



INFORME  
ACTIVITAT I RESULTATS

GENER - MARÇ 2023



# CONTINGUTS

## 01

Dades rellevants del Grup

Pàg. 04

## 04

Compte de resultats

Pàg. 12

## 07

Liquiditat i estructura de finançament

Pàg. 29

## 10

Sostenibilitat i compromís amb la societat

Pàg. 48

## 13

Ràtings

Pàg. 54

## 02

Informació clau

Pàg. 07

## 05

Activitat

Pàg. 22

## 08

Gestió del capital

Pàg. 32

## 11

L'acció CaixaBank

Pàg. 51

## 14

Reexpressió NIIF 17 i NIIF 9

Pàg. 55

## 03

Evolució macroeconòmica i de mercats financers

Pàg. 10

## 06

Gestió del risc

Pàg. 26

## 09

Resultats per segments de negoci

Pàg. 35

## 12

Informació sobre participades

Pàg. 53

## 15

Annexos

Pàg. 62

**Nota general:** La informació financera d'aquest document no s'ha auditat i, per tant, és susceptible de possibles modificacions futures. El compte de pèrdues i guanys consolidat, el balanç consolidat i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe financer es presenten amb criteris de gestió, per bé que s'han elaborat d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (d'ara endavant, les NIIF) adoptades per la Unió Europea mitjançant reglaments comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i les seves modificacions posteriors. .

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

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

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



# 01 | DADES RELLEVANTS DEL GRUP

## POSICIONAMENT COMERCIAL

### Clients

**20,1**

milions

**618.708**

M€ d'actiu total

### Activitat

**614.608**

M€ de recursos de clients

**361.077**

M€ de crèdits a la clientela

## MÈTRIQUES DE BALANÇ

### Gestió del risc

**2,7 %**

ràtio de morositat

**76 %**

ràtio de cobertura de la morositat

**0,26 %**

Cost del risc (12 mesos)

### Solvència

**12,6 %**

CET1

**17,8 %**

Capital total

**26,2 %**

MREL

### Liquiditat

**132.867**

M€ d'actius líquids totals

**192 %**

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

**139 %**

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

## RESULTATS, EFICIÈNCIA I RENDIBILITAT

### Resultat atribuït

**855**

milions d'euros

### Eficiència

**48,2 %**

ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)

### Rendibilitat

**10,5 %**

ROTE 12 mesos

## DADES RELLEVANTS DEL GRUP

En milions d'euros / %	Gener - març		Variació
	2023	2022	
<b>RESULTATS<sup>1</sup></b>			
Marge d'interessos	2.163	1.455	48,6 %
Comissions netes	937	936	0,1 %
Ingressos core	3.449	2.646	30,4 %
Marge brut	3.101	2.658	16,7 %
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.440)	(1.406)	2,4 %
Marge d'explotació	1.659	1.244	33,4 %
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.662	1.252	32,8 %
Resultat atribuït al Grup	855	706	21,1 %
<b>RÀTIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos)</b>			
Ràtio d'eficiència <sup>1</sup>	48,6 %	76,4 %	(27,8)
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries <sup>1</sup>	48,2 %	57,4 %	(9,2)
Cost del risc (últims 12 mesos)	0,26 %	0,23 %	0,03
ROE <sup>1</sup>	8,9 %	6,5 %	2,4
ROTE <sup>1</sup>	10,5 %	7,6 %	2,9
ROA <sup>1</sup>	0,4 %	0,3 %	0,1
RORWA <sup>1</sup>	1,4 %	1,0 %	0,4
<b>BALANÇ</b>			
Actiu total <sup>1</sup>	618.708	598.850	3,3 %
Patrimoni net <sup>1</sup>	33.034	33.708	(2,0) %
<b>ACTIVITAT</b>			
Recursos de clients <sup>1</sup>	614.608	611.300	0,5 %
Crèdit a la clientela, brut	361.077	361.323	(0,1) %
<b>GESTIÓ DEL RISC</b>			
Dubtosos	10.447	10.690	(243)
Ràtio de morositat	2,7 %	2,7 %	0,0
Provisions per a insolvències	7.921	7.867	53
Cobertura de la morositat	76 %	74 %	2
Adjudicats nets disponibles per a la venda	1.826	1.893	(67)
<b>LIQUIDITAT</b>			
Actius líquids totals	132.867	139.010	(6.144)
Liquidity Coverage Ratio	192 %	194 %	(2)
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	139 %	142 %	(3)
Loan to deposits	92 %	91 %	1
<b>SOLVÈNCIA</b>			
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,6 %	12,8 %	(0,2)
Tier 1	15,0 %	14,8 %	0,2
Capital total	17,8 %	17,3 %	0,5
MREL	26,2 %	25,9 %	0,3
Actius ponderats per risc (APR) <sup>3</sup>	215.133	215.103	30
Leverage Ratio	5,6 %	5,6 %	—
<b>ACCIÓ</b>			
Cotització (€/acció)	3,584	3,672	(0,088)
Capitalització borsària	26.862	27.520	(657)
Valor teòric comptable <sup>1</sup> (€/acció)	4,40	4,49	(0,09)
Valor teòric comptable tangible <sup>1</sup> (€/acció)	3,69	3,77	(0,08)
Benefici net atrib. per acció <sup>1</sup> (€/acció) (12 mesos)	0,43	0,40	0,03
PER <sup>1</sup> (preu/beneficis; vegades)	8,41	9,18	(0,77)
PVTC tangible <sup>1</sup> (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,97	0,97	—
<b>ALTRES DADES (nombre)</b>			
Empleats	44.654	44.625	29
Oficines <sup>2</sup>	4.263	4.404	(141)
de les quals: oficines <i>retail</i> Espanya	3.684	3.818	(134)
Terminals d'autoservei	12.780	12.947	(167)

(1) La informació financera publicada del 2022 s'ha reexpressat d'acord amb NIIIF17/NIIIF9. Les ràtios (12 mesos) prèvies al 4T22 corresponen a les que es van reportar d'acord amb NIIIF4, ja que no es disposa d'informació històrica per a la seva reexpressió.

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

# 02. INFORMACIÓ CLAU

## LA NOSTRA ENTITAT

**Grup CaixaBank** presta servei a 20,1 milions de clients a través d'una xarxa de més de 4.200 oficines a Espanya i Portugal i disposa de més de 615.000 milions d'euros en actius.

La nostra **vocació de servei al client**, juntament amb una **plataforma única de distribució omnicanal** i amb capacitat multiproducte que evoluciona constantment per anticipar-se a les necessitats i preferències dels clients, ens permet assolir **sòlides quotes de mercat**<sup>1</sup> a Espanya:

Crèdits a llars i empreses	Crèdit consum	Dipòsits de llars i empreses	Fons d'inversió	Plans de pensions	Estalvi a llarg termini <sup>2</sup>	Facturació targetes
24,0 %	19,8 %	24,9 %	24,4 %	33,8 %	29,6 %	30,6 %

**BPI** té quotes<sup>3</sup> de mercat a Portugal de l'11,5 % en crèdits i de l'11,4 % en recursos de clients.

(1) Última informació disponible. Quotes a Espanya. Font: Banc d'Espanya, Seguretat Social, INVERCO, ICEA, Sistemas de tarjetas y medios de pago. Quota de crèdits i dipòsits corresponents al sector privat resident. Quota estalvi a llarg termini; inclou Sa Nostra.

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

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

## ASPECTES RELLEVANTS DEL TRIMESTRE

### NIIF 17 i NIIF 9

D'acord amb el que estableixen les modificacions de la NIIF 4 i les seves revisions posteriors, el Grup va decidir aplicar l'exempció temporal d'aplicar NIIF 9 a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup per a aquells períodes anteriors a l'1 de gener del 2023.

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

Tenint en compte que, segons NIIF 17, és obligatori facilitar com a mínim un any d'informació comparativa, s'ha procedit a reexpressar el compte de resultats de l'exercici 2022 i el balanç de situació a 31 de desembre de 2022, a efectes comparatius, considerant també els requeriments de NIIF 9 (vegeu l'apartat "Reexpressió NIIF17/NIIF9" per a més detalls).

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

## Requeriments MREL

Durant el primer trimestre, el Banc d'Espanya ha notificat els requeriments mínims de fons propis i passius admissibles (requeriments MREL) Total i Subordinat, segons han estat determinats per la Junta Única de Resolució (JUR) sobre la base de la informació relativa a 31 de desembre de 2021.

D'acord amb aquesta notificació, **CaixaBank, a nivell consolidat, haurà d'assolir, a partir de l'1 de gener del 2024, un volum mínim de fons propis i passius admissibles del 21,21 % d'APR**, que se situaria en el 24,26 % incloent-hi el requisit combinat de coixins de capital actual (CBR, per les seves sigles en anglès). En relació amb el requeriment intermedi, la JUR ha dictaminat que, des de l'1 de gener del 2022, a nivell consolidat, CaixaBank ha d'assolir un requeriment d'MREL Total del 19,33 % d'Actius Ponderats per Risc (APR), que se situa en el 22,38 % incloent-hi el CBR actual.

En relació amb l'exigència d'un volum mínim de fons propis i passius admissibles subordinats, la JUR ha determinat que CaixaBank, a nivell consolidat, haurà d'assolir, a partir de l'1 de gener del 2024, un requeriment MREL Subordinat del 15,37 % d'APR, que se situaria en el 18,42 % incloent-hi el CBR actual. En relació amb el requeriment intermedi, la JUR ha determinat que, des de l'1 de gener del 2022, a nivell consolidat, CaixaBank ha d'assolir un requeriment MREL Subordinat del 13,50 % d'APR, que se situa en el 16,55 % incloent-hi el CBR actual.

Així mateix, **CaixaBank, a nivell consolidat, haurà de complir, a partir de l'1 de gener del 2024, un requeriment d'MREL Total i Subordinat del 6,19 % de l'exposició de la ràtio de palanquejament (LRE**, per les seves sigles en anglès). En relació amb el requeriment intermedi, la JUR ha determinat que, des de l'1 de gener del 2022, a nivell consolidat, CaixaBank ha de complir un requeriment d'MREL Total i Subordinat del 6,09 % d'LRE.

Actualment, amb informació relativa al 31 de març del 2023, a nivell consolidat, CaixaBank compleix els requeriments d'MREL Total i Subordinat, tant els establerts en percentatge d'APR com en percentatge d'LRE.

## RESULTATS I SOLIDESA FINANCERA

### Resultats i activitat

- > El resultat atribuït del primer trimestre del 2023 és de 855 milions, davant els 706 milions obtinguts el 2022 (+21,1 %).
- > El crèdit a la clientela bruta arriba als 361.077 milions d'euros (estable durant l'any).
- > Els recursos de clients se situen en els 614.608 milions d'euros (+0,5%).

### Gestió del risc

- > La ràtio de morositat se situa en el 2,7 % (estable respecte al tancament del 2022), amb una caiguda de 243 milions de crèdit dubtós durant el 2023.
- > Sòlida ràtio de cobertura, que augmenta fins al 76 % (74 % a tancament del 2022).
- > El cost del risc (últims 12 mesos) se situa en el 0,26 %.



---

## Gestió de la liquiditat

- > Els **actius líquids totals** se situen en els **132.867 milions d'euros**.
- > El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) és del **192 %**, amb una folgada posició de liquiditat (259 % LCR mitjana últims 12 mesos), molt per sobre del mínim requerit del 100 %.

---

## Gestió de capital

- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** és del **12,6 %** (12,5 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9), després de l'impacte extraordinari de la primera aplicació de la normativa NIIF17 (-20 punts bàsics).  
L'evolució orgànica del primer trimestre és de +30 punts bàsics, la previsió de dividend amb càrrec a l'exercici actual i el pagament del cupó d'AT1 suposen -27 punts bàsics i l'evolució del mercat i d'altres augmenta en 19 punts bàsics. L'impacte per l'aplicació per fases de la normativa NIIF9 a 31 de març és de +13 punts bàsics.
- > La ràtio **Tier 1** arriba al **15,0 %** (14,8 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9), el **Capital Total** se situa en el **17,8 %** (17,7 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9) i el **leverage ratio**, en el **5,6 %**.
- > La ràtio MREL total se situa en el 26,2 %.

# 03. EVOLUCIÓ MACROECONÒMICA I DE MERCATS FINANCERS

## ESCENARI ECONÒMIC MUNDIAL

L'entorn econòmic durant el primer trimestre del 2023 ha estat marcat per la resiliència de l'activitat econòmica, el manteniment de les pressions inflacionistes i les turbulències financeres després de les intervencions del *Silicon Valley Bank* i del *Credit Suisse*. Els bancs centrals han seguit endurint la política monetària, per bé que les expectatives de mercat sobre futures pujades de tipus d'interès s'han vist revisades a la baixa en un context de més incertesa.

Els indicadors d'activitat als EUA reflecteixen una economia en expansió durant els primers compassos del 2023, després d'un creixement del PIB del 0,7 % intertrimestral durant l'últim trimestre del 2022. Per part seva, la Xina ha exhibit una reactivació econòmica sostinguda des del seu abandonament de la política de COVID zero a finals del 2022, i el 2023 les autoritats persegueixen un creixement "al voltant del 5 %".

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

VARIACIÓ ANUAL (%)



(1) Previsió del 2023 feta per CaixaBank Research.

## ESCENARI ECONÒMIC EUROPEU, ESPANYOL I PORTUGUÈS

A la **zona euro**, la millora de la situació energètica, amb uns preus del gas que han caigut fins a nivells previs a la guerra d'Ucraïna, ha estat clau en la recuperació mostrada pels indicadors de clima i confiança empresarial durant els últims mesos. D'aquesta manera, estimem que el PIB de la zona euro pot haver evitat una contracció durant el primer trimestre del 2023, després de registrar un creixement pràcticament nul durant el quart trimestre del 2022.

La inflació, per part seva, es va continuar moderant des dels pics assolits durant la tardor del 2022 (del 10,6 % de l'octubre fins al voltant del 8,0 % durant el primer trimestre del 2023), empenya per la correcció dels preus energètics, mentre que les pressions en els components subjacents mostren més persistència. De cara als pròxims trimestres, s'espera que la inflació es continuï desaccelerant de la mà de l'energia i de la normalització dels colls d'ampolla, encara que el dinamisme salarial més gran farà que aquesta desacceleració sigui gradual. En aquest context, el BCE ha seguit incrementant els tipus d'interès.

L'**economia espanyola** va mantenir durant el primer trimestre un dinamisme lleugerament superior al de l'última part de l'any passat, gràcies a la contenció dels preus de l'energia, a l'alleugeriment dels colls d'ampolla en les cadenes globals de subministraments i a un millor comportament dels nostres principals socis comercials. Els indicadors coneguts fins al moment apunten a un comportament de l'activitat més favorable que el que s'esperava fa només uns mesos. Així, doncs, els índexs empresarials PMI s'han situat en terreny expansiu, el sector turístic ha arrencat amb molt bons registres, la creació de llocs de treball ha

guanyat tracció i han millorat els indicadors de confiança. La inflació general ha registrat una forta caiguda, fins al 3,3 % del març des del 5,7 % de finals del 2022, gràcies a l'efecte base de la comparació amb la forta alça dels preus de l'energia el març de l'any passat. Tanmateix, les tensions inflacionistes es mantenen, tal com reflecteix l'elevada inflació subjacent, que el març se situa en el 7,5 %, davant el 7,0 % al tancament de l'any passat. D'aquesta manera, el diferencial entre inflació subjacent i general assolix un nivell màxim des de l'any 1977. L'impacte sobre la renda real de les famílies de l'elevada inflació, així com de l'alça dels tipus d'interès, seguiran llstant la despesa de les llars durant els pròxims trimestres.

A **Portugal**, els indicadors disponibles per al primer trimestre suggereixen que l'activitat va mantenir el seu dinamisme gràcies al bon comportament del consum i de l'activitat turística. Malgrat aquests bons senyals, el ritme de creixement del PIB durant el 2023 serà molt més moderat que el 2022, reflectint l'impacte de l'augment dels costos de finançament i la persistència d'alts nivells d'inflació.

## ESCENARI DE MERCATS FINANCERS

Els principals bancs centrals han continuat endurint la seva política monetària en l'arrencada del 2023, per bé que a un ritme inferior, amb pujades de tipus de 25 pb i 50 pb per reunió en el cas de la Fed i el BCE, respectivament. El fort enduriment efectuat, sumat a les turbulències financeres després de les intervencions del *Silicon Valley Bank* i *Credit Suisse*, poden afavorir un canvi de fase en els bancs centrals, amb ajustos més cauts i graduals d'ara endavant. No obstant això, la perspectiva que la inflació no se situï en l'objectiu del 2 % fins, almenys, al 2025 (segons projeccions del BCE mateix) fa preveure que la política monetària es mantindrà restrictiva durant un bon temps.

