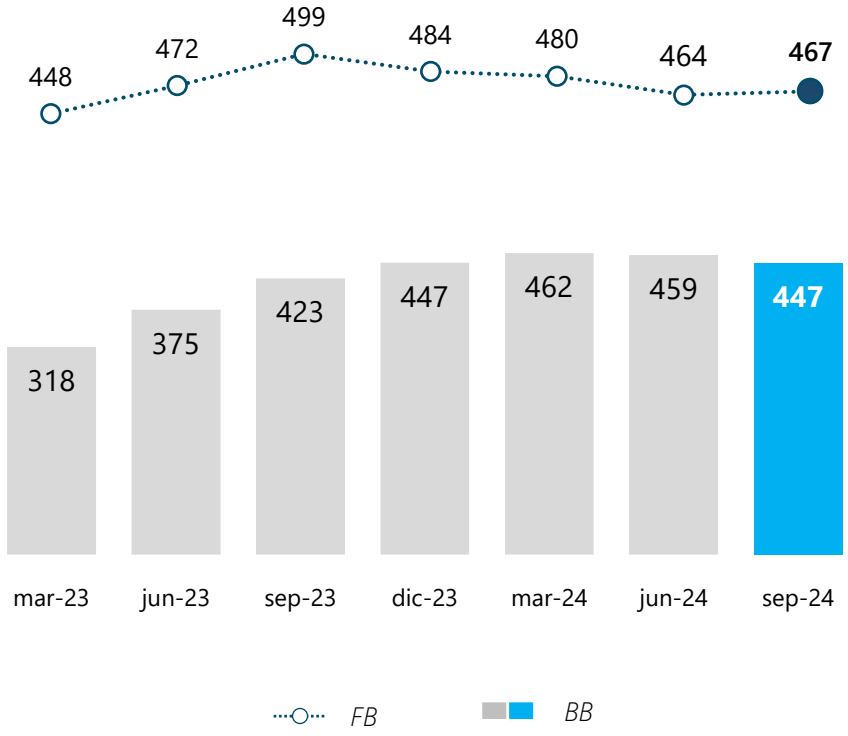
TOTAL (ACTIVOS Y PASIVOS) **+34,7 mil MM€**

(1) No incluye el negocio de seguros.
(2) Neto de derivados asociados (con la excepción de coberturas de flujos de efectivo).
(3) En el caso de los pasivos, cuando el valor contable supera el valor razonable, representa una ganancia en términos de valor económico.

Evolución de tipos de crédito y beta de depósitos

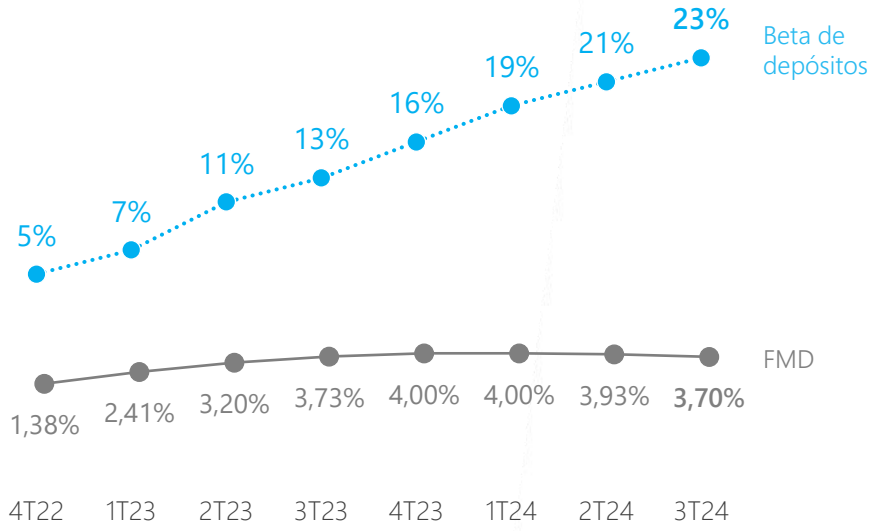
TIPOS DE CRÉDITO

Tipos *front-book*[1] del Grupo sin BPI y tipos *back-book* del Grupo, en pbs



BETA DE DEPÓSITOS VS. FACILIDAD MARGINAL DE DEPÓSITO[2]

Media trimestral, %

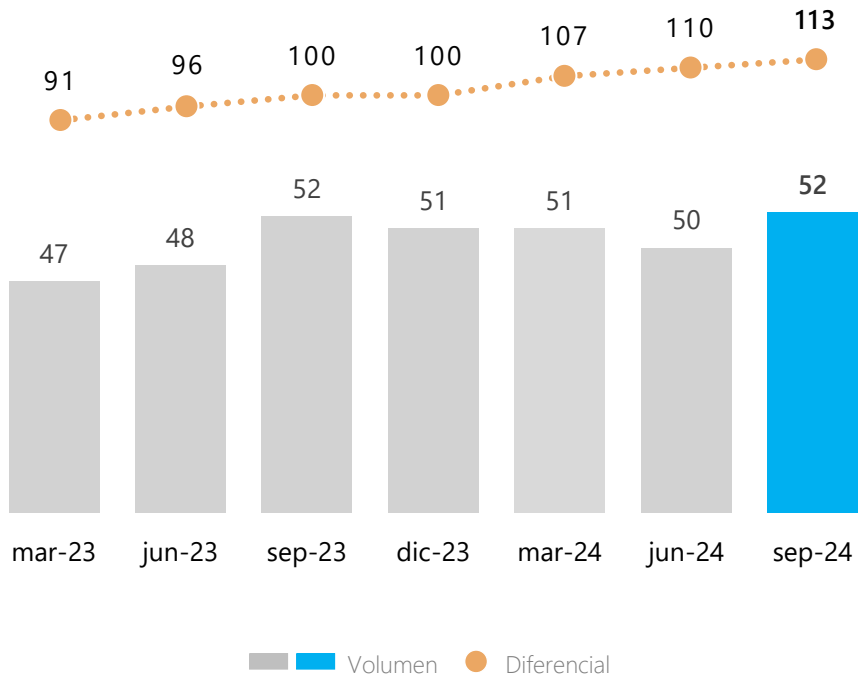


(1) Los tipos *front-book* se compilan a partir de datos de nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. (España) y MicroBank; excluye sector público. (2) Beta de depósitos en base al tipo de la Facilidad Marginal de Depósito del BCE ("FMD") y calculada desde el inicio del ciclo de subidas de tipos de interés en septiembre de 2022 (esto es, desde que el tipo FMD cruzó el umbral del 0%). Para CaixaBank sin BPI, excluye el efecto de coberturas estructurales, divisas y depósitos en sucursales internacionales.

Financiación mayorista: volúmenes *back-book*, coste y vencimientos

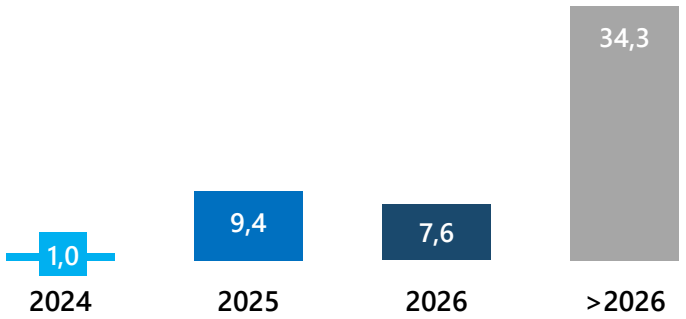
COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Financiación mayorista Grupo sin BPI: volúmenes *back-book*[1] en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs



VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Vencimientos[1][2] del Grupo sin BPI, a 30 de septiembre de 2024, en miles de MM€



Diferencial respecto al Euribor 6M a 30 de septiembre de 2024, en pbs

(1) Incluye titulizaciones colocadas entre inversores (a efectos de ilustrar el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *banking book* de CaixaBank). No incluye emisiones AT1. Las cifras de financiación mayorista del Informe Financiero Trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo y, como tales, no incluyen titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multicedentes retenidas, pero sí las emisiones AT1. (2) Vencimientos legales.