El **BCE** ha seguit incrementant els tipus d'interès (+100 punts bàsics durant el primer trimestre del 2023), portant el tipus depo al 3,00 %, i creiem que podria pujar-lo encara fins al 3,50 % el juny, situant-lo, doncs, en un nivell suficientment restrictiu per fer front a les pressions inflacionistes. En aquesta línia, des de començaments de març, el BCE no està reinvertint tot els actius que vencen de l'APP (*quantitative tightening*) i està reduint el balanç, també, a través de les devolucions de les TLTRO (ja s'ha tornat un 53 % de la cartera d'aquests préstecs al sector financer).

La **Reserva Federal**, per part seva, ha pujat els tipus d'interès fins a l'interval del 4,75 % - 5,00 % i els mercats financers creuen que és possible que faci encara una pujada de tipus de 25 punts bàsics addicional. Tanmateix, les turbulències financeres produïdes des de la intervenció del *Silicon Valley Bank* han fet que els inversors esperin l'inici de les retallades de tipus d'interès per part de la Fed durant la segona meitat del 2023 i que els tipus oficials se situïn al voltant del 4 % el desembre.

En aquest context, els **mercats financers** han continuat operant en un escenari d'elevada incertesa i molta volatilitat. D'una banda, la fortalesa en les dades econòmiques, de mà de l'estabilització en la crisi energètica i l'optimisme associat a la reobertura de la Xina, ha ajudat a dissipar els temors d'un escenari de recessió econòmica mundial, donant suport als principals actius de risc. De l'altra, la persistència de les pressions inflacionistes ha donat lloc a un enduriment més acusat de la política monetària. També, la recent intervenció del *Silicon Valley Bank* i la compra de *Credit Suisse* per part d'UBS han fet augmentar l'aversion al risc entre els inversors, cosa que s'ha traduït en un tensionament en les condicions financeres. Amb tot, el primer trimestre tanca amb guanys generalitzats a les borses internacionals (13 % per a l'*Eurostoxx 50*, 12 % per a l'*IBEX 35*), caiguda en la rendibilitat del deute sobirà (al voltant dels 30 punts bàsics, fins al 2,3 % per al bo a 10 anys alemany i fins al 3,5 % per al bo estatunidenc equivalent) i una depreciació del dòlar davant les principals monedes, situant-se al voltant de l'1,08 en el seu encreuament amb l'euro. Per part seva, les primes de risc dels països perifèrics de la zona euro van baixar lleugerament, uns 10 punts bàsics, fins als 100 punts, per a Espanya, i uns 20 punts bàsics, fins als 80 punts, en el cas de Portugal.

# 04. COMPTE DE RESULTATS

## Evolució interanual

El resultat atribuït del 2023 puja a 855 milions d'euros, davant els 706 milions del 2022<sup>1</sup> (+21,1 %).

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %
Marge d'interessos	2.163	1.455	48,6
Ingressos per dividends	68	1	
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	79	51	54,9
Comissions netes	937	936	0,1
Resultats d'operacions financeres	82	142	(42,7)
Resultat del servei d'assegurança	263	213	23,6
Altres ingressos i despeses d'explotació	(491)	(141)	
<b>Marge brut</b>	<b>3.101</b>	<b>2.658</b>	<b>16,7</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.440)	(1.406)	2,4
Despeses extraordinàries	(2)	(8)	(68,0)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1.659</b>	<b>1.244</b>	<b>33,4</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>1.662</b>	<b>1.252</b>	<b>32,8</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(255)	(228)	11,9
Altres dotacions a provisions	(25)	(45)	(44,2)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(20)	(9)	
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>1.359</b>	<b>961</b>	<b>41,3</b>
Impost sobre societats	(504)	(255)	97,9
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>855</b>	<b>707</b>	<b>21,0</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	—	1	
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>855</b>	<b>706</b>	<b>21,1</b>

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

Ingressos core	1T23	1T22	Var. %
Marge Interessos	2.163	1.455	48,6
Ingressos de participades de bancassegurances	85	42	
Comissions netes	937	936	0,1
Resultat del servei d'assegurança	263	213	23,6
<b>Total ingressos core</b>	<b>3.449</b>	<b>2.646</b>	<b>30,4</b>

- > Bona evolució dels **ingressos core** (+30,4 %), impulsada pel creixement de totes les línies: **Marge d'interessos** (+48,6 %), **Resultat del servei d'assegurança** (+23,6 %), **Comissions** (+0,1 %) i **Ingressos de participades de Bancassegurances**.
- > Increment dels **Ingressos per dividends** després del registre de tot el dividend de Telefónica durant el primer trimestre del 2023 (el 2022, registrat en el segon i quart trimestres) i millors **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** (+54,9 %), que inclouen ingressos singulars. Menys generació d'**Ingressos d'operacions financeres** (-42,7 %).
- > En l'evolució de l'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** impacta el registre, durant el primer trimestre del 2023, de l'impost a la banca per -373 milions d'euros.
- > El **creixement del Marge Brut** (+16,7 %), superior al de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (+2,4 %), permet el creixement del **Marge d'explotació** (+33,4 %).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** pugen (+11,9 %) i les **Altres dotacions** baixen un 44,2 %.



## Evolució trimestral

En milions d'euros	1T23	4T22	Var. %
<b>Marge d'interessos</b>	2.163	1.961	10,4
Ingressos per dividends	68	32	
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	79	30	
Comissions netes	937	959	(2,2)
Resultats d'operacions financeres	82	11	
Resultat del servei d'assegurança	263	287	(8,3)
Altres ingressos i despeses d'explotació	(491)	(477)	2,9
<b>Marge brut</b>	3.101	2.801	10,7
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.440)	(1.376)	4,6
Despeses extraordinàries	(2)	(15)	(83,9)
<b>Marge d'explotació</b>	1.659	1.410	17,7
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	1.662	1.425	16,6
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(255)	(434)	(41,2)
Altres dotacions a provisions	(25)	(6)	
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(20)	(32)	(36,3)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	1.359	938	44,9
Impost sobre societats	(504)	(278)	81,3
<b>Resultat després d'impostos</b>	855	660	29,5
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0	1	
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	855	659	29,7

Ingressos core	1T23	4T22	Var. %
Marge Interessos	2.163	1.961	10,4
Ingressos de participades de bancassegurances	85	9	
Comissions netes	937	959	(2,2)
Resultat del servei d'assegurança	263	287	(8,3)
<b>Total ingressos core</b>	3.449	3.215	7,3

En la **comparativa del resultat atribuït del primer trimestre del 2023** (855 milions d'euros) en relació amb el **trimestre anterior** (659 milions d'euros), +29,7 %, destaca:

- > Els **ingressos core** se situen en els **3.449 milions**, amb un creixement del 7,3 %, basat en el **Marge d'interessos** (+10,4 %) en un context de pujada de tipus d'interès, així com dels **Ingressos de participades de Bancassegurances**, que inclouen ingressos singulars associats a l'operació d'augment de participació de SegurCaixa Adeslas en IMQ. Les **Comissions** baixen lleugerament (-2,2 %) i en l'evolució del **Resultat del servei d'assegurança** (-8,3 %) hi incideix el registre d'ingressos singulars en *unit linked* durant el trimestre anterior.
- > Els **Ingressos per dividends** inclouen, durant el primer trimestre del 2023, el registre de la totalitat del dividend de Telefónica (el quart trimestre del 2022 incloïa 30 milions).
- > L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** recull despeses singulars en tots dos trimestres (durant el primer trimestre del 2023, l'impost a la banca per -373 milions i l'estimació de l'Impost sobre Béns Immobles per -22 milions, i durant el quart trimestre del 2022, la contribució al FGD per -407 milions).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius** disminueixen durant el trimestre (-41,2 %).

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

Dades en %	1T23	4T22	1T22
Ingressos per interessos	2,37	1,67	1,16
Despeses per interessos	(0,95)	(0,54)	(0,33)
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1,42</b>	<b>1,13</b>	<b>0,83</b>
Ingressos per dividends	0,04	0,02	
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	0,05	0,02	0,03
Comissions netes	0,62	0,55	0,53
Resultats d'operacions financeres	0,05	0,01	0,08
Resultat del servei d'assegurança	0,17	0,17	0,12
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0,32)	(0,28)	(0,08)
<b>Marge brut</b>	<b>2,04</b>	<b>1,62</b>	<b>1,51</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(0,95)	(0,80)	(0,80)
Despeses extraordinàries		(0,01)	
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1,09</b>	<b>0,81</b>	<b>0,71</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0,17)	(0,25)	(0,13)
Altres dotacions a provisions	(0,02)		(0,03)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(0,01)	(0,02)	(0,01)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>0,89</b>	<b>0,54</b>	<b>0,55</b>
Impost sobre societats	(0,33)	(0,16)	(0,14)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>0,56</b>	<b>0,38</b>	<b>0,40</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres			
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>0,56</b>	<b>0,38</b>	<b>0,40</b>
Actius totals mitjans nets (en milions d'euros)	616.023	686.491	712.980

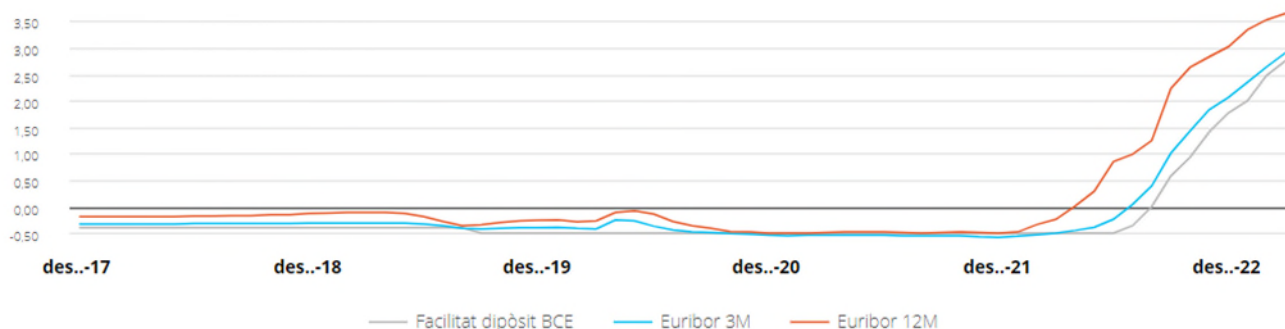
(1) Ingressos/Despeses del trimestre anualitzats sobre actius totals mitjans del trimestre.

## Marge d'interessos

El **Marge d'interessos** puja a 2.163 milions d'euros (+48,6 % respecte al mateix període del 2022; +59,7 % ex TLTRO). Aquest increment és a causa de:

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

## TIPUS D'INTERÈS (EN %)



Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

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

El marge d'interessos del trimestre augmenta respecte al **trimestre** anterior en un 10,4 % (+20,2 % ex TLTRO), a causa de:

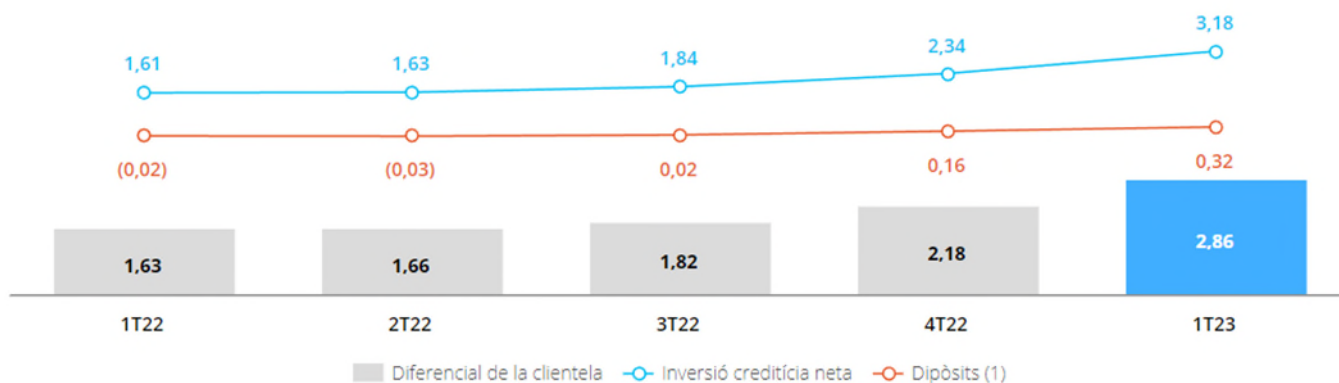
- > Augment en els ingressos crediticis, amb l'impacte favorable de la corba d'interessos.
- > Aportació superior de la cartera de renda fixa per increment del tipus mitjà.

Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

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

El **diferencial de la clientela** s'incrementa 68 punts bàsics durant el trimestre, fins al 2,86 %, gràcies a l'augment en el rendiment del crèdit (84 punts bàsics) i malgrat els costos superiors dels dipòsits (16 punts bàsics).

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



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

El **diferencial de balanç** millora 29 punts bàsics durant el trimestre i 59 punts bàsics davant el primer trimestre del 2022, principalment per una millora en la rendibilitat del negoci *retail* fins a l'1,42 %.



## EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE RENDIMENTS I CÀRREGUES ASSIMILADES

En milions d'euros	1T23			4T22			1T22		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	44.740	295	2,68	109.694	318	1,15	136.446	278	0,83
Cartera de crèdits (a)	338.447	2.650	3,18	340.765	2013	2,34	329.860	1.306	1,61
Valors representatius de deute	90.225	220	0,99	92.004	179	0,77	87.510	59	0,28
Altres actius amb rendiment	57.929	383	2,68	56.321	345	2,43	67.709	376	2,25
Resta d'actius	84.682	59		87.707	42		91.455	16	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>616.023</b>	<b>3.607</b>	<b>2,37</b>	<b>686.491</b>	<b>2.897</b>	<b>1,67</b>	<b>712.980</b>	<b>2.035</b>	<b>1,16</b>
Intermediaris financers	52.166	(369)	2,87	116.363	(218)	0,74	125.900	(168)	0,54
Recursos de l'activitat detallista (c)	378.532	(299)	0,32	384.810	(152)	0,16	382.277	16	(0,02)
Emprèstits institucionals i valors negociables	45.851	(338)	2,99	47.045	(191)	1,61	47.624	(27)	0,23
Passius subordinats	9.798	(53)	2,19	8.796	(25)	1,15	9.936	(5)	0,21
Altres passius amb cost	73.004	(374)	2,08	70.981	(340)	1,90	81.486	(375)	1,87
Resta de passius	56.672	(11)		58.496	(10)		65.757	(20)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>616.023</b>	<b>(1.444)</b>	<b>0,95</b>	<b>686.491</b>	<b>(936)</b>	<b>0,54</b>	<b>712.980</b>	<b>(580)</b>	<b>0,33</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>2.163</b>			<b>1.961</b>			<b>1.455</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a - c)</b>	<b>2,86</b>			<b>2,18</b>			<b>1,63</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b - d)</b>	<b>1,42</b>			<b>1,13</b>			<b>0,83</b>		

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

- > D'acord amb la normativa comptable, els ingressos derivats de l'aplicació de tipus negatius s'imputen segons la seva naturalesa. La rúbrica 'intermediaris financers' de l'actiu recull, el 2022, els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers del passiu, els més significatius dels quals són els ingressos procedents de les mesures de finançament de l'ECB (TLTRO i MRO). De forma simètrica, la rúbrica d'intermediaris financers del passiu recull els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers de l'actiu. Només el net entre ingressos i despeses de les dues rúbriques té significació econòmica.
- > Els epígrafs «Altres actius amb rendiment» i «Altres passius amb cost» recullen principalment l'activitat asseguradora de vida estalvi del Grup. Sota NIIF17, continua recollint els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses recollida en el marge per interessos no és significativa. El marge dels contractes d'assegurança d'estalvi passa a registrar-se a l'epígraf 'Resultat del servei d'assegurança'.
- > Els saldos de totes les rúbriques, llevat de 'Resta d'actius' i 'Resta de passius', corresponen a saldos amb rendiment/cost. A 'Resta d'actius' i 'Resta de passius' s'hi incorporen les partides del balanç que no tenen impacte en el marge d'interessos, així com els rendiments i costos que no són assignables a cap altra partida.

## Comissions

Els **ingressos per comissions se situen en els 937 milions d'euros, +0,1 % respecte al 2022** (-2,2 % en relació amb el quart trimestre, marcat per aspectes estacionals).

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

Les comissions recurrents mostren una lleugera reducció, de l'1,0 % durant l'any, impactades, entre altres, per la pèrdua de les comissions de custòdia de dipòsits *corporate*, compensada parcialment per la major activitat de mitjans de pagament i transferències. L'evolució respecte al trimestre anterior (-5,3 %) està impactada per la transaccionalitat més elevada habitual del quart trimestre de l'exercici.

Les comissions de banca majorista mostren un comportament positiu respecte al mateix període de l'exercici anterior (+62,3 %), així com respecte al quart trimestre del 2022 (+13,5 %).