CaixaBank

Ingresos por servicios: desglose

Ingresos por gestión patrimonial[1]

Desglose por principales categorías, en MM€ y %

	3T24	% i.a.	% v.t.	9M24 % i.a.
ACTIVOS BAJO GESTIÓN	323	+9,1%	+4,5%	+9,0%
SEGUROS VIDA-AHORRO	134	+18,5%	+9,4%	+21,9%
TOTAL	456	+11,7%	+5,9%	+12,4%

- **Crecimiento fuerte y generalizado de los ingresos por gestión patrimonial** impulsado por mayores suscripciones netas y efecto positivo del mercado
- **Los saldos en gestión patrimonial** a cierre de septiembre se sitúan un **15% por encima del saldo medio del año 2023 → lo cual se espera que apoye los ingresos a futuro**

Ingresos por seguros de protección[1]

Desglose por principales categorías, en MM€ y %

	3T24	% i.a.	% v.t.	9M24 % i.a.
SEGUROS VIDA-RIESGO	176	-8,0%	-4,5%	+6,3%
COMERCIALIZ. DE SEGUROS	99	+5,3%	-11,9%	+5,5%
TOTAL	275	-3,6%	-7,3%	+6,0%

- **Crecimiento sólido en ingresos de seguros de vida-riesgo en i.a.** por dinámicas orgánicas positivas; con la evolución trimestral afectada por impactos no recurrentes
- **Incremento de las comisiones por comercialización de seguros 9M24 i.a.** reflejando tendencias (+) de actividad y diferencias temporales en el reconocimiento de ingresos; con la evolución en 3T afectada por impacto no recurrente (+) de BPI en 2T24

Comisiones bancarias[1]

Desglose por principales categorías, en MM€ y %

	3T24	% i.a.	% v.t.	9M24 % i.a.
BANCARIAS RECURRENTES	443	-2,5%	-1,6%	-4,6%
BANCA MAYORISTA	51	+17,0%	-31,6%	+3,8%
TOTAL	494	-0,8%	-5,9%	-3,6%

- **Comisiones bancarias recurrentes** en i.a. reflejan principalmente menores comisiones de mantenimiento; evolución trimestral afectada por estacionalidad
- **Crecimiento sostenido de las comisiones de banca mayorista** en i.a.; evolución trimestral refleja principalmente una actividad en CIB estacionalmente baja

(1) Véase el anexo A4 para mayor detalle sobre la presentación actual de ingresos vs. la anterior.

CaixaBank

Recursos de clientes y cartera de crédito del Grupo

RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	30 sep. 2024	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	487,2	5,1%	-0,1%
Depósitos	402,7	4,5%	-0,4%
Ahorro a la vista	338,9	2,5%	-0,7%
Ahorro a plazo[1]	63,8	16,6%	1,3%
Seguros	79,0	6,0%	1,0%
de los que *unit linked*	22,5	12,8%	3,4%
Cesión temporal activos y otros	5,4	65,1%	5,1%
II. Activos bajo gestión	178,1	10,8%	3,2%
Fondos de inversión, carteras y SICAVs	129,1	12,4%	3,7%
Planes de pensiones	49,0	6,6%	1,9%
III. Otros recursos gestionados	8,5	38,1%	21,4%
Total recursos de clientes	673,8	6,9%	1,0%
Gestión patrimonial[2]	257,5	9,2%	2,5%

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	30 sep. 2024	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	175,9	0,0%	-1,7%
Adquisición de vivienda	133,3	0,0%	0,5%
Otras finalidades	42,5	-0,0%	-7,9%
de los que crédito al consumo[3]	21,0	5,5%	1,5%
de los que otros	21,5	-4,9%	-15,6%
II. Crédito a empresas	162,4	1,5%	-0,8%
Crédito a particulares y empresas	338,2	0,7%	-1,3%
III. Sector público	16,3	-10,9%	-14,4%
Crédito total	354,5	0,1%	-2,0%
Cartera sana	344,7	0,2%	-2,0%

(1) Incluye títulos de deuda minorista (800 MM€ a 30 de septiembre de 2024). (2) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y fondos de seguros (en balance y fuera de balance). (3) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas *revolving* sin *float*.

CaixaBank

CaixaBank (sin BPI): recursos de clientes y cartera de crédito

RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	30 sep. 2024	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	**453,2**	***5,4%***	***0,0%***
Depósitos	373,5	*4,8%*	*-0,2%*
Ahorro a la vista	323,1	*2,5%*	*-0,7%*
Ahorro a plazo[1]	50,4	*21,9%*	*3,1%*
Seguros	74,5	*6,0%*	*0,9%*
de los cuales unit linked	*18,9*	*13,5%*	*3,3%*
Cesión temporal activos y otros	5,3	*64,4%*	*5,1%*
II. Activos bajo gestión	**173,4**	***10,9%***	***3,2%***
Fondos de inversión, carteras y SICAV's	124,3	*12,7%*	*3,7%*
Planes de pensiones	49,0	*6,6%*	*1,9%*
III. Otros recursos gestionados	**8,5**	***38,6%***	***21,7%***
Total recursos de clientes	**635,1**	***7,2%***	***1,1%***

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	30 sep. 2024	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	**159,4**	***-0,1%***	***-2,0%***
Adquisición de vivienda	118,4	*-0,2%*	*0,4%*
Otras finalidades	40,9	*0,2%*	*-8,2%*
de los que crédito al consumo [2]	*19,6*	*6,4%*	*1,8%*
II. Crédito a empresas	**150,5**	***1,6%***	***-0,8%***
Crédito a particulares y empresas	**309,9**	***0,7%***	***-1,4%***
III. Sector público	**14,4**	***-12,0%***	***-15,9%***
Crédito total	**324,3**	***0,1%***	***-2,1%***
Cartera sana	**315,0**	***0,1%***	***-2,2%***

(1) Incluye títulos de deuda minorista.
(2) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas *revolving* sin *float*.

CaixaBank

Cartera de crédito: información adicional

Cartera de crédito con perfil de riesgo bajo

Cartera de crédito bruto (Grupo) a 30 sept. de 2024, en miles de MM€	Saldo vivo	De la que colateralizada[1]
Crédito a particulares	175,9	83%
Crédito a empresas	162,4	26%
Sector público	16,3	
Crédito total	**354,5**	

Crédito colateralizado o crédito al sector público en % sobre el total de créditos **58%**

CARTERA DE HIPOTECA VIVIENDA

CABK sin BPI, 30 de septiembre de 2024: desglose por fecha de producción, en % del total

% sobre el total por fecha de producción		*LTV* actual	% a tipo fijo
47%	antes de 2012	49%	6%
6%	2012-2015	51%	11%
47%	después de 2015	59%	78%
Total 118,4 mil MM€		54%	40%

CRÉDITO HIPOT. SANO A TIPO VARIABLE[5]

Desglose según nivel de Euribor del último reprecio, en % del total a 30 de septiembre de 2024

	3T24	2T24
Euribor ≤ 3,5%	5%	0%
3,5% < Euribor ≤ 4%	68%	65%
Euribor > 4%	27%	35%

- **Nueva producción de hipotecas en 9M24[2]**: ~75% a tipo fijo; *LTV* medio ~73%
- **Cartera de crédito residencial a tipo variable:**
  - **Cuota mensual** promedio **estimada[3] en ~565€**
  - **Tasa de esfuerzo[4]** promedio **est. en ~25%,** aumentando a <26% con E12M en el 4,0% y disminuyendo a ~24% con E12M al 2,5%

CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA

Saldo vivo a 30 de septiembre de 2024, en miles de MM€

	Total	d/q España (ICO)
Crédito a particulares	**0,5**	**0,5**
Crédito a particulares – otras finalidades	0,5	0,5
Crédito a empresas	**8,5**	**7,8**
Sector público	**0,0**	**0,0**
TOTAL	9,0	8,2

- **69%** de los **préstamos ICO[6]** concedidos **ya amortizados[7]** con el 4,8% de préstamos ICO clasificados en *Stage* 3[8]

(1) Incluye créditos con garantía hipotecaria, garantía pública y otras garantías reales. (2) CABK sin BPI. (3) Estimación interna. CABK sin BPI. (4) Estimación interna referida a crédito vivienda a tipo variable de clientes con flujos de ingresos gestionados a través de CABK. CABK sin BPI. (5) Hipotecas de clientes particulares de CABK sin BPI, excluyendo aquellas no referenciadas a Euribor. (6) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito *revolving* o *confirming* sin calendario preestablecido de pagos (2,1 mil MM€ de saldo vivo a 30 de septiembre de 2024). (7) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (8) Saldo dispuesto en *Stage* 3 (incluye dudosos subjetivos, esto es, dudosos por razones distintas a impagos >90 días) sobre el total de préstamos concedidos y saldo dispuesto de líneas de crédito.

CaixaBank

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

CLASIFICACIÓN POR *STAGES* DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, 30 de septiembre de 2024 en miles de MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	*Stage 2*	*Stage 3*	TOTAL
Crédito	320,9	23,8	9,8	354,5
Riesgos contingentes	27,7	2,1	0,5	30,3
Total crédito y riesgos contingentes	348,6	25,9	10,4	384,8

	Provisiones			
	Stage 1	*Stage 2*	*Stage 3*	TOTAL
Crédito	(0,7)	(0,9)	(5,3)	(6,9)
Riesgos contingentes	(0,0)	(0,1)	(0,3)	(0,4)
Total crédito y riesgos contingentes	(0,8)	(1,0)	(5,6)	(7,3)

CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, 30 de septiembre de 2024 en miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares[1]	3,6	2,1
Empresas	4,3	2,4
Sector público	0,0	0,0
Total	8,0	4,5
Provisiones	2,4	2,2

(1) Incluye autónomos.

CaixaBank

Ratios regulatorias de liquidez: CaixaBank vs. grupo de comparables

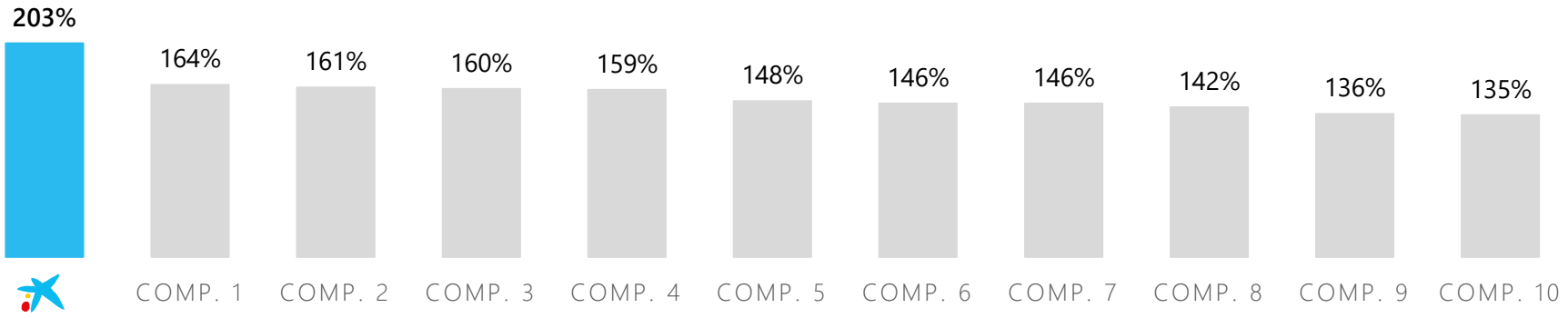
% LCR

Promedio 12 meses

205%

30 de septiembre de 2024

CABK vs. grupo de comparables a 30 de junio de 2024 (últimos datos disponibles de comparables)[1]

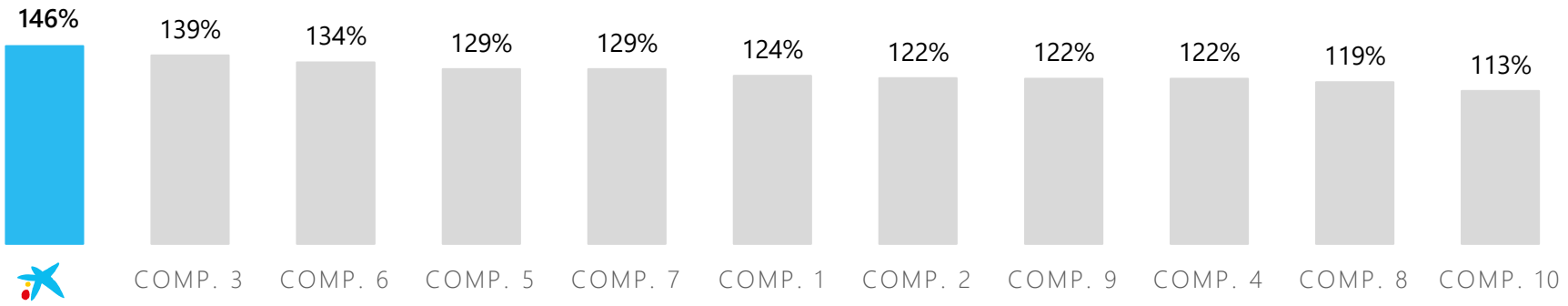


% NSFR

Fin del periodo

148%

30 de septiembre de 2024



(1) Media de comparables: 146% para % LCR promedio 12 meses y 123% para % NSFR, respectivamente. Basado en últimos datos públicos del informe Pilar 3 (*Template EU LIQ1 y Template EU LIQ2* a junio de 2024). El grupo de comparables incluye las 10 principales entidades (excluyendo CaixaBank) por capitalización bursátil incluidas en el índice SX7E a 30 de septiembre de 2024.

CaixaBank

Desglose del margen bruto 9M24: actual[1] vs. presentación anterior

PRESENTACIÓN ANTERIOR

9M24, en MM€

Margen de intereses	**8.367**	(a)
Comisiones netas, d/q:	**2.778**	(b)
Comisiones bancarias recurrentes	*1.321*	(c)
Comisiones bancarias mayoristas	*191*	(d)
Comisiones de fondos de inversión + planes de pensiones y otros[2]	*955*	(e)
Comisiones de distribución de seguros	*310*	(f)
Resultado del servicio de seguros, d/q:	**896**	(g)
Resultado de seguros vida-riesgo	*544*	(h)
Resultado de seguros vida-ahorro	*285*	(i)
Resultado de Unit linked	*67*	(j)
Ingresos de participadas[3], d/q:	**323**	(k)
Ingresos de participadas de seguros	*190*	(l)
Otros	*133*	(m)
Resultado de operaciones financieras	**179**	(n)
Otros ingresos y gastos de explotación	**(750)**	(o)
Margen bruto	**11.793**	
d/q Ingresos por servicios	**3.674**	(b) + (g)
d/q Ingresos *core*[4]	**12.230**	(a)+(b)+(g)+(l)