- > Les **comissions per comercialització d'assegurances** se situen en els 104 milions (-3,6 % respecte al mateix període de l'exercici anterior). Increment respecte al quart trimestre del 2022 (+10,1 %) per major activitat comercial.
- > Les **comissions associades a actius gestionats** (essencialment, fons d'inversió i plans de pensions) se situen en els 279 milions (-7,5 % durant l'any, per un patrimoni mitjà més baix gestionat després de l'evolució negativa dels mercats durant el 2022). En l'evolució respecte al trimestre anterior (-5,0 %) hi incideix, entre altres, el registre de comissions d'èxit de plans de pensions durant el quart trimestre del 2022.
  - > Les comissions de **fons d'inversió** se situen en els 199 milions d'euros (-7,8 % durant l'any i -2,3 % respecte al trimestre anterior).
  - > Les comissions de **plans de pensions i altres<sup>1</sup>** se situen en els 79 milions d'euros (-6,6 % durant l'any i -11,0 % respecte al trimestre anterior, que incloïa el registre de comissions d'èxit).

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Comissions bancàries, valors i altres	555	527	5,3	555	571	570	601	527
Recurrents	470	474	(1,0)	470	496	516	533	474
Banca majorista	85	52	62,3	85	75	54	68	52
Comercialització d'assegurances	104	108	(3,6)	104	94	100	101	108
Actius gestionats	279	301	(7,5)	279	293	299	289	301
Fons d'inversió, carteres i SICAV	199	216	(7,8)	199	204	214	206	216
Plans de pensions i altres <sup>1</sup>	79	85	(6,6)	79	89	85	83	85
<b>Comissions netes</b>	<b>937</b>	<b>936</b>	<b>0,1</b>	<b>937</b>	<b>959</b>	<b>968</b>	<b>991</b>	<b>936</b>

(1) Altres correspon, essencialment, a comissions per unit linked de BPI Vida i Pensoes, que, atès el seu reduït component de risc, es regeixen segons NIIF9 i no s'han reclassificat a Resultat del servei d'assegurança (7 milions d'euros l'1T23).

## Ingressos de la cartera de participades

- > Els **Ingressos per dividendes** inclouen el registre del dividend de Telefónica, de 61 milions d'euros, després de ser aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada durant el primer trimestre del 2023 (l'import del qual se satisfarà durant els mesos de juny i desembre del 2023). En l'evolució interanual, cal tenir en compte que el registre comptable dels dividendes del 2022 es va fer durant el segon i el quart trimestres de l'any.
- > Els **Resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en els 79 milions. En la seva evolució interanual (+54,9 %) hi incideix, entre altres factors, la millor evolució de SegurCaixa Adeslas, que inclou ingressos associats a la revaloració de la participació prèvia al recent increment en l'accionariat d'IMQ.

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Ingressos per dividendes	68	1		68	32	0	130	1
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	79	51	54,9	79	30	74	66	51
<b>Ingressos de la cartera de participades</b>	<b>147</b>	<b>52</b>		<b>147</b>	<b>62</b>	<b>75</b>	<b>197</b>	<b>52</b>

## Resultats d'operacions financeres

- > El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els 82 milions d'euros durant el 2023, davant els 142 milions de l'any anterior.

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Resultats d'operacions financeres	82	142	(42,7)	82	11	74	102	142

## Resultat del servei d'assegurança

- > El **Resultat del servei d'assegurança** se situa en els 263 milions d'euros, +23,6 % (-8,3 % respecte al trimestre anterior).

Els negocis de risc i estalvi s'incrementen després de la sòlida activitat comercial, així com rendiment superior de tots dos negocis.

L'evolució interanual del negoci *unit linked* està impactada per l'evolució dels mercats durant el 2022. En relació amb el trimestre anterior (-49,1 %), cal recordar que aquest últim va registrar la participació en beneficis en determinats productes.

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Negoci risc	163	131	24,7	163	173	152	145	131
Negoci estalvi	81	61	33,0	81	78	62	62	61
Negoci <i>unit linked</i>	18	20	(8,4)	18	36	21	21	20
<b>Resultat del servei d'assegurança</b>	<b>263</b>	<b>213</b>	<b>23,6</b>	<b>263</b>	<b>287</b>	<b>235</b>	<b>227</b>	<b>213</b>

## Altres ingressos i despeses d'explotació

L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** inclou, entre altres, ingressos i càrregues de filials no immobiliàries, ingressos per lloguers i despeses per la gestió dels immobles adjudicats i contribucions, taxes i impostos. En relació amb les contribucions i taxes, la seva meritació provoca estacionalitat a l'evolució trimestral de l'epígraf:

- > Durant el primer trimestre del 2023, registre de l'impost a la banca per 373 milions i de l'estimació de l'Impost sobre Béns Immobles per 22 milions d'euros (22 milions el 2022). A més, el primer trimestre inclou les taxes que liquida BPI en concepte de contribució del sector bancari a Portugal per 22 milions (21 milions el 2022).
- > Durant el segon trimestre del 2022 destaca l'aportació al FUR<sup>1</sup> per un import de 159 milions d'euros.
- > Durant el quart trimestre del 2022, contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) per 407 milions d'euros.

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Contribucions i taxes	(395)	(21)		(395)	(407)		(159)	(21)
Altres ingressos i despeses immobiliaris (inclou IBI l'1T)	(32)	(38)	(16,6)	(32)	(1)	(8)	(23)	(38)
Altres	(63)	(81)	(22,0)	(63)	(70)	(81)	(74)	(81)
<b>Altres ingressos i despeses d'explotació</b>	<b>(491)</b>	<b>(141)</b>		<b>(491)</b>	<b>(477)</b>	<b>(89)</b>	<b>(256)</b>	<b>(141)</b>

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

## DESPESES D'ADMINISTRACIÓ I AMORTITZACIÓ

- > Increment interanual de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** del 2,4 %, essencialment en Despeses generals i Amortitzacions.

Les despeses de personal es mantenen pràcticament estables (+0,4 %). Les despeses generals s'incrementen un 6,0 % per impacte de projectes i la pressió inflacionista. L'increment de les amortitzacions (+4,7 %) està associat, essencialment, a l'esforç inversor en projectes de transformació de l'entitat durant l'any anterior.

- > Respecte al trimestre anterior, les Despeses d'administració i amortització recurrents s'incrementen un +4,6 %. Les despeses generals inclouen, durant el primer trimestre del 2023, 7 milions d'euros associats a l'Impost sobre Béns Immobles d'actius d'ús propi.
- > Les despeses extraordinàries del 2023 estan associades a la integració de Sa Nostra.
- > La ràtio d'eficiència *core* (12 mesos) se situa en el 45,2 % (48,0 % a tancament del 2022).  
La ràtio d'eficiència (12 mesos) se situa en el 48,6 % (50,3 % a tancament del 2022).

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Marge brut	3.101	2.658	16,7	3.101	2.801	2.855	2.779	2.658
Despeses de personal	(868)	(865)	0,4	(868)	(836)	(830)	(828)	(865)
Despeses generals	(386)	(364)	6,0	(386)	(352)	(363)	(356)	(364)
Amortitzacions	(186)	(177)	4,7	(186)	(188)	(186)	(179)	(177)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(1.440)</b>	<b>(1.406)</b>	<b>2,4</b>	<b>(1.440)</b>	<b>(1.376)</b>	<b>(1.379)</b>	<b>(1.363)</b>	<b>(1.406)</b>
Despeses extraordinàries	(2)	(8)	(68,0)	(2)	(15)	(11)	(16)	(8)

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

- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -255 milions d'euros, davant els -228 milions d'euros del mateix període del 2022 (+11,9 %).

D'acord amb la normativa comptable NIIF9, els models de provisions estan calibrats amb escenaris macroeconòmics *forward looking*. A més, ateses les incerteses d'estimació d'aquests escenaris, CaixaBank disposa d'un fons col·lectiu de provisions que puja a 1.137 milions d'euros a 31 de març de 2023, sense moviment des de l'últim procés de recalibratge semestral de models dut a terme durant l'últim trimestre del 2022.

El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el 0,26 %.

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

El primer trimestre del 2023 recull la disponibilitat de provisions per 11 milions<sup>1</sup> constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial. Quan es materialitza la despesa, aquesta es reconeix majoritàriament en Guanys / pèrdues en baixa d'actius i altres.

L'últim trimestre del 2022 recollia, entre altres, la disponibilitat singular de provisions per a riscos que es va estimar que no serien necessàries.

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Dotacions per a insolvències	(255)	(228)	11,9	(255)	(434)	(172)	(147)	(228)
Altres dotacions a provisions	(25)	(45)	(44,2)	(25)	(6)	(34)	(44)	(45)
<b>Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions</b>	<b>(281)</b>	<b>(273)</b>	<b>2,6</b>	<b>(281)</b>	<b>(441)</b>	<b>(206)</b>	<b>(192)</b>	<b>(273)</b>

(1) 16, 23, 17 i 7 milions durant el primer, segon, tercer i quart trimestres del 2022, respectivament.

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

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

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

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

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Resultats immobiliaris	(1)	8		(1)	31	5	10	8
Altres	(20)	(18)	11,0	(20)	(63)	(24)	(37)	(18)
<b>Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres</b>	<b>(20)</b>	<b>(9)</b>		<b>(20)</b>	<b>(32)</b>	<b>(20)</b>	<b>(26)</b>	<b>(9)</b>



# 05 | ACTIVITAT

# 05. ACTIVITAT

## BALANÇ

L'actiu total del Grup se situa en els 618.708 milions d'euros a 31 de març del 2023, +3,3 % durant el trimestre.

En milions d'euros	31.03.23	31.12.22 <sup>1</sup>	Variació	Var. %
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	35.872	20.522	15.350	74,8
Actius financers mantinguts per negociar	7.647	7.382	265	3,6
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	12.160	11.351	809	7,1
Instruments de patrimoni	12.104	11.295	809	7,2
Valors representatius de deute	6	6		(0,3)
Préstecs i avançaments	50	50		
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	7.910	8.022	(112)	(1,4)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	66.755	64.532	2.223	3,4
Actius financers a cost amortitzat	449.334	446.168	3.166	0,7
Entitats de crèdit	12.893	12.397	496	4,0
Clientela	352.267	352.834	(567)	(0,2)
Valors representatius de deute	84.174	80.937	3.237	4,0
Derivats – Comptabilitat de cobertures	1.223	1.462	(238)	(16,3)
Inversions en negocis conjunts i associades	2.047	2.054	(6)	(0,3)
Actius per contractes de reassegurança	71	63	8	12,6
Actius tangibles	7.528	7.516	12	0,2
Actius intangibles	4.996	5.024	(28)	(0,6)
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	2.372	2.426	(54)	(2,2)
Resta actius	20.791	22.328	(1.536)	(6,9)
<b>Total actiu</b>	<b>618.708</b>	<b>598.850</b>	<b>19.858</b>	<b>3,3</b>
<b>Passiu</b>	<b>585.674</b>	<b>565.142</b>	<b>20.531</b>	<b>3,6</b>
Passius financers mantinguts per negociar	3.955	4.030	(75)	(1,9)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	3.409	3.409		
Passius financers a cost amortitzat	500.629	483.047	17.582	3,6
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	51.548	28.810	22.738	78,9
Dipòsits de la clientela	388.356	393.634	(5.278)	(1,3)
Valors representatius de deute emesos	51.059	52.608	(1.549)	(2,9)
Altres passius financers	9.666	7.995	1.671	20,9
Passius per contractes d'assegurances	65.369	62.595	2.774	4,4
Provisions	5.024	5.231	(206)	(3,9)
Resta passius	7.288	6.831	457	6,7
<b>Patrimoni net</b>	<b>33.034</b>	<b>33.708</b>	<b>(674)</b>	<b>(2,0)</b>
Fons propis <sup>2</sup>	34.965	35.908	(944)	(2,6)
Interessos minoritaris	33	32	1	4,1
Un altre resultat global acumulat	(1.964)	(2.232)	268	(12,0)
<b>Total passiu i patrimoni net</b>	<b>618.708</b>	<b>598.850</b>	<b>19.858</b>	<b>3,3</b>

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

(2) Recull el registre, minorant fons propis, del dividend corresponent a l'exercici 2022 aprovat per la Junta General d'Accionistes del 31 de març del 2023.

## CRÈDIT A LA CLIENTELA

El **crèdit brut a la clientela** se situa en els **361.077 milions d'euros** a 31 de març del 2023 (estable durant el trimestre).

A l'evolució per segments cal destacar:

- > El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-1,5 %) segueix marcat per l'amortització de la cartera, així com per la producció més baixa respecte a trimestres anteriors en un context de pujada de tipus d'interès.
- > El **crèdit per a altres finalitats** disminueix un 1,5 % durant el trimestre.  
El crèdit al consum creix un 0,4 % respecte a desembre del 2022, gràcies als nivells similars de nova producció, que permeten compensar els venciments de la cartera.
- > Bona evolució del **finançament a empreses**, que és el principal vector de creixement de la cartera creditícia durant el trimestre (+1,1 %).
- > El crèdit al **sector públic** està marcat per operacions singulars (+3,4 % durant el trimestre).

En milions d'euros	31.03.23	31.12.22	Variació	Var. %
Crèdits a particulars	180.076	182.783	(2.707)	(1,5)
Compra habitatge	136.981	139.045	(2.064)	(1,5)
Altres finalitats	43.095	43.738	(643)	(1,5)
de què: Consum	19.397	19.312	85	0,4
Crèdits a empreses	159.538	157.780	1.758	1,1
Sector públic	21.463	20.760	703	3,4
<b>Crèdit a la clientela, brut<sup>1</sup></b>	<b>361.077</b>	<b>361.323</b>	<b>(246)</b>	<b>(0,1)</b>
De què:				
Crèdit sa	351.215	351.225	(10)	
Fons per a insolvències	(7.437)	(7.408)	(29)	0,4
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>353.641</b>	<b>353.915</b>	<b>(275)</b>	<b>(0,1)</b>
Riscos contingents	29.112	29.876	(764)	(2,6)

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

## Detall de finançament amb garantia pública

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

Imports de què s'ha disposat, en milions d'euros	31.03.23		31.12.22	
	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)
Crèdits a particulars	1.027	987	1.121	1.072
Crèdits a empreses	16.204	14.985	17.140	15.730
Sector públic	6	6	7	7
<b>Crèdit a la clientela, brut<sup>2</sup></b>	<b>17.237</b>	<b>15.978</b>	<b>18.268</b>	<b>16.809</b>

Un 39 % del total de préstecs<sup>3</sup> amb l'aval de l'ICO ja s'ha amortitzat<sup>4</sup>; de la resta, un 99 % està amortitzant principal a tancament de l'1T23. Un 4,4 % dels crèdits ICO està classificat en Stage 3<sup>5</sup>.

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

(3) Préstecs amb calendari de pagaments regulars. Exclou productes com línies de crèdit, revolving o confirmació sense calendari preestablert de pagaments (3,9 mil milions d'euros de saldo disposat a 31 de març de 2023).

(4) Inclou amortitzacions i cancel·lacions.

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



## RECURSOS DE CLIENTS

Els **recursos de clients pugen a 614.608 milions d'euros** a 31 de març de 2023 (+0,5 % durant el trimestre), impactats per la bona evolució en els productes d'estalvi a llarg termini.

- > Els recursos en balanç pugen a 453.368 milions d'euros (-0,9 % durant el trimestre).
  - > L'**estalvi a la vista** se situa en els 349.622 milions d'euros. (-2,9 % durant el trimestre), impactat, entre altres, pel traspàs cap a estalvi a termini, assegurances i fons d'inversió.
  - > L'**estalvi a termini** se situa en els 31.138 milions d'euros (+19,2 % durant el trimestre).
  - > Creixement dels **passius per contractes d'assegurances** (+3,0 % durant el trimestre).  
Evolució positiva dels *Unit Linked* durant el trimestre (+3,9 %) com a resultat de la bona evolució del mercat i subscripcions positives.
- > Els **actius gestionats** se situen en els 154.007 milions d'euros (+4,1 % durant el trimestre), impactats per l'evolució favorable dels mercats i les subscripcions netes positives en una proporció similar.
  - > El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** se situa en els 109.812 milions d'euros (+5,0 % durant el trimestre).
  - > Els **plans de pensions** arriben als 44.195 milions d'euros (+2,0 % durant el trimestre).
- > La variació d'**Altres comptes** (+26,3 % durant el trimestre) està motivada per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

En milions d'euros	31.03.23	31.12.22	Variació	Var. %
Dipòsits de clients	380.761	386.017	(5.257)	(1,4)
Estalvi a la vista	349.622	359.896	(10.274)	(2,9)
Estalvi a termini <sup>1</sup>	31.138	26.122	5.017	19,2
Passius per contractes d'assegurances <sup>2</sup>	71.059	68.986	2.073	3,0
de què: <i>Unit Linked i altres</i> <sup>3</sup>	19.033	18.310	723	3,9
Cessió temporal d'actius i altres	1.549	2.631	(1.082)	(41,1)
<b>Recursos de balanç</b>	<b>453.368</b>	<b>457.634</b>	<b>(4.266)</b>	<b>(0,9)</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV <sup>4</sup>	109.812	104.626	5.186	5,0
Plans de pensions	44.195	43.312	883	2,0
<b>Actius gestionats</b>	<b>154.007</b>	<b>147.938</b>	<b>6.069</b>	<b>4,1</b>
<b>Altres comptes</b> <sup>4</sup>	<b>7.233</b>	<b>5.728</b>	<b>1.505</b>	<b>26,3</b>
<b>Total recursos de clients</b> <sup>5</sup>	<b>614.608</b>	<b>611.300</b>	<b>3.308</b>	<b>0,5</b>

(1) Inclou emprèstits retail per un import de 1.301 M€ a 31 de març de 2023 (1.309 milions a 31 de desembre de 2022).

(2) No inclou la correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF 17, a excepció dels *Unit Linked* i *Renda Vitalícia Inversió Flexible* (part gestionada). La xifra de desembre del 2022 s'ha reexpressat després de l'entrada en vigor de NIIF17 per +1.519 M€.

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

(4) A partir del 2023, les *Inversions alternatives* s'inclouen dins els *Fons d'inversió, carteres i SICAV* (anteriorment es recollien en *Altres comptes*), per la qual cosa s'ha reexpressat la xifra publicada de desembre del 2022 de tots dos epígrafs en 2.458 M€ per facilitar-ne la comparabilitat.

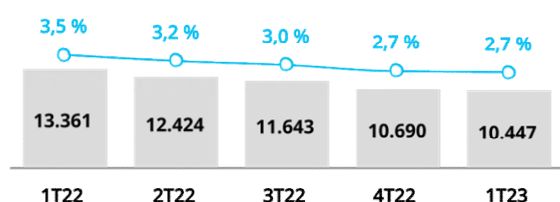
D'altra banda, s'ha reexpressat i augmentat la xifra de desembre del 2022 de *Fons d'inversió* per incloure-hi determinats fons comercialitzats i gestionats per tercers gestores per un import de +649 M€.

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

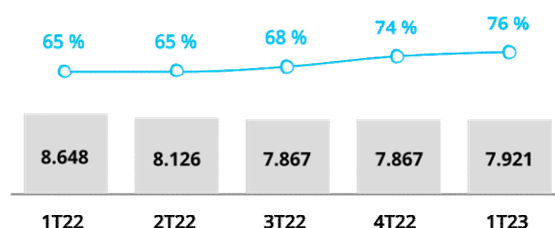
# 06. GESTIÓ DEL RISC

## QUALITAT DEL RISC DE CRÈDIT

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



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



Els **saldos dubtosos baixen fins als 10.447 milions d'euros** després de la bona evolució dels indicadors de qualitat d'actiu i la gestió activa de la morositat. **Reducció de 243 milions d'euros durant el trimestre.**

La **ràtio de morositat es manté en el 2,7 %** (estable respecte al tancament del 2022).

Els **fons per a insolvències** se situen, a tancament de març del 2023, en els **7.921 milions d'euros** i la **ràtio de cobertura** s'incrementa fins al **76 %** (7.867 milions i 74 % a tancament del 2022, respectivament).

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

### MOVIMENT DE DEUTORS DUBTOSOS

En milions d'euros	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Saldo inicial del període	13.634	13.361	12.424	11.643	10.690
Entrades a dubtosos	1.133	1.619	1.160	1.354	1.217
Sortides de dubtosos	(1.406)	(2.556)	(1.941)	(2.307)	(1.461)
de què: fallits	(170)	(199)	(266)	(175)	(166)
Saldo final del període	13.361	12.424	11.643	10.690	10.447

### RÀTIO DE MOROSITAT PER SEGMENTS

	31.12.22	31.03.23
Crèdits a particulars	3,0 %	2,9 %
Compra habitatge	2,4 %	2,3 %
Altres finalitats	4,9 %	4,8 %
del qual Consum	3,5 %	3,6 %
Crèdits a empreses	2,9 %	2,9 %
Sector públic	0,1 %	0,1 %
<b>Ràtio morositat (crèdits + avals)</b>	<b>2,7 %</b>	<b>2,7 %</b>

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

En milions d'euros	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Saldo inicial del període	8.625	8.648	8.126	7.867	7.867
Dotacions per a insolvències	228	147	172	434	255
Usos i sanejaments	(200)	(661)	(428)	(427)	(195)
Traspassos i altres variacions	(5)	(8)	(4)	(7)	(7)
Saldo final del període	8.648	8.126	7.867	7.867	7.921

(1) Considerant crèdits i riscos contingents.

## CLASSIFICACIÓ PER STAGES DEL CRÈDIT BRUT I PROVISIÓ

Tot seguit es presenten l'exposició de la cartera creditícia i les provisions associades, classificades segons les diferents categories de risc de crèdit que estableix la normativa NIIF9.

31.03.23 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	322.392	28.822	9.863	361.077	(1.301)	(1.266)	(4.870)	(7.437)
Riscos contingents	26.796	1.732	584	29.112	(25)	(79)	(380)	(484)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>349.188</b>	<b>30.555</b>	<b>10.447</b>	<b>390.190</b>	<b>(1.325)</b>	<b>(1.345)</b>	<b>(5.251)</b>	<b>(7.921)</b>

31.12.22 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	322.610	28.615	10.098	361.323	(1.346)	(1.370)	(4.692)	(7.408)
Riscos contingents	27.283	2.001	592	29.876	(38)	(58)	(363)	(459)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>349.893</b>	<b>30.616</b>	<b>10.690</b>	<b>391.199</b>	<b>(1.383)</b>	<b>(1.429)</b>	<b>(5.055)</b>	<b>(7.867)</b>

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

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

31.03.23 En milions d'euros	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	42.023	43.751	35.023	15.106	135.903
de què: Dubtosos	402	588	629	1.517	3.135

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

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

## REFINANÇAMENTS

En milions d'euros	31.12.22		31.03.23	
	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos
Particulars	4.523	2.736	4.518	2.531
Empreses	6.164	2.664	5.855	2.574
Sector públic	160	9	150	7
<b>Total</b>	<b>10.848</b>	<b>5.408</b>	<b>10.523</b>	<b>5.112</b>
Provisions	2.566	2.240	2.508	2.250

## Actius immobiliaris adjudicats

- > La cartera d'**adjudicats nets disponibles per a la venda**<sup>1</sup> a Espanya és de 1.826 milions d'euros. L'evolució l'any és de -67 milions d'euros. La **ràtio de cobertura comptable**<sup>2</sup> és del **33 %** i la **ràtio de cobertura amb sanejaments**<sup>2</sup> és del **50 %**.
- > La cartera de **lloguer** a Espanya se situa en els 1.236 milions d'euros nets de provisions, amb una reducció de 49 milions d'euros durant l'any.
- > El **total de vendes**<sup>3</sup> durant el 2023 d'immobles procedents d'adjudicacions puja a 171 milions d'euros.

(1) No inclou drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per 125 milions d'euros nets a 31 de març de 2023.

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

(3) A preu de venda.



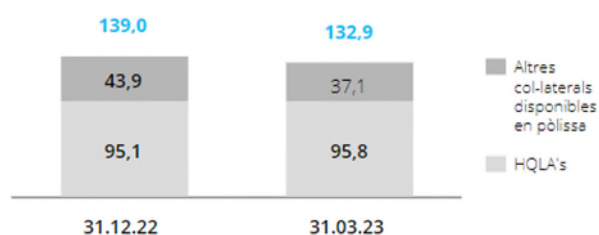


# 07 | LIQUIDITAT I ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT

# 07. LIQUIDITAT I ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT

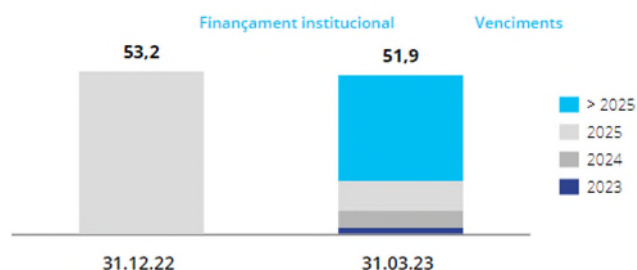
## MÈTRIQES DE LIQUIDITAT, ESTRUCTURA DE BALANÇ I ACTIUS LÍQUIDS TOTALS (EN MILERS DE MILIONS D'EUROS o %)

	31.12.22	31.03.23
LCR puntual	194 %	192 %
LCR mitjà (12 mesos)	291 %	259 %
NSFR	142 %	139 %
LTD	91 %	92 %



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

	31.12.22	31.03.23
Passius clientela	386,0	380,8
Emissions institucionals <sup>1</sup>	53,2	51,9
Interbancari net	(1,6)	6,1
<b>Total finançament</b>	<b>437,6</b>	<b>438,8</b>



- > Els **actius líquids totals se situen en els 132.867 milions d'euros** a 31 de març de 2023, fet que suposa una disminució de 6.144 milions durant l'any, principalment per l'evolució del gap comercial i l'amortització de títols retinguts que formaven part del disponible en pòlissa.
- > El **saldo disposat** de la pòlissa del BCE a 31 de març de 2023 puja a 15.620 milions d'euros, corresponents a TLTRO III<sup>2</sup>.
- > El **Liquidity Coverage Ratio** (LCR) del Grup a 31 de març de 2023 és del 192 %<sup>3</sup>, amb una folgada posició de liquiditat (259 % LCR mitjà últims 12 mesos), molt per sobre del mínim regulatori requerit del 100 %.
- > El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el 139 % a 31 de març de 2023, per sobre del mínim regulatori del 100 % requerit des del juny del 2021.
- > Sòlida estructura de finançament detallista, amb una ràtio **loan to deposits del 92 %**.
- > **Finançament institucional<sup>4</sup>** per 51.881 milions d'euros, diversificat per instruments, inversors, divises i venciments.
- > La capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. pujna a 58.941 milions d'euros a 31 de març de 2023.

(1) Finançament institucional a l'efecte de liquiditat bancària ALCO.

(2) Durant el 2022 es va reduir el saldo disposat de la pòlissa de l'ECB (TLTRO III) per un import de 65.132 milions d'euros (dels quals 51.637 milions d'euros corresponen a amortitzacions anticipades).

(3) 161 % excloent-ne el TLTRO III.

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

## INFORMACIÓ SOBRE LES EMISSIONS FETES EL 2023

En milions

Emissió	Import	Data emissió	Venciment	Cost <sup>1</sup>	Demanda
Deute senior non preferred <sup>2,3</sup>	USD 1.250	18/1/2023	6 anys	6,208 % (UST + 2,50 %)	USD 3.400
Deute Subordinat - Tier2 <sup>2,4</sup>	£ 500	25/1/2023	10 anys i 9 mesos	6,970 % (UKT + 3,70 %)	£ 1.300
Additional Tier 1 <sup>2</sup>	€ 750	13/3/2023	Perpetu	8,25 % (midswap + 5,142 %)	€ 2.500

(1) Correspon al yield de l'emissió.

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

(3) Import equivalent el dia d'execució en euros: 1.166 milions.

(4) Import equivalent el dia d'execució en euros: 564 milions.

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

En milions d'euros

31.03.23

Cèdules hipotecàries emeses	a	53.804
Conjunt de cobertura total (préstecs + coixí de liquiditat) <sup>5</sup>	b	105.845
Col-lateralització	b/a	197 %
Sobrecol-lateralització	b/a-1	97 %
<b>Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries<sup>6</sup></b>		<b>47.001</b>

(5) A 31 de març de 2023 no hi ha saldo del coixí de liquiditat del conjunt de cobertura, ja que no hi ha requeriment

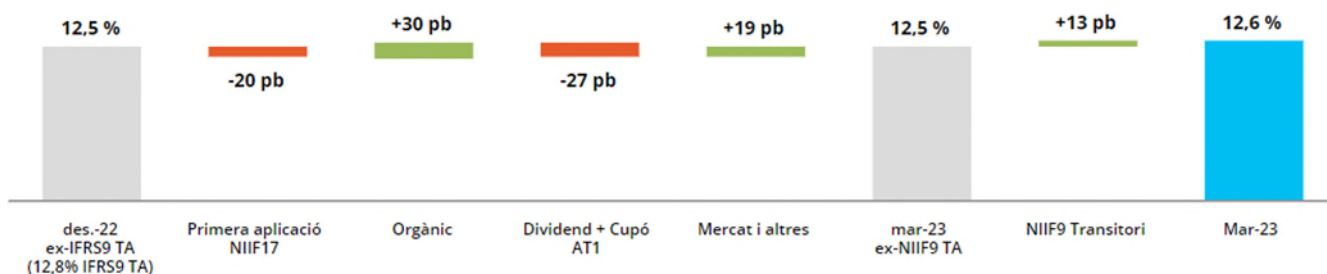
(6) A més, es disposa d'una capacitat d'emissió de cèdules territorials per 11.940 milions d'euros. En el càlcul de la capacitat d'emissió s'hi incorpora el coixí de liquiditat (a 31 de març no hi ha matalàs de liquiditat del conjunt de cobertura de cèdules territorials).



# 08. GESTIÓ DEL CAPITAL

- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** és del **12,6 %** (12,5 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9), després de l'impacte extraordinari de la primera aplicació de la normativa NIIF17 (-20 punts bàsics).  
L'evolució orgànica del primer trimestre és de +30 punts bàsics, la previsió de dividend amb càrrec a l'exercici actual i el pagament del cupó d'AT1 suposen -27 punts bàsics i l'evolució del mercat i d'altres suposa +19 punts bàsics. L'impacte per l'aplicació per fases de la normativa NIIF9 a 31 de març és de +13 punts bàsics.
- > L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 se situa entre l'11 % i el 12 % (sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9), cosa que implica una distància d'entre 250 i 350 punts bàsics respecte al requeriment SREP.
- > La ràtio **Tier 1** arriba al **15,0 %** (14,8 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9). Durant el primer trimestre s'ha fet una emissió de 750 milions d'instruments computables com a Tier 1 (+35 punts bàsics).
- > La ràtio de **Capital Total** se situa en el **17,8 %** (17,7 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF9). Durant el primer trimestre s'ha fet una emissió de 500 milions de lliures esterlines d'instruments de Tier 2 (+26 punts bàsics).
- > El nivell de palanquejament (*leverage ratio*) se situa en el 5,6 %.
- > A 31 de març, la ràtio **MREL subordinada** arriba al 23,0 % i la ràtio **MREL total** és del **26,2 %**. En base LRE, la ràtio MREL total arriba al 9,7 %. Aquest trimestre s'ha fet una emissió d'instruments de deute *Senior Non Preferred* per 1.250 milions de dòlars (+54 punts bàsics).

## EVOLUCIÓ CET1



- > D'altra banda, **CaixaBank està subjecte a requeriments mínims de capital** en base individual. La ràtio CET1 en aquest perímetre arriba al 12,8 %.
- > Addicionalment, **BPI** també compleix amb els seus requeriments mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia a nivell subconsolidat són: CET1 del 14,3 %, *Tier 1* del 15,8 % i Capital Total del 18,3 %.
- > A l'efecte dels requeriments regulatoris, per al 2023 el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup s'eleva al 0,50 %. El coixí anticíclic estimat per al març del 2023 és del 0,05 % (+2 punts bàsics respecte al trimestre anterior).
- > D'acord amb això, els requeriments de capital per al març del 2023 són els següents:

	Requeriments mínims 2023			
	Total	de què Pilar 1	de què Pilar 2R	de què coixins
CET1	8,48 %	4,50 %	0,93 %	3,05 %
<i>Tier 1</i>	10,29 %	6,00 %	1,24 %	3,05 %
Capital total	12,70 %	8,00 %	1,65 %	3,05 %



- > A 31 de març, CaixaBank disposa d'un marge de 416 punts bàsics, és a dir, 8.950 milions d'euros, fins al trigger MDA del Grup.
- > En relació amb el requeriment d'MREL, el març del 2023 el Banc d'Espanya ha comunicat a CaixaBank els requeriments mínims d'MREL Total i Subordinat que haurà de complir a nivell consolidat:

	Requeriment en % APR (incloent-hi CBR actual)		Requeriment en % LRE	
	2022	2024	2022	2024
MREL total	22,38 %	<b>24,26 %</b>	6,09 %	<b>6,19 %</b>
MREL subordinat	16,55 %	<b>18,42 %</b>	6,09 %	<b>6,19 %</b>

- > Els graus de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.
- > L'entitat va abonar als seus accionistes, el 12 d'abril del 2023, un import de 0,2306 euros per acció en concepte de dividend ordinari amb càrrec als beneficis de l'exercici 2022, després de l'aprovació per part de la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 31 de març del 2023 (cosa que ha implicat una minoració dels fons propis durant el primer trimestre de l'any). Aquesta distribució de dividend puja a 1.730 milions d'euros, un import que equival al 55 % del benefici net consolidat del 2022. Així mateix, el Consell d'Administració del 2 de febrer del 2023 va aprovar mantenir la Política de Dividends del 2022 també per a l'any fiscal 2023, que consisteix en una distribució en efectiu d'entre el 50 % i el 60 % del benefici net consolidat, que s'abonarà mitjançant un únic pagament l'abril del 2024, subjecte a aprovació final per part de la Junta General d'Accionistes.