PRESENTACIÓN ACTUAL

9M24, en MM€

Margen de intereses	**8.367**	(a)
Ingresos por gestión patrimonial, d/q:	**1.308**	(p) = (e) + (i) + (j)
Activos bajo gestión[5]	*933*	(e)
Seguros vida-ahorro[6]	*375*	(i)+(j)
Ingresos por seguros de protección, d/q:	**854**	(q) = (f) + (h)
Seguros vida-riesgo	*544*	(h)
Comisiones por comercialización de seguros	*310*	(f)
Comisiones bancarias, d/q:	**1.512**	(r) = (c)+(d)
Comisiones bancarias recurrentes	*1.321*	(c)
Comisiones bancarias mayoristas	*191*	(d)
Otros ingresos, d/q:	**(248)**	(k)+(n)+(o)
Ingresos de participadas de seguros	*190*	(l)
Otros ingresos de participadas (sin participadas seguros)	*133*	(m)
Resultado de operaciones financieras	*179*	(n)
Otros ingresos y gastos de explotación	*(750)*	(o)
Margen bruto	**11.793**	
d/q Ingresos por servicios	**3.674**	(p)+(q)+(r)
d/q Ingresos *core*[4]	**12.230**	(a)+(p)+(q)+(r)+(l)

(1) Desde 1T24. (2) Incluye 23 MM€ principalmente de algunos productos *unit linked* de BPI no afectados por NIIF 17/9. (3) Incluye ingresos por puesta en equivalencia y dividendos. (4) MI, comisiones netas, resultado del servicio de seguro e ingresos *core* de participadas de seguros según presentación anterior de ingresos. MI, ingresos por gestión patrimonial, ingresos por seguros de protección, comisiones bancarias e ingresos *core* de participadas de seguros (estos últimos, recogidos en "Otros ingresos") en la presentación actual. (5) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones. Excluye los productos *unit linked,* principalmente de BPI, que actualmente están incluidos dentro de "Seguros vida-ahorro". (6) Incluye *unit linked* (previamente registrados dentro del "Resultado del servicio de seguros" y algunos dentro de "Comisiones de planes de pensiones y otros").

CaixaBank

Desglose del margen bruto 3T24: actual[1] vs. presentación anterior

PRESENTACIÓN ANTERIOR

3T24, en MM€

Margen de intereses	**2.794**	(a)
Comisiones netas, d/q:	**923**	(b)
Comisiones bancarias recurrentes	*443*	(c)
Comisiones bancarias mayoristas	*51*	(d)
Comisiones de fondos de inversión + planes de pensiones y otros[2]	*330*	(e)
Comisiones de distribución de seguros	*99*	(f)
Resultado del servicio de seguros, d/q:	**302**	(g)
Resultado de seguros vida-riesgo	*176*	(h)
Resultado de seguros vida-ahorro	*102*	(i)
Resultado de Unit linked	*24*	(j)
Ingresos de participadas[3], d/q:	**103**	(k)
Ingresos de participadas de seguros	*87*	(l)
Otros	*16*	(m)
Resultado de operaciones financieras	**42**	(n)
Otros ingresos y gastos de explotación	**(73)**	(o)
Margen bruto	**4.092**	
d/q Ingresos por servicios	**1.225**	(b) + (g)
d/q Ingresos *core*[4]	**4.107**	(a)+(b)+(g)+(l)

PRESENTACIÓN ACTUAL

3T24, en MM€

Margen de intereses	**2.794**	(a)
Ingresos por gestión patrimonial, d/q:	**456**	(p) = (e) + (i) + (j)
Activos bajo gestión[5]	*323*	(e)
Seguros vida-ahorro[6]	*134*	(i)+(j)
Ingresos por seguros de protección, d/q:	**275**	(q) = (f) + (h)
Seguros vida-riesgo	*176*	(h)
Comisiones por comercialización de seguros	*99*	(f)
Comisiones bancarias, d/q:	**494**	(r) = (c)+(d)
Comisiones bancarias recurrentes	*443*	(c)
Comisiones bancarias mayoristas	*51*	(d)
Otros ingresos, d/q:	**72**	(k)+(n)+(o)
Ingresos de participadas de seguros	*87*	(l)
Otros ingresos de participadas (sin participadas seguros)	*16*	(m)
Resultado de operaciones financieras	*42*	(n)
Otros ingresos y gastos de explotación	*(73)*	(o)
Margen bruto	**4.092**	
d/q Ingresos por servicios	**1.225**	(p)+(q)+(r)
d/q Ingresos *core*[4]	**4.107**	(a)+(p)+(q)+(r)+(l)

(1) Desde 1T24. (2) Incluye 8 MM€ principalmente de algunos productos *unit linked* de BPI no afectados por NIIF 17/9. (3) Incluye ingresos por puesta en equivalencia y dividendos. (4) MI, comisiones netas, resultado del servicio de seguro e ingresos *core* de participadas de seguros según presentación anterior de ingresos. MI, ingresos por gestión patrimonial, ingresos por seguros de protección, comisiones bancarias, ingresos *core* de participadas de seguros (estos últimos, recogidos en "Otros ingresos") en la presentación actual. (5) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones. Excluye los productos *unit linked*, principalmente de BPI, que actualmente están incluidos dentro de "Seguros vida-ahorro". (6) Incluye *unit linked* (previamente registrados dentro del "Resultado del servicio de seguros" y algunos dentro de "Comisiones de planes de pensiones y otros").

CaixaBank

PyG del Grupo – MM€

	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	9M24	9M23
Margen de intereses	2.794	2.791	2.781	2.749	2.740	2.442	2.182	8.367	7.364
Ingresos por servicios[1], d/q	1.225	1.252	1.197	1.238	1.192	1.165	1.181	3.674	3.538
Ingresos por gestión patrimonial	456	431	420	449	409	392	363	1.308	1.164
Ingresos por seguros de protección	275	297	282	287	285	257	264	854	806
Comisiones bancarias	494	524	495	502	498	516	555	1.512	1.569
Otros ingresos	72	161	(482)	(445)	84	(35)	(262)	(248)	(213)
Dividendos	1	93	5	18	0	77	68	99	145
Puesta en equivalencia	103	65	56	35	101	66	79	224	246
Resultados de operaciones financieras	42	76	61	21	72	61	82	179	215
Otros ingresos y gastos de explotación	(73)	(73)	(604)	(519)	(88)	(239)	(491)	(750)	(818)
Margen bruto	**4.092**	**4.205**	**3.496**	**3.542**	**4.016**	**3.572**	**3.101**	**11.793**	**10.689**
Total gastos operativos	(1.535)	(1.520)	(1.508)	(1.447)	(1.475)	(1.457)	(1.442)	(4.563)	(4.374)
Margen de explotación	**2.557**	**2.685**	**1.988**	**2.095**	**2.541**	**2.115**	**1.659**	**7.230**	**6.315**
Dotaciones para insolvencias	(238)	(218)	(268)	(359)	(282)	(200)	(255)	(725)	(738)
Otras provisiones	(76)	(103)	(91)	(53)	(95)	(75)	(25)	(271)	(195)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(28)	(44)	(8)	(53)	(24)	(44)	(20)	(80)	(88)
Resultado antes de impuestos	**2.215**	**2.320**	**1.620**	**1.630**	**2.140**	**1.795**	**1.359**	**6.154**	**5.294**
Impuesto sobre Sociedades	(639)	(649)	(614)	(473)	(618)	(514)	(504)	(1.901)	(1.635)
Resultado después de impuestos	**1.576**	**1.671**	**1.006**	**1.157**	**1.522**	**1.281**	**855**	**4.253**	**3.659**
Minoritarios y otros	3	1	1	0	(0)	0	(0)	5	(0)
Resultado atribuido al Grupo	**1.573**	**1.670**	**1.005**	**1.157**	**1.522**	**1.281**	**855**	**4.248**	**3.659**
Pro memoria									
Comisiones netas	923	953	902	917	895	909	937	2.778	2.741
Resultado del servicio de seguros	302	299	295	321	297	257	244	896	798

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.

CaixaBank

PyG por perímetro 9M24 – MM€

	9M24	% i.a.	9M24 CABK	% i.a.	9M24 BPI	% i.a.
Margen de intereses	8.367	13,6%	7.632	14,4%	735	6,4%
Ingresos por servicios[1], d/q	3.674	3,8%	3.431	3,3%	244	11,5%
Ingresos por gestión patrimonial	1.308	12,4%	1.265	12,8%	43	1,8%
Ingresos por seguros de protección	854	6,0%	802	4,3%	52	39,8%
Comisiones bancarias	1.512	-3,6%	1.364	-4,6%	149	6,9%
Otros ingresos	(248)	16,6%	(337)	26,8%	88	68,0%
Dividendos	99	-31,8%	45	-35,8%	54	-28,0%
Puesta en equivalencia	224	-8,8%	181	-11,8%	43	6,1%
Resultados de operaciones financieras	179	-16,6%	164	-29,7%	15	
Otros ingresos y gastos de explotación	(750)	-8,3%	(726)	-6,1%	(24)	-46,0%
Margen bruto	**11.793**	**10,3%**	**10.726**	**10,3%**	**1.067**	**10,9%**
Total gastos operativos	(4.563)	4,3%	(4.180)	4,7%	(382)	0,1%
Margen de explotación	**7.230**	**14,5%**	**6.545**	**14,1%**	**685**	**18,1%**
Dotaciones para insolvencias	(725)	-1,8%	(699)	0,9%	(26)	-42,7%
Otras provisiones	(271)	38,9%	(235)	34,7%	(36)	75,0%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(80)	-8,8%	(82)	-6,2%	2	
Resultado antes de impuestos	**6.154**	**16,2%**	**5.529**	**15,7%**	**625**	**21,7%**
Impuestos	(1.901)	16,3%	(1.721)	14,6%	(181)	35,1%
Resultado del periodo	**4.253**	**16,2%**	**3.809**	**16,2%**	**444**	**17,0%**
Minoritarios y otros	5		5			
Resultado atribuido al Grupo	**4.248**	**16,1%**	**3.804**	**16,0%**	**444**	**17,0%**
Pro memoria						
Comisiones netas	2.778	1,4%	2.534	0,5%	244	11,5%
Resultado del servicio de seguros	896	12,4%	896	12,4%		

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.

CaixaBank

PyG por perímetro 3T24 – MM€

	3T24	% i.a.	% v.t.	3T24 CABK	% i.a.	% v.t.	3T24 BPI	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.794	2,0%	0,1%	2.549	2,5%	0,1%	245	-3,4%	0,3%
Ingresos por servicios[1], d/q	1.225	2,8%	-2,2%	1.150	2,6%	-0,8%	76	5,9%	-19,5%
Ingresos por gestión patrimonial	456	11,7%	5,9%	442	12,0%	6,1%	15	2,9%	0,6%
Ingresos por seguros de protección	275	-3,6%	-7,3%	263	-3,5%	-2,2%	12	-4,3%	-57,3%
Comisiones bancarias	494	-0,8%	-5,9%	444	-1,9%	-6,0%	49	9,6%	-4,8%
Otros ingresos	72	-14,5%	-55,3%	57	-10,0%	-40,5%	15	-28,4%	-77,2%
Dividendos	1	55,1%	-99,2%	1	58,2%	-98,4%	0	-94,1%	
Puesta en equivalencia	103	2,2%	57,7%	88	0,8%	72,5%	15	12,1%	4,0%
Resultados de operaciones financieras	42	-41,3%	-44,6%	44	-34,0%	-36,4%	(2)		
Otros ingresos y gastos de explotación	(73)	-16,9%	0,7%	(75)	-16,8%	12,4%	2	-12,8%	
Margen bruto	**4.092**	**1,9%**	**-2,7%**	**3.756**	**2,3%**	**-1,2%**	**336**	**-3,0%**	**-16,8%**
Total gastos operativos	(1.535)	4,0%	0,9%	(1.408)	4,6%	1,1%	(126)	-1,8%	-0,2%
Margen de explotación	**2.557**	**0,6%**	**-4,8%**	**2.347**	**1,0%**	**-2,5%**	**210**	**-3,6%**	**-24,3%**
Dotaciones para insolvencias	(238)	-15,6%	9,1%	(217)	-20,8%	-7,2%	(22)		
Otras provisiones	(76)	-19,2%	-25,7%	(59)	-22,8%	-31,6%	(17)	-3,8%	5,5%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(28)	15,6%	-37,2%	(28)	25,3%	-39,2%	0		-91,5%
Resultado antes de impuestos	**2.215**	**3,5%**	**-4,5%**	**2.044**	**4,8%**	**0,1%**	**171**	**-9,6%**	**-38,4%**
Impuestos	(639)	3,4%	-1,5%	(585)	4,0%	1,5%	(54)	-2,5%	-25,7%
Resultado del periodo	**1.576**	**3,5%**	**-5,7%**	**1.459**	**5,1%**	**-0,5%**	**117**	**-12,6%**	**-42,9%**
Minoritarios y otros	3			3					
Resultado atribuido al Grupo	**1.573**	**3,3%**	**-5,8%**	**1.456**	**4,8%**	**-0,6%**	**117**	**-12,6%**	**-42,9%**
Pro memoria									
Comisiones netas	923	3,2%	-3,2%	847	2,9%	-1,4%	76	5,9%	-19,5%
Resultado del servicio de seguros	302	1,8%	1,0%	302	1,8%	1,0%			

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.

CaixaBank

PyG por segmento 9M24 – MM€

DESGLOSE POR SEGMENTOS DESDE 1T22

- **BANCASEGUROS:** recoge los resultados de las actividades bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo fundamentalmente en España.
- **BPI:** recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada fundamentalmente en Portugal.
- **CENTRO CORPORATIVO:** incluye las participadas asignadas al segmento "Participadas" en el reporte anterior (esto es, Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes). Se incluyen los resultados de estas participaciones netos del coste de financiación. Adicionalmente, el exceso de capital del Grupo se asigna al Centro Corporativo, calculado como la diferencia entre el patrimonio total del Grupo y el capital destinado a Bancaseguros, BPI y participadas en el centro corporativo[1]. La contrapartida del exceso de capital asignado al centro corporativo es liquidez.

Los gastos operativos de cada segmento incluyen tanto gastos directos como indirectos, los cuales se asignan en base a criterios internos. En concreto, los gastos de carácter corporativo a nivel de Grupo se asignan al Centro Corporativo.

	Bancaseguros		BPI		Centro corporativo	
	9M24	% i.a.	9M24	% i.a.	9M24	% i.a.
Margen de intereses	7.583	13,8%	727	7,1%	56	
Ingresos por servicios[2], d/q:	3.431	3,3%	244	11,5%		
Ingresos por gestión patrimonial	1.265	12,8%	43	1,8%		
Ingresos por seguros de protección	802	4,3%	52	39,8%		
Comisiones bancarias	1.364	-4,6%	149	6,9%		
Otros ingresos	(360)	21,8%	26		86	3,7%
Dividendos	2	-79,9%	9		88	-33,5%
Puesta en equivalencia	201	-14,7%	15	0,7%	8	
Resultados de operaciones financieras	164	-29,7%	22	4,0%	(7)	-83,1%
Otros ingresos y gastos de explotación	(726)	-6,1%	(20)	-47,7%	(4)	-34,8%
Margen bruto	**10.655**	**10,0%**	**996**	**11,1%**	**142**	**32,8%**
Total gastos operativos	(4.131)	4,7%	(382)	0,1%	(49)	4,1%
Margen de explotación	**6.523**	**13,6%**	**614**	**19,3%**	**93**	**55,3%**
Dotaciones para insolvencias	(699)	0,9%	(26)	-42,7%		
Otras provisiones	(235)	34,7%	(36)	75,0%		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(81)	64,2%	2		(1)	-97,8%
Resultado antes de impuestos	**5.508**	**14,2%**	**554**	**23,5%**	**92**	
Impuestos	(1.721)	13,8%	(178)	26,9%	(2)	
Resultado después de impuestos	**3.788**	**14,3%**	**376**	**22,0%**	**90**	
Minoritarios y otros	5					
Resultado atribuido al Grupo	**3.783**	**14,2%**	**376**	**22,0%**	**90**	
Pro memoria						
Comisiones netas	2.534	0,5%	244	11,5%		
Resultado del servicio de seguros	896	12,4%				

(1) La asignación de capital a estos negocios y a las participadas considera tanto el consumo de fondos propios (al 11,5% de los APRs) como las deducciones aplicables. (2) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.