## EVOLUCIÓ I PRINCIPALS INDICADORS DE SOLVÈNCIA

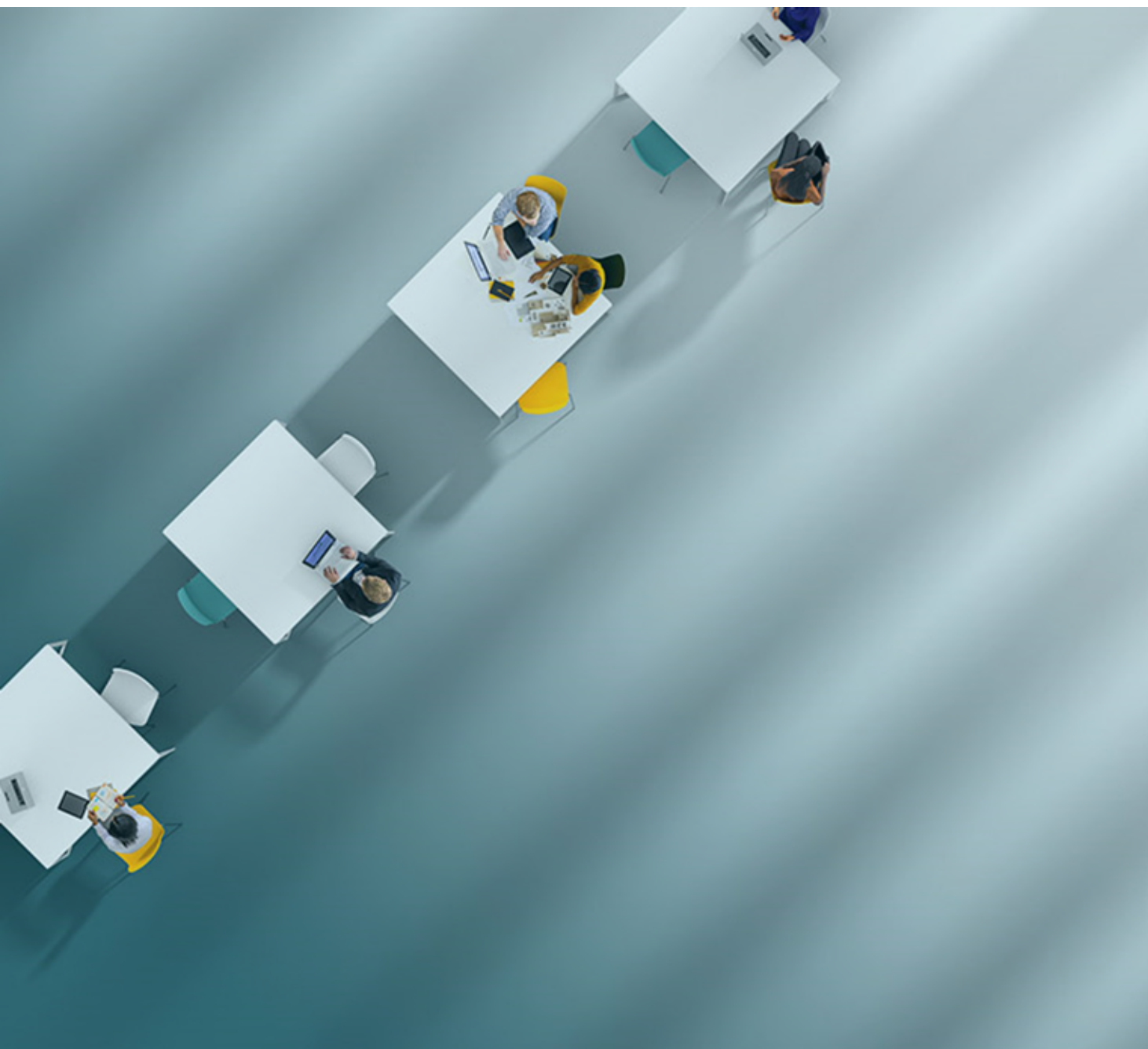
En milions d'euros	31.03.22	30.06.22	30.09.22	31.12.22	31.03.23	Variació trimestral
Instruments CET1	35.011	33.377	33.210	33.462	33.154	(308)
Fons propis comptables	37.641	36.608	36.680	36.639	34.965	(1.674)
Capital	8.061	8.061	8.061	7.502	7.502	0
Resultat atribuït al Grup	707	1.573	2.457	3.145	855	
Reserves i altres	28.874	26.974	26.163	25.992	26.607	
Altres instruments de CET1 <sup>1</sup>	(2.630)	(3.231)	(3.471)	(3.178)	(1.810)	1.368
Deduccions CET1	(6.305)	(6.559)	(6.537)	(5.968)	(5.965)	3
<b>CET1</b>	<b>28.707</b>	<b>26.818</b>	<b>26.673</b>	<b>27.494</b>	<b>27.189</b>	<b>(305)</b>
Instruments AT1	4.985	4.236	4.237	4.238	4.985	747
Deduccions AT1						
<b>Tier 1</b>	<b>33.692</b>	<b>31.054</b>	<b>30.910</b>	<b>31.732</b>	<b>32.174</b>	<b>442</b>
Instruments T2	4.677	4.694	4.704	5.575	6.142	567
Deduccions T2						
<b>Tier 2</b>	<b>4.677</b>	<b>4.694</b>	<b>4.704</b>	<b>5.575</b>	<b>6.142</b>	<b>567</b>
<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b>38.369</b>	<b>35.748</b>	<b>35.614</b>	<b>37.307</b>	<b>38.315</b>	<b>1.008</b>
Altres instruments subordinats comp. MREL	9.375	10.979	11.038	11.048	11.200	152
<b>MREL subordinat</b>	<b>47.744</b>	<b>46.727</b>	<b>46.652</b>	<b>48.355</b>	<b>49.515</b>	<b>1.160</b>
Altres instruments computables MREL	7.380	6.383	7.451	7.448	6.951	(497)
<b>MREL</b>	<b>55.124</b>	<b>53.110</b>	<b>54.103</b>	<b>55.803</b>	<b>56.466</b>	<b>663</b>
Actius ponderats per risc	214.249	215.515	215.499	215.103	215.133	30
Ràtio CET1	13,4 %	12,4 %	12,4 %	12,8 %	12,6 %	(0,2) %
Ràtio Tier 1	15,7 %	14,4 %	14,3 %	14,8 %	15,0 %	0,2 %
Ràtio capital total	17,9 %	16,6 %	16,5 %	17,3 %	17,8 %	0,5 %
Buffer MDA <sup>2</sup>	10.902	8.735	8.601	9.565	8.950	(615)
Ràtio MREL subordinada	22,3 %	21,7 %	21,6 %	22,5 %	23,0 %	0,5 %
Ràtio MREL	25,7 %	24,6 %	25,1 %	25,9 %	26,2 %	0,3 %
<b>Leverage Ratio</b>	<b>5,2 %</b>	<b>4,6 %</b>	<b>4,8 %</b>	<b>5,6 %</b>	<b>5,6 %</b>	
Ràtio CET1 individual	14,1 %	13,0 %	12,7 %	12,9 %	12,8 %	(0,1) %
Ràtio Tier 1 individual	16,6 %	15,1 %	14,8 %	15,0 %	15,3 %	0,3 %
Ràtio capital total individual	19,0 %	17,4 %	17,2 %	17,8 %	18,3 %	0,5 %
APR individual	197.049	199.042	198.756	199.250	200.539	1.289
Resultat individual	790	1.416	1.982	2.413	1.077	(1.336)
ADI <sup>3</sup>	7.707	7.076	7.581	7.621	7.019	(602)
Buffer MDA individual <sup>2</sup>	13.976	11.828	11.269	11.656	11.523	(133)
<b>Leverage ratio individual</b>	<b>5,4 %</b>	<b>4,7 %</b>	<b>4,8 %</b>	<b>5,7 %</b>	<b>5,6 %</b>	<b>(0,1) %</b>

Dades de desembre del 2022 actualitzades amb l'última informació oficial.

(1) Inclou principalment la previsió de dividends, l'ajust transitori NIIF9 i els OCI.

(2) Buffer MDA (import màxim distribuïble): nivell de capital per sota del qual hi ha limitacions al pagament de dividends, a la retribució variable i al pagament d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional. Es defineix com els requeriments de capital del Pilar 1 + Pilar 2 + reserves de capital + possibles dèficits d'AT1 i T2. S'aplica el més baix entre l'individual i el consolidat.

(3) No inclou prima d'emissió.



# 09

## RESULTATS PER SEGMENTS DE NEGOCI

# 09. RESULTATS PER SEGMENTS DE NEGOCIS

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

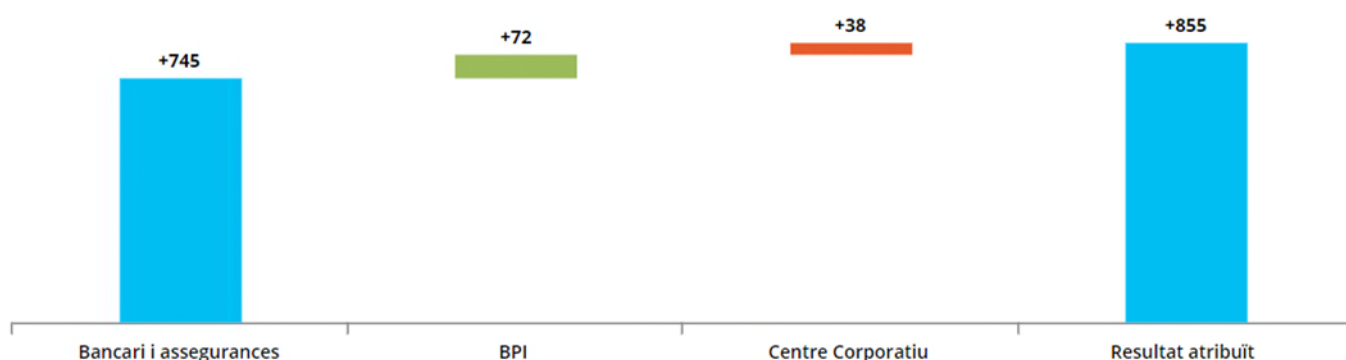
- > **Bancari i assegurances:** recull els resultats de les activitats bancària, assegurances, gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.
- > **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal. El compte de resultats inclou la reversió dels ajustos derivats de la posada en valor raonable dels actius i passius en la combinació de negocis.
- > **Centre Corporatiu:** inclou els resultats, nets del cost de finançament, de les participades Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes i Gramina Homes.

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

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

La configuració del resultat per negocis del primer trimestre del 2023 és la següent:

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



En milions d'euros	Bancari i Assegurances	BPI	Centre Corporatiu	Grup
Marge d'interessos	1.956	203	4	2.163
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	94	5	48	147
Comissions netes	864	73		937
Resultats d'operacions financeres	75	7	(1)	82
Resultat del servei d'assegurança	263			263
Altres ingressos i despeses d'explotació	(465)	(26)	—	(491)
<b>Marge brut</b>	<b>2.787</b>	<b>262</b>	<b>52</b>	<b>3.101</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.298)	(126)	(15)	(1.440)
Despeses extraordinàries	(2)			(2)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1.487</b>	<b>136</b>	<b>36</b>	<b>1.659</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>1.490</b>	<b>136</b>	<b>36</b>	<b>1.662</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(233)	(22)		(255)
Altres dotacions a provisions	(24)	(1)		(25)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(19)	(1)		(20)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>1.211</b>	<b>111</b>	<b>36</b>	<b>1.359</b>
Impost sobre societats	(466)	(39)	2	(504)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>745</b>	<b>72</b>	<b>38</b>	<b>855</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	—	0		—
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>745</b>	<b>72</b>	<b>38</b>	<b>855</b>

## Negoci bancari i d'assegurances

El resultat del primer trimestre del 2023 puja a 745 milions d'euros, un +17,6 % en relació amb el mateix període de l'exercici 2022 (+634 milions d'euros):

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Marge d'interessos	1.956	1.342	45,8	1.956	1.786	1.460	1.398	1.342
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	94	44	—	94	7	65	50	44
Comissions netes	864	865	(0,1)	864	882	894	918	865
Resultats d'operacions financeres	75	118	(36,2)	75	23	59	89	118
Resultat del servei d'assegurança	263	213	23,6	263	287	235	227	213
Altres ingressos i despeses d'explotació	(465)	(121)	—	(465)	(480)	(89)	(227)	(121)
Marge brut	2.787	2.460	13,3	2.787	2.504	2.624	2.455	2.460
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.298)	(1.277)	1,6	(1.298)	(1.248)	(1.247)	(1.238)	(1.277)
Despeses extraordinàries	(2)	(8)	(68,0)	(2)	(15)	(11)	(16)	(8)
Marge d'explotació	1.487	1.176	26,4	1.487	1.241	1.365	1.202	1.176
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.490	1.184	25,8	1.490	1.256	1.376	1.217	1.184
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(233)	(262)	(11,2)	(233)	(406)	(166)	(141)	(262)
Altres dotacions a provisions	(24)	(45)	(46,6)	(24)	19	(28)	(44)	(45)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(19)	(9)		(19)	(13)	(19)	(27)	(9)
Resultat abans d'impostos	1.211	859	40,9	1.211	841	1.151	989	859
Impost sobre societats	(466)	(225)		(466)	(262)	(342)	(273)	(225)
Resultat després d'impostos	745	635	17,4	745	580	809	716	635
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0	1		0	1	0	0	1
Resultat atribuït al Grup	745	634	17,6	745	579	809	716	634
<b>DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Ingressos core	3.164	2.455	28,9	3.164	2.957	2.639	2.585	2.455
Comissions bancàries, valors i altres	508	486	4,6	508	524	525	556	486
Recurrents	424	434	(2,4)	424	450	471	489	434
Banca majorista	84	52	62,6	84	74	54	67	52
Comercialització d'assegurances	91	94	(3,0)	91	81	87	88	94
Actius gestionats	265	285	(6,8)	265	277	283	274	285
Fons d'inversió, carteres i SICAV	191	206	(7,4)	191	196	205	197	206
Plans de pensions i altres	74	78	(5,4)	74	81	78	76	78
Comissions netes	864	865	(0,1)	864	882	894	918	865
Despeses de personal	(794)	(795)	(0,2)	(794)	(757)	(758)	(761)	(795)
Despeses generals	(337)	(323)	4,4	(337)	(322)	(322)	(317)	(323)
Amortitzacions	(167)	(159)	5,4	(167)	(168)	(167)	(160)	(159)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.298)	(1.277)	1,6	(1.298)	(1.248)	(1.247)	(1.238)	(1.277)
Despeses extraordinàries	(2)	(8)	(68,0)	(2)	(15)	(11)	(16)	(8)
<b>INDICADORS FINANCERS</b>								
ROTE <sup>1,2</sup>	11,6 %	7,9 %	3,7	11,6 %	11,0 %			
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos) <sup>1</sup>	48,5 %	58,4 %	(9,9)	48,5 %	49,9 %			
Cost del risc (12 mesos)	0,26 %	0,25 %	0,02	0,26 %	0,27 %			

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

(2) El ROTE (últims 12 mesos) de l'1T22 exclou els impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia des del 2T21 (-1.405 milions d'euros).

- > El **Marge brut** creix fins als 2.787 milions d'euros (+13,3 %):
  - > Els **ingressos core** s'incrementen un 28,9 % respecte al mateix període del 2022, impactats per la bona evolució del marge d'interessos (+45,8 %) i del resultat del servei d'assegurança (+23,6 %). Les comissions es mantenen pràcticament estables (-0,1 %).
  - > El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els +75 milions d'euros (+118 milions d'euros durant el mateix període del 2022).
  - > **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -465 milions d'euros (-121 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior), pel fet d'incloure el registre de l'impost a la banca per -373 milions d'euros.
- > Les **Despeses d'administració i amortització** recurrents se situen en els -1.298 milions d'euros, +1,6 % respecte al mateix període de l'exercici anterior.
- > Millora del **marge d'explotació del +26,4 %** respecte al mateix període de l'exercici anterior.
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** es redueixen fins als -233 milions d'euros (-11,2 %).
- > Les **Altres dotacions a provisions** se situen en els -24 milions d'euros (-46,6 % respecte al primer trimestre del 2022).

El **ROTE (12 mesos)** se situa en l'11,6 %.