CaixaBank

PyG por segmento 3T24 – MM€

	Bancaseguros			BPI			Centro corporativo		
	3T24	% i.a.	% v.t.	3T24	% i.a.	% v.t.	3T24	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.523	1,9%	-0,5%	241	-3,2%	-1,1%	30		
Ingresos por servicios[1], d/q:	1.150	2,6%	-0,8%	76	5,9%	-19,5%			
Ingresos por gestión patrimonial	442	12,0%	6,1%	15	2,9%	0,6%			
Ingresos por seguros de protección	263	-3,5%	-2,2%	12	-4,3%	-57,3%			
Comisiones bancarias	444	-1,9%	-6,0%	49	9,6%	-4,8%			
Otros ingresos	65	-5,8%	11,7%	12	-2,7%	-23,9%	(4)		
Dividendos	1	58,2%		0	-94,1%				
Puesta en equivalencia	96	3,3%	70,7%	5	-3,6%	3,4%	2	-21,5%	-48,6%
Resultados de operaciones financieras	44	-34,0%	-36,4%	5	2,9%	-41,0%	(6)		
Otros ingresos y gastos de explotación	(75)	-16,8%	12,4%	2	-12,8%				
Margen bruto	**3.738**	**2,0%**	**-0,4%**	**328**	**-1,3%**	**-7,0%**	**26**	**38,6%**	**-74,1%**
Total gastos operativos	(1.392)	4,6%	1,1%	(126)	-1,8%	-0,2%	(16)	2,8%	0,9%
Margen de explotación	**2.346**	**0,5%**	**-1,2%**	**202**	**-0,9%**	**-10,8%**	**9**		**-88,6%**
Dotaciones para insolvencias	(217)	-20,8%	-7,2%	(22)					
Otras provisiones	(59)	-22,8%	-31,6%	(17)	-3,8%	5,5%			
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(28)	99,7%	-38,1%	0		-91,5%			
Resultado antes de impuestos	**2.042**	**3,6%**	**1,6%**	**163**	**-6,9%**	**-28,0%**	**9**		**-88,5%**
Impuestos	(582)	3,1%	0,9%	(54)	1,8%	-25,1%	(3)		
Resultado después de impuestos	**1.460**	**3,8%**	**1,9%**	**110**	**-10,7%**	**-29,4%**	**7**		**-91,8%**
Minoritarios y otros	3								
Resultado atribuido al Grupo	**1.456**	**3,6%**	**1,7%**	**110**	**-10,7%**	**-29,4%**	**7**		**-91,8%**
Pro memoria									
Comisiones netas	847	2,9%	-1,4%	76	5,9%	-19,5%			
Resultado del servicio de seguros	302	1,8%	1,0%						

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.

CaixaBank

PyG del segmento bancaseguros (I/II) – MM€

	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	9M24	9M23
Margen de intereses	2.523	2.536	2.524	2.480	2.476	2.210	1.975	7.583	6.661
Ingresos por servicios[1], d/q	1.150	1.159	1.123	1.164	1.120	1.092	1.108	3.431	3.320
Ingresos por gestión patrimonial	442	417	406	435	394	378	349	1.265	1.122
Ingresos por seguros de protección	263	269	270	275	273	244	251	802	769
Comisiones bancarias	444	473	447	455	453	469	508	1.364	1.429
Otros ingresos	65	58	(482)	(415)	69	(68)	(296)	(360)	(295)
Dividendos	1	0	1	18	0	3	7	2	10
Puesta en equivalencia	96	56	50	28	92	57	86	201	236
Resultados de operaciones financieras	44	68	52	20	66	92	75	164	233
Otros ingresos y gastos de explotación	(75)	(67)	(584)	(481)	(90)	(219)	(465)	(726)	(774)
Margen bruto	**3.738**	**3.753**	**3.164**	**3.229**	**3.665**	**3.234**	**2.787**	**10.655**	**9.686**
Total gastos operativos	(1.392)	(1.377)	(1.362)	(1.313)	(1.330)	(1.314)	(1.300)	(4.131)	(3.945)
Margen de explotación	**2.346**	**2.375**	**1.802**	**1.916**	**2.334**	**1.919**	**1.487**	**6.523**	**5.741**
Dotaciones para insolvencias	(217)	(234)	(249)	(354)	(274)	(186)	(233)	(699)	(693)
Otras provisiones	(59)	(86)	(90)	(40)	(76)	(74)	(24)	(235)	(174)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(28)	(45)	(8)	(32)	(14)	(17)	(19)	(81)	(50)
Resultado antes de impuestos	**2.042**	**2.010**	**1.456**	**1.491**	**1.970**	**1.642**	**1.211**	**5.508**	**4.824**
Impuestos	(582)	(577)	(561)	(439)	(565)	(480)	(466)	(1.721)	(1.511)
Resultado después de impuestos	**1.460**	**1.433**	**895**	**1.052**	**1.406**	**1.162**	**745**	**3.788**	**3.313**
Minoritarios y otros	3	1	1	0	(0)	0	(0)	5	(0)
Resultado neto	**1.456**	**1.432**	**894**	**1.051**	**1.406**	**1.162**	**745**	**3.783**	**3.313**
Pro memoria									
Comisiones netas	847	859	828	844	823	835	864	2.534	2.522
Resultado del servicio de seguros	302	299	295	321	297	257	244	896	798

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.

CaixaBank

Segmento bancaseguros (II/II):
Contribución de los seguros a la PyG de bancaseguros[1], MM€

	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	9M24	9M23
Margen de intereses	66	67	59	60	39	38	28	193	105
Ingresos por servicios[2]	332	326	323	374	326	289	271	981	885
Otros ingresos	92	56	57	31	96	43	92	204	230
Dividendos y puesta en equivalencia	88	50	46	24	87	52	86	184	226
Resultados de operaciones financieras	2	4	10	6	8	(11)	5	15	3
Otros ingresos y gastos de explotación	2	2	1	1	1	1	(0)	5	2
Margen bruto	**490**	**448**	**440**	**464**	**461**	**369**	**390**	**1.378**	**1.220**
Total gastos operativos	(40)	(37)	(36)	(43)	(41)	(41)	(36)	(114)	(117)
Margen de explotación	**450**	**411**	**403**	**421**	**420**	**328**	**354**	**1.265**	**1.103**
Dotaciones para insolvencias	0	0	0	0	(0)	(0)		0	(0)
Otras provisiones				(3)					
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(0)	(3)	0	(3)	5			(3)	5
Resultado antes de impuestos	**451**	**408**	**404**	**415**	**425**	**328**	**354**	**1.262**	**1.108**
Impuestos	(107)	(103)	(106)	(125)	(91)	(80)	(79)	(316)	(250)
Resultado neto	**343**	**305**	**298**	**290**	**334**	**248**	**276**	**946**	**858**
Pro memoria									
Comisiones netas	35	32	34	56	32	35	30	102	96
Resultado del servicio de seguros	297	294	289	318	294	254	241	880	789

(1) PyG de VidaCaixa (previa a consolidación). (2) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.

CaixaBank

PyG del segmento BPI – MM€

	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	9M24	9M23
Margen de intereses	241	244	242	249	249	226	203	727	679
Ingresos por servicios[1], d/q	76	94	74	73	71	74	73	244	218
Ingresos por gestión patrimonial	15	14	14	14	14	14	14	43	42
Ingresos por seguros de protección	12	28	12	12	12	12	13	52	37
Comisiones bancarias	49	52	48	47	45	48	47	149	139
Otros ingresos	12	15	(1)	(31)	12	2	(14)	26	(0)
Dividendos	0	4	4	0	0	2	0	9	2
Puesta en equivalencia	5	5	5	4	5	5	5	15	15
Resultados de operaciones financieras	5	8	9	4	5	10	7	22	21
Otros ingresos y gastos de explotación	2	(2)	(20)	(38)	2	(15)	(26)	(20)	(39)
Margen bruto	**328**	**353**	**315**	**291**	**332**	**302**	**262**	**996**	**897**
Total gastos operativos	(126)	(126)	(130)	(119)	(129)	(127)	(126)	(382)	(382)
Margen de explotación	**202**	**226**	**185**	**173**	**204**	**175**	**136**	**614**	**515**
Dotaciones para insolvencias	(22)	15	(20)	(6)	(9)	(14)	(22)	(26)	(45)
Otras provisiones	(17)	(16)	(2)	(13)	(18)	(1)	(1)	(36)	(20)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	0	2	0	(10)	(2)	3	(1)	2	(0)
Resultado antes de impuestos	**163**	**227**	**164**	**143**	**175**	**162**	**111**	**554**	**448**
Impuestos	(54)	(72)	(53)	(32)	(53)	(48)	(39)	(178)	(140)
Resultado después de impuestos	**110**	**155**	**111**	**111**	**123**	**114**	**72**	**376**	**308**
Minoritarios y otros									
Resultado neto	**110**	**155**	**111**	**111**	**123**	**114**	**72**	**376**	**308**
Pro memoria									
Comisiones netas	76	94	74	73	71	74	73	244	218
Resultado del servicio de seguros									

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.

CaixaBank

PyG del Centro Corporativo – MM€

	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	9M24	9M23
Margen de intereses	30	12	15	20	15	6	4	56	24
Ingresos por servicios									
Ingresos por gestión patrimonial									
Ingresos por seguros de protección									
Comisiones bancarias									
Otros ingresos	(4)	88	2	1	4	31	48	86	83
Dividendos		88				73	61	88	133
Puesta en equivalencia	2	4	1	4	3	4	(12)	8	(5)
Resultados de operaciones financieras	(6)	(1)	1	(3)	1	(40)	(1)	(7)	(40)
Otros ingresos y gastos de explotación		(4)				(6)		(4)	(6)
Margen bruto	**26**	**100**	**16**	**21**	**19**	**37**	**52**	**142**	**107**
Total gastos operativos	(16)	(16)	(17)	(15)	(16)	(16)	(15)	(49)	(47)
Margen de explotación	**9**	**84**	**(0)**	**6**	**3**	**21**	**36**	**93**	**60**
Dotaciones para insolvencias									
Otras provisiones									
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros		(1)		(10)	(8)	(30)		(1)	(38)
Resultado antes de impuestos	**9**	**83**	**(0)**	**(4)**	**(6)**	**(9)**	**36**	**92**	**22**
Impuestos	(3)	0	(0)	(2)	(1)	15	2	(2)	16
Resultado después de impuestos	**7**	**83**	**(0)**	**(6)**	**(6)**	**6**	**38**	**90**	**38**
Minoritarios y otros									
Resultado neto	**7**	**83**	**(0)**	**(6)**	**(6)**	**6**	**38**	**90**	**38**
Pro memoria									
Comisiones netas									
Resultado del servicio de seguros									

Ratings de crédito

	Rating del emisor			Instrumentos de deuda			
	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	SP	SNP	Tier 2	Cédulas hipotecarias
Moody's 10 de julio de 2024	A3	P-2	estable	A3	Baa2	Baa3	Aa1[1]
S&P Global Ratings 29 de abril de 2024	A-	A-2	positiva	A-	BBB	BBB-	AA+ Estable[2]
FitchRatings 29 de mayo de 2024	BBB+	F2	positiva	A-	BBB+	BBB-	-
DBRS 8 de agosto de 2024	A	R-1 (bajo)	positiva	A	A (bajo)	BBB (alto)	AAA[3]

(1) A 26 de enero de 2024. (2) A 18 de enero de 2024. (3) A 12 de enero de 2024.

Glosario (I/VI)

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se incluyen ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415). CaixaBank utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable. Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas, así como un glosario de abreviaciones y términos usados en la presentación. Véase el Informe Financiero Trimestral para mayor detalle sobre MAR utilizadas y para la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados NIIF.

Término	**Definición**
Activos bajo gestión	Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos *unit linked* en BPI que no se ven afectados por NIIF 17/9.
Acum. 12M	Acumulado 12 meses.
Aj.	Abreviación de ajustado.
ALCO	Comité de Activo y Pasivo por sus siglas en inglés (*Asset – Liability Committee)*.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
ASG	Ambiental, Social y de Gobernanza.
% Asset Encumbrance	Activos con cargas/total activos + colateral recibido.
AT1	Tier 1 adicional.
AUD	Dólar australiano.
BB	Siglas en inglés de ba*ck book* (cartera).
BCE	Banco Central Europeo.
BFA	Banco de Fomento Angola.
BPA	Beneficio por acción. Resultado atribuido al Grupo acumulado 12M, dividido por el promedio de acciones en circulación (excluyendo autocartera).
CA	Coste amortizado.
Cartera de crédito sano	Total de créditos y riesgos contingentes a la clientela menos saldo dudoso de créditos y riesgos contingentes, según criterios de gestión.
CBR	Siglas en inglés de *"Combined Buffer Requirements"*.

Glosario (II/VI)

Término	Definición
CET1	Siglas en inglés de *Common Equity Tier 1*.
CHF	Franco suizo.
CIB	*Corporate & Institutional Banking*.
CNMV	Comisión Nacional del Mercado de Valores (España).
Comisiones bancarias	Suma de comisiones bancarias recurrentes y comisiones bancarias mayoristas.
Comisiones netas	(+) Ingresos por comisiones; (-) gastos por comisiones.
Comp. #	Comparable #.
CoR / Coste del riesgo	Siglas en inglés d *Cost of Risk*. Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (acumulado 12 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes (últimos 12 meses), con criterios de gestión.
Crédito al consumo (Grupo)	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos *revolving* de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto *float*.
Crédito hipot.	Abreviación de crédito hipotecario.
Dep.	Abreviación de depósitos.
Diferencial de balance	Diferencia entre: tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses en el trimestre anualizados y los activos totales medios del periodo estanco, trimestral) y tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios del periodo estanco, trimestral).
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: Tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto del periodo estanco, trimestral) y tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes de los recursos de la actividad minorista del trimestre anualizados y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo pasivos subordinados).
Div.	Abreviación de dividendos.
DJSI	Siglas en inglés de *Dow Jones Sustainability Indices*.
DPA	Dividendo por acción.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo dudoso de crédito a la clientela y riesgos contingentes.
EE.UU.	Estados Unidos.
E12M	Euribor 12 meses.
Eq.	Abreviación de equivalente.