Tot seguit es presenten indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu a 31 de març de 2023:

- > El **crèdit brut a la clientela se situa en els 331.903 milions d'euros, estable durant l'any.**
- > Els **recursos de clients pugen a 580.749 milions d'euros, +0,9 % durant l'any.**
- > La **ràtio de morositat** es redueix fins al **2,7 %** i la **ràtio de cobertura augmenta fins al 75 %.**

En milions d'euros	31.03.23	31.12.22	Variació	Var. %
<b>BALANÇ</b>				
Actiu	575.406	555.090	20.316	3,7
Passiu	547.583	527.437	20.146	3,8
Capital assignat	27.790	27.621	169	0,6
<b>CRÈDITS</b>				
Crèdits a particulars	164.006	166.801	(2.795)	(1,7)
Compra d'habitatge	122.698	124.862	(2.163)	(1,7)
Altres finalitats	41.308	41.939	(631)	(1,5)
de què: Consum	17.873	17.788	85	0,5
Crèdits a empreses	148.284	146.454	1.830	1,2
Sector públic	19.613	18.974	639	3,4
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>331.903</b>	<b>332.229</b>	<b>(326)</b>	<b>(0,1)</b>
de què: cartera sana	322.613	322.694	(82)	0,0
de què: dubtosos	9.291	9.535	(244)	(2,6)
Fons per a insolvències	(6.883)	(6.877)	(6)	0,1
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>325.020</b>	<b>325.353</b>	<b>(332)</b>	<b>(0,1)</b>
Riscos contingents	26.904	27.747	(843)	(3,0)
<b>RECURSOS</b>				
Recursos de l'activitat de clients	352.592	355.962	(3.371)	(0,9)
Estalvi a la vista	330.202	338.333	(8.131)	(2,4)
Estalvi a termini	22.390	17.630	4.761	27,0
Passius per contractes d'assegurances	71.059	68.986	2.073	3,0
de què: <i>Unit Linked</i> i altres	19.033	18.310	723	3,9
Cessió temporal d'actius i altres	1.538	2.623	(1.085)	(41,4)
Recursos de balanç	425.189	427.571	(2.382)	(0,6)
Fons d'inversió, carteres i SICAV	104.213	99.115	5.097	5,1
Plans de pensions	44.195	43.312	883	2,0
Actius gestionats	148.408	142.428	5.980	4,2
Altres comptes	7.153	5.647	1.506	26,7
<b>Total recursos de clients</b>	<b>580.749</b>	<b>575.646</b>	<b>5.104</b>	<b>0,9</b>
<b>QUALITAT D'ACTIU</b>				
Ràtio de morositat (%)	2,7 %	2,8 %		(0,1)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	75 %	73 %		2
<b>ALTRES INDICADORS</b>				
Clients (milions)	18,21	18,31	(0,10)	(0,5)
Clients particulars vinculats (%)	70,5 %	70,4 %		0,1
Empleats	40.268	40.221	47	0,1
Oficines	3.946	4.081	(135)	(3,3)
de les quals <i>Retail</i>	3.684	3.818	(134)	(3,5)
Terminals d'autoservei	11.475	11.608	(133)	(1,1)



## Activitat asseguradora

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

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

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Marge d'interessos	9	4	—	9	8	6	6	4
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	86	41	—	86	9	69	35	41
Comissions netes	29	33	(12,0)	29	47	31	36	33
Resultats d'operacions financeres	5	26	(80,6)	5	(4)	(3)	(3)	26
Resultat del servei d'assegurança	260	211	23,4	260	283	232	224	211
Altres ingressos i despeses d'explotació	—	(1)	(97,5)	0	(1)	1	1	(1)
<b>Marge brut</b>	<b>389</b>	<b>314</b>	<b>24,1</b>	<b>389</b>	<b>343</b>	<b>337</b>	<b>299</b>	<b>314</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(33)	(34)	(1,0)	(33)	(21)	(29)	(29)	(34)
Despeses extraordinàries	(2)	(2)	49,5	(2)	(6)	(4)	(4)	(2)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>354</b>	<b>278</b>	<b>27,0</b>	<b>354</b>	<b>317</b>	<b>304</b>	<b>266</b>	<b>278</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>356</b>	<b>280</b>	<b>27,1</b>	<b>356</b>	<b>323</b>	<b>307</b>	<b>270</b>	<b>280</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	—	—	—	—	1	—	—	—
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	—	—	—	—	1	—	—	—
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>354</b>	<b>278</b>	<b>27,0</b>	<b>354</b>	<b>318</b>	<b>303</b>	<b>266</b>	<b>278</b>
Impost sobre societats	(78)	(65)	19,8	(78)	(91)	(73)	(68)	(65)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>275</b>	<b>213</b>	<b>29,2</b>	<b>275</b>	<b>228</b>	<b>230</b>	<b>198</b>	<b>213</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>275</b>	<b>213</b>	<b>29,2</b>	<b>275</b>	<b>228</b>	<b>230</b>	<b>198</b>	<b>213</b>

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

(2) Agregant els resultats de Bankia Mediación (filial asseguradora 100 % procedent de Bankia) als de VidaCaixa, s'obté un resultat durant el primer trimestre del 2023 de les participacions asseguradores del negoci bancari i assegurances de 276 milions d'euros.

El resultat del primer trimestre del 2023 del Grup VidaCaixa se situa en els +275 milions d'euros, un +29,2 % respecte al mateix període del 2022:

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

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



# BPI

El resultat del negoci bancari de BPI puja a +72 milions (+70 milions d'euros durant el primer trimestre del 2022).

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Marge d'interessos	203	112	80,9	203	173	139	120	112
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	5	6	(22,4)	5	11	5	10	6
Comissions netes	73	71	2,5	73	77	75	73	71
Resultats d'operacions financeres	7	9	(20,1)	7	(2)	11	9	9
Resultat del servei d'assegurança								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(26)	(19)	32,2	(26)	3	—	(21)	(19)
Marge brut	262	179	46,6	262	261	230	191	179
Despeses d'administració i amortització recurrents	(126)	(114)	10,4	(126)	(113)	(116)	(111)	(114)
Despeses extraordinàries							0	
Marge d'explotació	136	65	—	136	148	114	80	65
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	136	65	—	136	148	114	80	65
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(22)	34		(22)	(28)	(6)	(6)	34
Altres dotacions a provisions	(1)	—	—	(1)	(16)	(6)	—	—
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(1)	—	—	(1)	—	(1)	1	0
Resultat abans d'impostos	111	99	12,6	111	103	102	75	99
Impost sobre societats	(39)	(29)	36,3	(39)	(24)	(30)	(19)	(29)
Resultat després d'impostos	72	70	2,9	72	79	72	56	70
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	72	70	2,9	72	79	72	56	70
<b>DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Ingressos core	281	190	48,1	281	257	222	203	190
Comissions bancàries, valors i altres	47	41	14,3	47	47	46	45	41
Recurrents	46	40	14,2	46	47	45	44	40
Banca majorista	0	0	17,0	0	1	1	0	0
Comercialització d'assegurances	13	14	(7,5)	13	13	13	13	14
Actius gestionats	14	17	(17,9)	14	16	16	16	17
Fons d'inversió, carteres i SICAV	8	10	(16,8)	8	8	9	9	10
Plans de pensions i altres	6	7	(19,6)	6	8	7	7	7
Comissions netes	73	71	2,5	73	77	75	73	71
Despeses de personal	(62)	(58)	7,7	(62)	(68)	(59)	(57)	(58)
Despeses generals	(46)	(38)	19,9	(46)	(27)	(38)	(37)	(38)
Amortitzacions	(18)	(18)	(0,8)	(18)	(19)	(19)	(18)	(18)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(126)	(114)	10,4	(126)	(113)	(116)	(111)	(114)
Despeses extraordinàries								
<b>INDICADORS FINANCERS</b>								
ROTE sense aspectes singulars <sup>1</sup>	10,0 %	5,7 %	4,3	10,0 %	9,8 %			
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (12 mesos)	49,4 %	59,5 %	(10,1)	49,4 %	52,8 %			

(1) Les ràtios (12 mesos) dels diversos períodes exclouen les despeses extraordinàries netes d'impostos i es dedueix el cupó de la part de l'emissió AT1 assignat a aquest negoci. A més, durant el 2022 s'ajusta l'alliberament de provisions corresponent al recàlcul trimestral pel pas del temps de la pèrdua esperada associada als fons per ajustos en risc de crèdit constituïts en l'adquisició de BPI (18 milions d'euros durant el primer trimestre del 2022).

- > El **Marge brut** se situa en els +262 milions euros (+46,6 % respecte al primer trimestre del 2022):
  - > Els **ingressos core** s'incrementen un 48,1 % després de l'augment del 80,9 % del marge d'interessos en el context de la pujada de tipus. Bona evolució de comissions (+2,5 %).
  - > Els **Resultats d'operacions financeres** pugen a 7 milions d'euros.
  - > **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -26 milions d'euros i inclouen -22,3 milions d'euros associats a les taxes de contribució al sector bancari (-21,2 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior), així com -4,1 milions d'euros de taxa de solidaritat sobre el sector bancari (-3,9 milions durant el mateix període del 2022)
- > Les **Despeses d'administració i amortització** se situen en els -126 milions d'euros (+10,4 %).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -22 milions d'euros (+34 milions d'euros durant el mateix període de l'exercici anterior, que incloïa ingressos singulars).



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

- > El **crèdit brut a la clientela se situa en els 29.174 milions d'euros**, +0,3 % durant l'any.
- > Els **recursos de clients se situen en els 33.859 milions d'euros** (-5,0 % durant l'any).
- > La **ràtio de morositat** de BPI es manté estable en l'1,9 %, d'acord amb els criteris de classificació de dubtosos del Grup CaixaBank.
- > La **ràtio de cobertura** de dubtosos s'incrementa fins al 95 %.

En milions d'euros	31.03.23	31.12.22	Variació	Var. %
<b>BALANÇ</b>				
Actiu	39.112	38.802	311	0,8
Passiu	36.646	36.346	300	0,8
Capital assignat	2.466	2.455	11	0,4
<b>CRÈDITS</b>				
Crèdits a particulars	16.070	15.982	87	0,5
Compra d'habitatge	14.282	14.183	99	0,7
Altres finalitats	1.788	1.799	(12)	(0,6)
de què: Consum	1.524	1.524	—	—
Crèdits a empreses	11.254	11.326	(72)	(0,6)
Sector públic	1.850	1.786	65	3,6
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>29.174</b>	<b>29.094</b>	<b>80</b>	<b>0,3</b>
de què: Cartera sana	28.602	28.531	71	0,2
de què: Dubtosos	572	563	9	1,6
Fons per a insolvències	(554)	(532)	(23)	4,2
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>28.620</b>	<b>28.563</b>	<b>58</b>	<b>0,2</b>
Riscos contingents	2.209	2.129	80	3,7
<b>RECURSOS</b>				
Recursos de l'activitat de clients	28.169	30.055	(1.886)	(6,3)
Estalvi a la vista	19.421	21.563	(2.142)	(9,9)
Estalvi a termini	8.748	8.492	256	3,0
Cessió temporal d'actius i altres	11	8	3	42,2
Recursos de balanç	28.180	30.063	(1.883)	(6,3)
Fons d'inversió, carteres i SICAV	5.599	5.510	89	1,6
Actius gestionats	5.599	5.510	89	1,6
Altres comptes	80	81	(1)	(1,5)
<b>Total recursos de clients</b>	<b>33.859</b>	<b>35.654</b>	<b>(1.795)</b>	<b>(5,0)</b>
<b>Promemòria</b>				
Contractes d'assegurances comercialitzats <sup>1</sup>	4.465	4.313	152	3,5
<b>QUALITAT D'ACTIU</b>				
Ràtio de morositat (%)	1,9 %	1,9 %		
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	95 %	92 %	3	
<b>ALTRES INDICADORS</b>				
Clients (milions)	1,86	1,86		
Empleats	4.386	4.404	(18)	(0,4)
Oficines	317	323	(6)	(1,9)
de les quals Retail	274	278	(4)	(1,4)
Terminals d'autoservei	1.305	1.339	(34)	(2,5)

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

## Centre corporatiu

El resultat del primer trimestre del 2023 puja a **38 milions d'euros**.

En milions d'euros	1T23	1T22	Var. %	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>COMpte DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Marge d'interessos	4	1		4	2	(6)	—	1
Ingressos per dividendes	61	—	—	61	30	—	126	—
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	(12)	2	—	(12)	14	5	10	2
Comissions netes								
Resultats d'operacions financeres	(1)	16	—	(1)	(10)	3	4	16
Resultat del servei d'assegurança								
Altres ingressos i despeses d'explotació	—	—	—	—	—	—	(7)	—
Marge brut	52	18	—	52	36	2	132	18
Despeses d'administració i amortització recurrents	(15)	(15)	2,7	(15)	(15)	(16)	(14)	(15)
Despeses extraordinàries								
Marge d'explotació	36	3	—	36	21	(14)	118	3
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	36	3	—	36	21	(14)	118	3
Pèrdues per deteriorament d'actius financers								
Altres dotacions a provisions					(9)			
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres					(19)			
Resultat abans d'impostos	36	3	—	36	(6)	(14)	118	3
Impost sobre societats	2	(1)	—	2	8	5	2	(1)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>38</b>	<b>2</b>	<b>(9)</b>	<b>120</b>	<b>3</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>38</b>	<b>2</b>	<b>(9)</b>	<b>120</b>	<b>3</b>

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

- > El **Marge d'interessos** correspon al net entre el cost de finançament de les participades i l'ingrés financer per la liquiditat associada a l'excés de capital del Grup, i la seva evolució es veu impactada per l'adequació de les taxes financeres a les condicions de mercat.
- > Els **Ingressos per dividendes** se situen en els +61 milions d'euros i recullen, essencialment, el dividend de Telefónica després de ser aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada durant el primer trimestre del 2023 (l'import del qual se satisfarà durant els mesos de juny i desembre del 2023). En l'evolució interanual s'ha de tenir en compte que el registre comptable dels dividendes del 2022 es va fer el segon i quart trimestres de l'any.
- > Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en els -12 milions d'euros (+2 milions d'euros durant el mateix període del 2022).

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

En milions d'euros	31.03.23	31.12.22	Variació	Var. %
<b>BALANÇ</b>				
Actiu	4.189	4.959	(769)	(15,5)
Participacions (actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global i inversions en negocis conjunts i associades) i altres	1.894	1.797	98	5,4
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	2.295	3.162	(867)	(27,4)
Passiu	1.445	1.358	86	6,3
Finançament intragrup i altres passius	1.445	1.358	86	6,3
Capital assignat	2.745	3.600	(855)	(23,8)
de què: associat a les participades	450	439	11	2,6

# 10. SOSTENIBILITAT

## I COMPROMÍS AMB LA SOCIETAT

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

CaixaBank assumeix la responsabilitat d'impulsar el benestar de les persones i el desenvolupament econòmic i social. En aquest context, el Pla Estratègic 2022-2024 estableix tres grans ambicions:

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

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

#### COMPROMISOS



##### Global:

- > **64.000 milions d'euros mobilitzats en finances sostenibles<sup>1</sup>**  
Al tancament de l'1T23, la xifra de mobilització de finances sostenibles acumulada des del començament del pla puja a **31.265 milions d'euros**, cosa que representa un **48,85 % de l'objectiu**.
- > **Mantenir Categoria "A" en l'indicador sintètic de sostenibilitat<sup>2</sup>**  
L'1T23, l'indicador sintètic s'ha mantingut en la Categoria "A"



##### Ambiental:

- > **Avançar en la descarbonització de la cartera per assolir zero emissions el 2050**
- > **Reduir les emissions finançades el 2030:**
  - > Electricitat: -30 % (136<sup>3</sup> Kg CO2e/MWH el 2020)
  - > Petroli i gas: -23 % (26,9<sup>3</sup> Mt CO2e el 2020)



##### Social:

- > **413.300 beneficiaris de MicroBank, el banc social del Grup CaixaBank**  
Al tancament de l'1T23, el nombre de beneficiaris de microcrèdits atorgats per MicroBank des del començament del pla és de 130.847.



##### Bon govern:

- > **42 % de dones en posicions directives<sup>4</sup>**  
El març del 2023, el percentatge de dones en posicions directives, d'un 42,4 %, ha superat el compromís.

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

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

(3) Valor 136 KgCO2e/MWH considerant emissions d'abast 1 dels clients i les parts de la cadena de valor dins del perímetre de la fixació d'objectius. Valor 26,9 Mt CO2e considerant emissions d'abast 1, 2 i 3 dels clients i les parts de la cadena de valor dins el perímetre de la fixació d'objectius.

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



## Aspectes destacables del 2023 en l'àmbit de la sostenibilitat

- > En termes de **sostenibilitat i bon govern**, CaixaBank ha obtingut la certificació d'AENOR del seu sistema de gestió i control dels riscos fiscals. AENOR reconeix el compromís de l'entitat financera amb els màxims estàndards d'excel·lència i transparència en aspectes com les polítiques i estratègies fiscals aplicades i el seu sistema de gestió i control fiscal.

D'altra banda, l'entitat fa un pas més en la seva estratègia per promoure l'aprenentatge intern en matèria de sostenibilitat, que va començar el 2021, i dins el seu **Pla de Formació 2023** ha aprovat la realització d'una formació especialitzada per reforçar els coneixements de tota la seva plantilla en aquesta matèria.