Glosario (III/VI)

Término	Definición
Est.	Abreviación de estimado/s o estimación.
EUR	Euro.
Evol.	Abreviación de evolución.
FB	Siglas en inglés de *front book* (nueva producción).
Finanzas sostenibles	Financiación sostenible es la suma de: i) Financiación hipotecaria sostenible (certificado de eficiencia energética "A" o "B"), financiación para rehabilitación energética de viviendas, financiación de vehículos híbridos/eléctricos, financiación de placas fotovoltaicas, eco-financiación agro y microcréditos otorgados por MicroBank; Financiación sostenible a Empresas, Promotor y CIB & IB; El importe considerado a efectos de la movilización de financiación sostenible es el límite de riesgo formalizado en operaciones de financiación sostenible a clientes incluyendo largo plazo, circulante y riesgo de firma. Se consideran asimismo las operaciones de novación y las renovaciones tácitas o explícitas de financiación sostenible. ii) La participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles de clientes (verdes, sociales o mixtos); iii) Incremento neto en Activos bajo gestión en CaixaBank Asset Management en productos clasificados bajo Art. 8 y 9 de la normativa SFDR (incluye nuevos fondos/fusión de fondos registrados como art. 8 y 9, más aportaciones netas - aportaciones menos retiradas-, incluyendo el efecto del mercado en la valoración de las participaciones); Incremento bruto en patrimonio bajo gestión en VidaCaixa en productos clasificados bajo Art. 8 y 9 de la normativa SFDR (incluye aportaciones brutas -sin considerar retiradas ni efecto mercado - a Fondos de Pensiones (FFPP), Esquemas de Previsión Social Voluntaria (EPSV) y Unit Linked clasificados como Art. 8 y 9 bajo SFDR.
FMD	Facilidad Marginal de Depósito.
Fuentes de liquidez	Incluye el total de activos líquidos (i.e. HQLAs y Facilidades de Depósito del BCE sin HQLAs) más la capacidad de emisión de cédulas.
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Incluye los siguientes epígrafes: deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); fondo de comercio negativo reconocido en resultados; ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).
Gap comercial	Depósitos menos crédito.
Gestión patrimonial / Gest. Patrimonial – ingresos / ing.	Incluye ingresos por gestión patrimonial, i.e. comisiones de fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs), comisiones de planes de pensiones y el resultado del servicio de seguros de ahorro y de *unit linked*.
Gestión patrimonial: suscripciones netas	Incluye suscripciones en productos de gestión patrimonial (fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros (en balance y fuera de balance).
Gestión patrimonial / Gestión Patrim. – volúmenes	Incluye recursos de la clientela en fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros (en balance, incluyendo unit linked, y fuera de balance).
HQLAs	Siglas en inglés de *High quality liquid assets:* activos líquidos de alta calidad.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.

Glosario (IV/VI)

Término	Definición
INE	Instituto Nacional de Estadística (España).
Ingresos *core*	Suma del margen de intereses, ingresos por gestión patrimonial, ingresos por seguros de protección, comisiones bancarias y puesta en equivalencia de participadas de seguros.
Ingresos de protección	Incluye resultado del servicio de seguros de vida riesgo y comisiones por la comercialización de seguros.
Ingresos Gest. patrimonial + seguros protec.	Incluye ingresos de gestión patrimonial e ingresos de seguros de protección.
IRRBB	Riesgo de tipo de interés en la cartera de inversión, por sus siglas en inglés (*Interest Rate Risk in the Banking Book)*.
JPY	Yen japonés.
LCR	Ratio de liquidez, por sus siglas en inglés (*Liquidity Coverage Ratio)*.
LTD	Ratio de créditos sobre depósitos por sus siglas en inglés (*Loan to deposits)*. Cociente entre: crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); y recursos de la actividad de clientes en balance.
LTV	Siglas en inglés de *Loan to Value*.
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación.
Media/trim.	Abreviación de Media por trimestre.
MDA	Siglas en inglés de *Maximum Distributable Amount. Buffer MDA (*importe máximo distribuible): nivel de capital por debajo del cual existen limitaciones al pago de dividendos, a la retribución variable y al pago de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional.
MI	Margen de intereses.
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: resultado del periodo atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MM / MM€	Millones y Millones de euros respectivamente.
M-MDA	Siglas en inglés de *Maximum Distributable Amount* en relación a MREL.
MREL	Siglas en inglés de *Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities*. Requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, incluye además de emisiones computables para capital total, deuda *Senior Non-Preferred*, deuda *Senior Preferred* y otros pasivos *pari-passu* a esta, según el criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL sub.	MREL subordinado. Se compone de emisiones computables para capital total y emisiones de deuda *Senior non-preferred*.

Glosario (V/VI)

Término	Definición
NDoD	Siglas en inglés de *New Definition of Default* referido a la nueva definición prudencial de dudoso.
NSFR	Siglas en inglés de *Net Stable Funding Ratio.*
Nueva producción de crédito	Nueva producción de crédito hipotecario, al consumo y a empresas en España.
OCI	Siglas en inglés de *Other Comprehensive Income:* Otro Resultado Global.
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible.
OIR	Otra Información Relevante (comunicado oficial en CNMV).
Payout	Cociente entre: total dividendo pagadero contra resultado y resultado atribuido al Grupo.
pbs	Puntos básicos.
PF	Pro Forma.
PMI	Siglas en inglés *Purchasing Managers' Index*.
pp	Puntos porcentuales.
PPA	Siglas en inglés de *Price Purchase Allocation.*
P2R	Siglas en inglés de *Pillar 2 Requirement.*
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
Ratio de apalancamiento	Cociente entre el Capital Tier 1 y los activos totales, incluyendo riesgos contingentes y disponibles ponderados y otros ajustes.
Ratio de cobertura de dudosos	Cociente entre: total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión; y deudores dudosos del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de morosidad	Cociente entre: saldo dudoso del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; y crédito a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
Resultado del servicio de seguros	Se recoge el devengo del margen de los contratos de seguros de ahorro, así como el de los tipo *unit linked* y la imputación de los ingresos y gastos por prestaciones correspondientes a los seguros de riesgo a corto plazo. Para todo el negocio de seguros, esta línea se presenta neta de los gastos directamente imputables a los contratos.
Resultado de operaciones financieras / ROF	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros, Incluye los siguientes epígrafes: ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto); ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto); ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto); ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto); giferencias de cambio (neto).

Glosario (VI/VI)

Término	Definición
% RoTE	Siglas en inglés *Return On Tangible Equity*. Cociente entre: resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier1, registrado en fondos propios), y fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que se obtiene del epígrafe Activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netos de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público).
SBB	Programa de recompra de acciones según sus siglas en inglés (*Share buy-back*).
SCA	SegurCaixa Adeslas.
Seguros protec.	Abreviación de Seguros de protección. Incluye vida-riesgo y no vida.
SNP	Siglas en inglés de *Senior Non Preferred debt:* Deuda senior no preferente.
SP	Siglas en inglés de *Senior Preferred Debt:* Deuda senior preferente.
SREP	Siglas en inglés de *Supervisory Review and Evaluation Process*.
SSA	Siglas en inglés de "*Sovereign, supranational and agencies*": soberano, supra-nacional y agencias.
Tasa de esfuerzo	Cociente entre la cuota hipotecaria mensual y los ingresos mensuales.
TEF	Abreviación de Telefónica.
Total gastos operativos	Incluye los siguientes epígrafes: gastos de administración; amortizaciones y gastos extraordinarios.
Total primas de protección	Incluye primas de vida riesgo de VidaCaixa y primas de no-vida de SegurCaixa Adeslas vendidas a través de la red de bancaseguros.
Transitorios NIIF 9	Disposiciones transitorias de la normativa de la NIIF 9 que permiten que en sus cálculos de solvencia se mitigue, en parte, la pro-ciclicidad asociada al modelo de provisiones bajo normativa NIIF 9 a lo largo del periodo transitorio establecido.
UE	Unión Europea.
USD	Dólar estadounidense.
VR	Valor razonable.
VTC/acción	Valor teórico contable por acción: patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios dividido por el número de acciones en circulación.
VTCT/acción	Valor teórico contable tangible por acción: patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles dividido por el número de acciones en circulación.

CaixaBank

Tú y yo. Nosotros.

investors@caixabank.com