- > En l'àmbit del **finançament sostenible**, el Fons Europeu d'Inversions (FEI), CaixaBank i MicroBank donaran suport a les pimes espanyoles amb garanties que permetran mobilitzar més de 1.000 milions d'euros a través del programa InvestEU en àrees com la innovació, la digitalització i la sostenibilitat de les empreses.

A més, a través de MicroBank facilitarà finançament en els àmbits de microfinances, emprenedoria social, competitivitat de les pimes i sostenibilitat, cosa que ajudarà microempreses, emprenedors i empreses socials. Es tracta del primer acord de garanties del FEI que se signa a Espanya dins el marc del programa de **garanties InvestEU**.

Per potenciar l'**engagement amb els seus clients en matèria climàtica**, CaixaBank, en col·laboració amb DIRSE (Associació Espanyola de Directius de Sostenibilitat) i Valora Consultors, ha creat una guia sobre finançament sostenible, "**Toolkit sobre Finançament Sostenible**", que es va presentar en diferents fòrums a més de 400 empreses, pimes i professionals, en què es va abordar el paper del finançament en la transformació cap a models de negoci sostenibles, per contribuir a assolir els objectius de l'Agenda 2030.

A més, l'Entitat, a través d'AgroBank, ha posat en marxa la campanya de la PAC 2023 per facilitar el finançament preconcedit de 7.000 milions d'euros. Fruit del seu compromís amb el sector Agro, CaixaBank ha llançat '**AgroBank Tech Digital INNOvation**', un programa d'acceleració de *startups* per al sector agroalimentari enfocat a la sostenibilitat i la digitalització del sector, amb l'objectiu d'afavorir la seva transformació.

En l'àmbit del **sector turístic**, s'ha celebrat la cinquena edició dels premis 'CaixaBank *Hotels & Tourism* al compromís amb la sostenibilitat', amb el guardó de 13 projectes del sector hotelier i allotjaments turístics de tot el país que aposten pel desenvolupament sostenible i iniciatives amb impacte en la societat, en el medi ambient o relacionades amb l'economia circular.

Per tal de promoure la conscienciació mediambiental, l'entitat ha posat a disposició dels seus clients particulars a través de CaixaBank Now una "**calculadora de petjada de carboni**", una eina amb una metodologia que ha estat validada i verificada per AENOR i que permet al client conèixer la petjada de carboni a través de l'anàlisi dels seus consums i compres. A més, l'usuari podrà comparar-la amb la mitjana nacional o europea i oferirà àrees de millora i recomanacions per reduir-la.

**En relació amb la seva cadena de subministrament**, l'entitat ha obtingut el reconeixement de CDP, referent mundial en anàlisi de dades mediambientals i climàtiques, "**CDP Supplier Engagement Leader 2022**", que destaca els esforços de la companyia per reduir el risc climàtic dins la seva cadena de subministrament.

- > En l'àmbit **social**, CaixaBank va posar en marxa un pla de suport a les principals ONG que estan treballant en l'**emergència dels terratrèmols ocorreguts a Turquia i Síria** per oferir una plataforma gratuïta que pugui canalitzar les donacions fetes per la població. Des de la seva posada en marxa, el 10 de febrer, ha canalitzat més d'1,27 milions d'euros per a UNICEF, ACNUR Espanya, Creu Roja, *Save The Children*, Oxfam Intermón, Càritas Espanya, Càritas Barcelona, Comitè d'emergència, UNRWA i Acció contra la Fam.

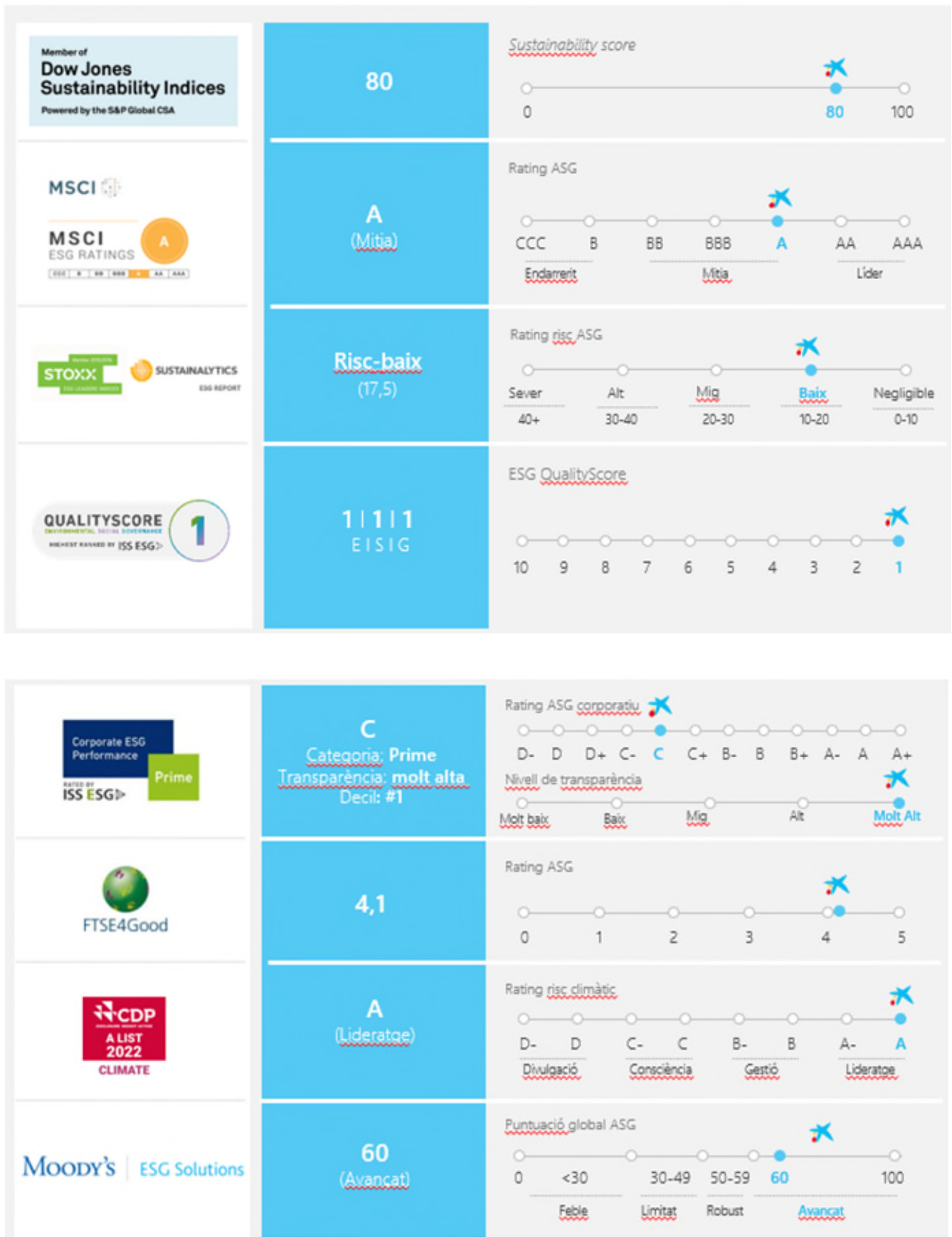
CaixaBank s'ha adherit al nou **Codi de Bones Pràctiques** (Reial decret llei 19/2022), que tindrà un règim transitori de dos anys de durada, compromentent-se a aplicar un paquet de mesures que pretén anticipar-se i pal·liar les possibles dificultats que les llars vulnerables puguin tenir en el pagament de la hipoteca del seu habitatge habitual com a conseqüència de la pujada dels tipus d'interès.

L'entitat té un sòlid compromís amb la diversitat en el seu Pla Director de Sostenibilitat i s'ha situat en la **tercera posició** a escala mundial en l'índex de referència de gènere "**Bloomberg Gender Equality**".

## Índex ESG Ratings



Pitjor ← Escala de Rating → Millor



# 11. L'ACCIÓ CAIXABANK

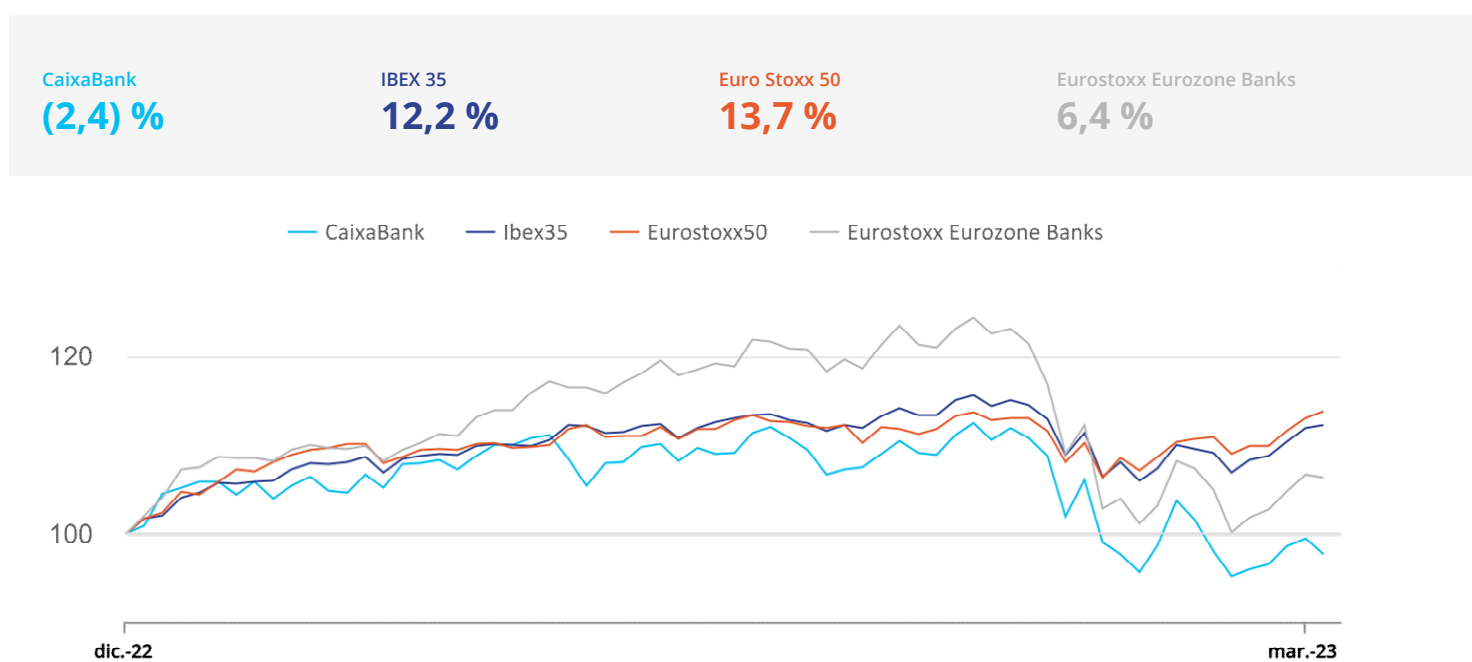
- > La **cotització de CaixaBank va tancar a 31 de març del 2023 en 3,584 euros per acció** (-2,4 % respecte al desembre). Durant el primer trimestre del 2023, el nombre de títols negociats<sup>1</sup> va augmentar un 7,1 % respecte al quart trimestre del 2022 (+21,6 % en valor negociat en euros<sup>1</sup>) i es va situar un 28,0 % per sota del volum negociat durant el mateix període de l'any anterior (-6,3 % en euros).
- > La majoria dels principals **mercats borsaris** van acabar el primer trimestre del 2023 en positiu, amb avenços de doble dígit tant de l'Eurostoxx 50 (+13,7 % en v. t.) com de l'IBEX 35 (+12,2 % en v. t.; el millor registre trimestral des del quart trimestre del 2020). Els selectius bancaris de referència també van tancar en verd (+6,4 % l'Eurostoxx Banks i +12,4 % l'IBEX 35 bancs en v. t.), malgrat veure's sacsejats el març pel fort repunt de la volatilitat després de la fallida del *Silicon Valley Bank*.

Els inversors van donar la benvinguda al nou any amb un renovat apetit al risc, encoratjat per la relativa resiliència dels indicadors econòmics i per expectatives de tipus d'interès més favorables, davant la possibilitat d'haver deixat enrere el pitjor del *shock* inflacionista i el fantasma de la recessió. Aquest entusiasme percebut en els mercats contrastava amb els missatges dels bancs centrals, que es mostraven fermes en la seva retòrica de seguir endurint la política monetària. Però la dicotomia va durar poc: el febrer, l'ànim inversor es va veure enterbolit per noves dades que feien presagiar una persistència més ferma de les pressions inflacionistes i, amb això, un escenari de tipus d'interès més elevats durant més temps.

Amb tot, va ser a mitjan març quan va arribar als mercats la sacsejada més important del trimestre, després de la caiguda i posterior liquidació de SVB. La seva onada expansiva va arrossegar altres entitats americanes (*Silvergate Bank* i *Signature Bank*), amb el repunt de la incertesa i de l'aversion al risc creuant ràpidament l'oceà fins a arribar a *Credit Suisse*, que va acabar rescatat pel Banc Central de Suïssa i posteriorment adquirit per UBS. Per bé que les turbulències van passar factura als valors bancaris, la ràpida resposta dels bancs centrals va aconseguir calmar les aigües en els mercats financers, amb les principals places mostrant la seva resistència i acabant el mes novament en verd.

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

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



## PRINCIPALS INDICADORS DE L'ACCIÓ CAIXABANK

	31.03.23
Capitalització borsària (M€)	26.862
Nombre d'accions en circulació <sup>1</sup>	7.495.026
<b>Cotització (€/acció)</b>	
Cotització a l'inici del període (30.12.22)	3,672
Cotització al tancament del període (31.03.23)	3,584
Cotització màxima <sup>2</sup>	4,128
Cotització mínima <sup>2</sup>	3,493
<b>Volum de negociació del 2023 (títols, excloent-ne operacions especials, en milers)</b>	
Volum diari màxim	72.312
Volum diari mínim	9.067
Volum diari mitjà	24.627
<b>Ràtios borsàries<sup>3</sup></b>	
<b>BPA - Benefici net atribuït per acció (€/acció) (12 mesos)</b>	0,43
<b>Valor teòric comptable (€/acció)</b>	4,40
<b>Valor teòric comptable tangible (€/acció)</b>	3,69
<b>PER (Preu / BPA; vegades)</b>	8,41
<b>P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)</b>	0,97
<b>Rendibilitat per dividend</b>	6,43 %

(1) Nombre d'accions en milers, excloent-ne autocartera.

(2) Cotització a tancament de sessió.

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

## Remuneració a l'accionista

- > El 12 d'abril del 2023, l'entitat va abonar als seus accionistes **0,2306 euros per acció en concepte de dividend ordinari** amb càrrec als beneficis de l'exercici 2022, tal com va aprovar la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank el 31 de març passat.
- > Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2022 va pujar a 1.730 milions d'euros, equivalent al 55 % del benefici net consolidat del 2022, en línia amb la política de dividends acordada pel mateix Consell d'Administració per a l'exercici 2022 i amb l'objectiu establert en el marc del Pla Estratègic 2022-2024. A més, entre el maig i el desembre del 2022 es va dur a terme el programa de recompra d'accions per valor de 1.800 milions d'euros.
- > D'altra banda, el Consell d'Administració celebrat el 2 de febrer del 2023 va aprovar la **Política de Dividends per a l'exercici 2023, consistent en una distribució en efectiu del 50 % - 60 % del benefici net consolidat**, que s'abonarà en un únic pagament durant l'abril del 2024, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.

# 12. INFORMACIÓ SOBRE PARTICIPADES

Principals participades a 31 de març de 2023:

	%	Negoci assignat
SegurCaixa Adeslas	49,9 %	Bancari i assegurances
Comercia Global Payments	20,0 %	Bancari i assegurances
Telefónica <sup>1</sup>	3,5 %	Centre Corporatiu
Coral Homes	20,0 %	Centre Corporatiu
Gramina Homes	20,0 %	Centre Corporatiu
Banco de Fomento de Angola (BFA)	48,1 %	Centre Corporatiu
Banco Comercial e de Investimentos (BCI)	35,7 %	Centre Corporatiu

*(1) La Junta General d'Accionistes del 31 de març del 2023 va acordar la reducció de capital social per amortització de 24.779.409 accions pròpies en autocartera, de manera que el seu nou capital social passa a estar format per 5.750.458.145 accions. L'anunci de reducció de capital s'ha publicat al Butlletí Oficial del Registre Mercantil el 17 d'abril del 2023. Amb això, la participació passa del 3,50 % al 3,51 %. CaixaBank té contractada una cobertura sobre un 0,96 % del capital social de Telefónica post reducció de capital.*



# 13. RÀTINGS

## Rating emissor

Agència	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva	Deute Sènior Preferent	Data última revisió	Rating cèdules hipotecàries (CH)	Data última revisió CH
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2023	AA+	26.01.2023
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	30.06.2022	-	-
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	25.01.2023	Aa1	04.11.2022
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	14.03.2023	AAA	13.01.2023



# 14. REEXPRESSIÓ

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

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

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

### Compte de resultats 2022

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

En milions d'euros	2022		
	Reportat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	NIIF17/9 <sup>1</sup>
Marge d'interessos	6.916	(389)	6.527
Ingressos per dividends	163	—	163
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	264	(42)	222
Comissions netes	4.009	(155)	3.855
Resultats d'operacions financeres	338	(10)	328
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	866	(866)	—
Resultat del servei d'assegurança	—	961	961
Altres ingressos i despeses d'explotació	(963)	—	(963)
<b>Marge brut</b>	<b>11.594</b>	<b>(501)</b>	<b>11.093</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(6.020)	495	(5.525)
Despeses extraordinàries	(50)	—	(50)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>5.524</b>	<b>(6)</b>	<b>5.519</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>5.574</b>	<b>(6)</b>	<b>5.568</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(982)	—	(982)
Altres dotacions a provisions	(129)	0	(130)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(87)	—	(87)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>4.326</b>	<b>(6)</b>	<b>4.320</b>
Impost sobre societats	(1.179)	(10)	(1.189)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>3.147</b>	<b>(16)</b>	<b>3.131</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	—	2
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>3.145</b>	<b>(16)</b>	<b>3.129</b>

(1) La informació financera del 2022 segons NIIF17 / NIIF9 és preliminar amb la informació disponible en la data actual i no està auditada. No s'esperen canvis significatius.

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

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

- > **Marge d'interessos:** segons NIIF17, continua recollint els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses recollida en el marge per interessos no és significativa.  
El marge dels contractes d'assegurança d'estalvi passa a registrar-se a l'epígraf 'Resultat del servei d'assegurança'.
- > **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació:** en aquesta línia es recullen els impactes que ha tingut implementar NIIF17 i NIIF9 a les companyies associades amb activitat asseguradora, centrats majoritàriament en diferències de valoració dels passius d'assegurances i actius financers afectes que impacten, de manera singular, en el seu compte de resultats del 2022.
- > **Comissions:** les comissions generades pels productes d'assegurança tipus *unit linked* i similars, així com les comissions pagades a intermediaris o agents fora del Grup relacionats amb el negoci assegurador, passen a registrar-se a l'epígraf de 'Resultat del servei d'assegurança'.
- > **Resultat del servei d'assegurança:** es recull la meritació del marge dels contractes d'assegurances d'estalvi, així com la del tipus *unit linked* i la imputació dels ingressos i les despeses per prestacions corresponents a les assegurances de risc a curt termini. Per a tot el negoci d'assegurances, aquesta línia es presenta neta de les despeses directament imputables als contractes.
- > Les **Despeses imputables** directament als contractes d'assegurances es registren com a menor resultat a l'epígraf de 'Resultat del servei d'assegurança', registrades anteriorment com a **Despeses d'explotació** i **Comissions** pagades.



## Compte de resultats 2022 reexpressat per trimestres

Tot seguit es mostra el **compte de resultats del 2022 reexpressat per trimestres** després de l'aplicació de NIIF17 i NIIF9:

En milions d'euros	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
<b>Marge d'interessos</b>	1.455	1.518	1.593	1.961	6.527
Ingressos per dividends	1	130	—	32	163
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	51	66	74	30	222
Comissions netes	936	991	968	959	3.855
Resultats d'operacions financeres	142	102	74	11	328
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	—	—	—	—	—
Resultat del servei d'assegurança	213	227	235	287	961
Altres ingressos i despeses d'explotació	(141)	(256)	(89)	(477)	(963)
<b>Marge brut</b>	2.658	2.779	2.855	2.801	11.093
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.406)	(1.363)	(1.379)	(1.376)	(5.525)
Despeses extraordinàries	(8)	(16)	(11)	(15)	(50)
<b>Marge d'explotació</b>	1.244	1.400	1.465	1.410	5.519
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	1.252	1.416	1.476	1.425	5.568
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(228)	(147)	(172)	(434)	(982)
Altres dotacions a provisions	(45)	(44)	(34)	(6)	(130)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(9)	(26)	(20)	(32)	(87)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	961	1.182	1.239	938	4.320
Impost sobre societats	(255)	(290)	(367)	(278)	(1.189)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>707</b>	<b>892</b>	<b>872</b>	<b>660</b>	<b>3.131</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	0	0	1	2
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>706</b>	<b>892</b>	<b>872</b>	<b>659</b>	<b>3.129</b>

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

En milions d'euros	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Negoci risc	131	145	152	173	600
Negoci estalvi	61	62	62	78	263
Negoci <i>unit linked</i>	20	21	21	36	98
<b>Resultat del servei d'assegurança</b>	<b>213</b>	<b>227</b>	<b>235</b>	<b>287</b>	<b>961</b>

En milions d'euros	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Despeses de personal	(865)	(828)	(830)	(836)	(3.360)
Despeses generals	(364)	(356)	(363)	(352)	(1.435)
Amortitzacions	(177)	(179)	(186)	(188)	(730)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(1.406)</b>	<b>(1.363)</b>	<b>(1.379)</b>	<b>(1.376)</b>	<b>(5.525)</b>

## Balanç

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

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

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

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

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

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

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

## Principals ràtios

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

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

## Resultats per segment de negoci

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

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

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

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

En milions d'euros	Bancari i Assegurances			BPI		
	2022 publicat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	2022 NIIF17/9	2022 publicat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	2022 NIIF17/9
<b>Marge d'interessos</b>	6.366	(380)	5.986	544	—	544
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	212	(46)	166	29	4	33
Comissions netes	3.714	(155)	3.559	296	—	296
Resultats d'operacions financeres	299	(10)	289	27	—	27
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	866	(866)	—	—	—	—
Resultat del servei d'assegurança	—	961	961	—	—	—
Altres ingressos i despeses d'explotació	(918)	—	(918)	(38)	—	(38)
<b>Marge brut</b>	<b>10.539</b>	<b>(496)</b>	<b>10.043</b>	<b>857</b>	<b>4</b>	<b>861</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.505)	495	(5.010)	(455)	—	(455)
Despeses extraordinàries	(50)	—	(50)	—	—	—
<b>Marge d'explotació</b>	<b>4.984</b>	<b>—</b>	<b>4.984</b>	<b>402</b>	<b>4</b>	<b>406</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>5.034</b>	<b>—</b>	<b>5.034</b>	<b>402</b>	<b>4</b>	<b>406</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(976)	—	(976)	(6)	—	(6)
Altres dotacions a provisions	(98)	(1)	(99)	(22)	—	(22)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(69)	—	(69)	—	—	—
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>3.842</b>	<b>(1)</b>	<b>3.841</b>	<b>374</b>	<b>4</b>	<b>378</b>
Impost sobre societats	(1.089)	(13)	(1.102)	(101)	—	(101)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>2.753</b>	<b>(14)</b>	<b>2.739</b>	<b>272</b>	<b>4</b>	<b>276</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	—	2	—	—	—
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>2.751</b>	<b>(14)</b>	<b>2.737</b>	<b>272</b>	<b>4</b>	<b>276</b>
<b>Actiu</b>	<b>548.046</b>	<b>7.044</b>	<b>555.090</b>	<b>38.795</b>	<b>7</b>	<b>38.802</b>
<b>Passiu</b>	<b>520.274</b>	<b>7.163</b>	<b>527.437</b>	<b>36.340</b>	<b>7</b>	<b>36.347</b>
<b>Capital assignat</b>	<b>27.740</b>	<b>(119)</b>	<b>27.621</b>	<b>2.455</b>	<b>—</b>	<b>2.455</b>

#### Centre Corporatiu

En milions d'euros	2022 publicat NIIF4	Ajustos NIIF17/9	2022 NIIF17/9
<b>Marge d'interessos</b>	6	(10)	(4)
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	187	—	187
Comissions netes	—	—	—
Resultats d'operacions financeres	12	—	12
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	—	—	—
Resultat del servei d'assegurança	—	—	—
Altres ingressos i despeses d'explotació	(7)	—	(7)
<b>Marge brut</b>	<b>198</b>	<b>(10)</b>	<b>188</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(60)	—	(60)
Despeses extraordinàries	—	—	—
<b>Marge d'explotació</b>	<b>138</b>	<b>(10)</b>	<b>128</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>138</b>	<b>(10)</b>	<b>128</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	—	—	—
Altres dotacions a provisions	(9)	—	(9)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(19)	—	(19)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>110</b>	<b>(10)</b>	<b>100</b>
Impost sobre societats	12	2	14
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>122</b>	<b>(7)</b>	<b>115</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	—	—	—
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>122</b>	<b>(7)</b>	<b>115</b>
<b>Actiu</b>	<b>5.394</b>	<b>(435)</b>	<b>4.959</b>
<b>Passiu</b>	<b>1.358</b>	<b>—</b>	<b>1.358</b>
<b>Capital assignat</b>	<b>4.036</b>	<b>(435)</b>	<b>3.601</b>



# 15 ANNEXOS

## MESURES ALTERNATIVES DE RENDIMENT

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

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

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

### Mesures alternatives de rendiment del Grup

#### 1. Rendibilitat i eficiència

##### a. Diferencial de la clientela:

**Explicació:** diferència entre:

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

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

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

		1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Numerador	Ingressos del trimestre anualitzats cartera de crèdit	5.297	5.447	6.258	7.986	10.747
Denominador	Saldo mitjà de la cartera crèdit net	329.860	335.025	340.968	340.765	338.447
<b>(a)</b>	<b>Tipus mitjà rendiment cartera creditícia (%)</b>	<b>1,61</b>	<b>1,63</b>	<b>1,84</b>	<b>2,34</b>	<b>3,18</b>
Numerador	Costos del trimestre anualitzats recursos detallistes en el balanç	(65)	(96)	95	599	1.213
Denominador	Saldo mitjà de recursos detallistes en el balanç	382.008	387.613	392.310	384.369	378.532
<b>(b)</b>	<b>Tipus mitjà del cost de recursos detallistes en el balanç (%)</b>	<b>(0,02)</b>	<b>(0,03)</b>	<b>0,02</b>	<b>0,16</b>	<b>0,32</b>
	<b>Diferencial de la clientela (%) (a - b)</b>	<b>1,63</b>	<b>1,66</b>	<b>1,82</b>	<b>2,18</b>	<b>2,86</b>

## b. Diferencial de balanç:

**Explicació:** diferència entre:

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

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

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

		NIIF4				NIIF17/9	
		1T22	2T22	3T22	4T22	4T22	1T23
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	8.464	8.507	8.907	11.021	11.494	14.628
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	706.116	707.629	701.243	679.850	686.491	616.023
<b>(a)</b>	<b>Tipus mitjà rendiment dels actius (%)</b>	<b>1,20</b>	<b>1,20</b>	<b>1,27</b>	<b>1,62</b>	<b>1,67</b>	<b>2,37</b>
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	2.178	2.066	2.214	2.801	3.713	5.856
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	706.116	707.629	701.243	679.850	686.491	616.023
<b>(b)</b>	<b>Tipus mitjà cost dels recursos (%)</b>	<b>0,31</b>	<b>0,29</b>	<b>0,32</b>	<b>0,41</b>	<b>0,54</b>	<b>0,95</b>
	Diferencial de balanç (%) (a - b)	0,89	0,91	0,95	1,21	1,13	1,42

## c. ROE:

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

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

		NIIF4				NIIF17/9	
		1T22	2T22	3T22	4T22	4T22	1T23
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	1.147	2.617	2.881	3.145	3.129	3.278
(b)	Cupó Additional Tier 1	(269)	(276)	(272)	(261)	(261)	(253)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>878</b>	<b>2.342</b>	<b>2.609</b>	<b>2.884</b>	<b>2.868</b>	<b>3.025</b>
(c)	Fons propis mitjans 12 M	37.000	36.940	36.949	36.822	36.225	36.042
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.649)	(1.709)	(1.784)	(1.943)	(1.647)	(1.872)
<b>Denominador</b>	<b>Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12 M (c + d)</b>	<b>35.351</b>	<b>35.232</b>	<b>35.165</b>	<b>34.880</b>	<b>34.578</b>	<b>34.170</b>
	ROE (%)	2,5 %	6,6 %	7,4 %	8,3 %	8,3 %	8,9 %
(e)	Extraordinaris fusió durant el 2021	(1.405)	(37)	88	-	-	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - e)</b>	<b>2.283</b>	<b>2.378</b>	<b>2.522</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	ROE (%) sense extraordinaris fusió	6,5 %	6,8 %	7,2 %	-	-	-



#### d. ROTE:

**Explicació:** quocient entre:

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

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

		NIIF4				NIIF17/9	
		1T22	2T22	3T22	4T22	4T22	1T23
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	1.147	2.617	2.881	3.145	3.129	3.278
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(269)	(276)	(272)	(261)	(261)	(253)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>878</b>	<b>2.342</b>	<b>2.609</b>	<b>2.884</b>	<b>2.868</b>	<b>3.025</b>
(c)	Fons propis mitjans 12 M	37.000	36.940	36.949	36.822	36.225	36.042
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.649)	(1.709)	(1.784)	(1.943)	(1.647)	(1.872)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(5.155)	(5.210)	(5.268)	(5.347)	(5.210)	(5.262)
<b>Denominador</b>	<b>FP + ajustos de valoració mitjans excloent-ne actius intangibles 12 M (c + d + e)</b>	<b>30.196</b>	<b>30.022</b>	<b>29.897</b>	<b>29.533</b>	<b>29.368</b>	<b>28.908</b>
	<b>ROTE (%)</b>	<b>2,9 %</b>	<b>7,8 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>9,8 %</b>	<b>9,8 %</b>	<b>10,5 %</b>
(f)	Extraordinaris fusió durant el 2021	(1.405)	(37)	88	-	-	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - f)</b>	<b>2.283</b>	<b>2.378</b>	<b>2.522</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>ROTE (%) sense extraordinaris fusió</b>	<b>7,6 %</b>	<b>7,9 %</b>	<b>8,4 %</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### e. ROA:

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

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

		NIIF4				NIIF17/9	
		1T22	2T22	3T22	4T22	4T22	1T23
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	1.151	2.622	2.886	3.149	3.132	3.281
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(269)	(276)	(272)	(261)	(261)	(253)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat net ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>882</b>	<b>2.346</b>	<b>2.614</b>	<b>2.888</b>	<b>2.871</b>	<b>3.028</b>
<b>Denominador</b>	<b>Actius totals mitjans 12 M</b>	<b>690.792</b>	<b>699.832</b>	<b>702.550</b>	<b>698.644</b>	<b>705.478</b>	<b>681.570</b>
	<b>ROA (%)</b>	<b>0,1 %</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,4 %</b>	<b>0,4 %</b>	<b>0,4 %</b>	<b>0,4 %</b>
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021	(1.405)	(37)	88	-	-	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - c)</b>	<b>2.287</b>	<b>2.383</b>	<b>2.527</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>ROA (%) sense extraordinaris fusió</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,4 %</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### f. RORWA:

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

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

		NIIF4				NIIF17/9	
		1T22	2T22	3T22	4T22	4T22	1T23
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	1.151	2.622	2.886	3.149	3.132	3.281
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(269)	(276)	(272)	(261)	(261)	(253)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat net ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>882</b>	<b>2.346</b>	<b>2.614</b>	<b>2.888</b>	<b>2.871</b>	<b>3.028</b>
<b>Denominador</b>	<b>Actius ponderats per riscos regulatoris 12M</b>	<b>218.558</b>	<b>217.093</b>	<b>215.836</b>	<b>215.077</b>	<b>215.077</b>	<b>215.207</b>
	RORWA (%)	0,4 %	1,1 %	1,2 %	1,3 %	1,3 %	1,4 %
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021	(1.405)	(37)	88	-	-	-
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12 M (a + b - c)</b>	<b>2.287</b>	<b>2.383</b>	<b>2.527</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	RORWA (%) sense extraordinaris fusió	1,0 %	1,1 %	1,2 %	-	-	-

#### g. Ràtio d'eficiència:

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

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

		NIIF4				NIIF17/9	
		1T22	2T22	3T22	4T22	4T22	1T23
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització 12 M</b>	<b>8.391</b>	<b>6.366</b>	<b>6.226</b>	<b>6.070</b>	<b>5.574</b>	<b>5.603</b>
<b>Denominador</b>	<b>Marge brut 12 M</b>	<b>10.987</b>	<b>11.046</b>	<b>11.210</b>	<b>11.594</b>	<b>11.093</b>	<b>11.537</b>
	Ràtio d'eficiència	76,4 %	57,6 %	55,5 %	52,4 %	50,3 %	48,6 %
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M</b>	<b>6.305</b>	<b>6.194</b>	<b>6.092</b>	<b>6.020</b>	<b>5.525</b>	<b>5.558</b>
<b>Denominador</b>	<b>Marge brut 12 M</b>	<b>10.987</b>	<b>11.046</b>	<b>11.210</b>	<b>11.594</b>	<b>11.093</b>	<b>11.537</b>
	Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	57,4 %	56,1 %	54,3 %	51,9 %	49,8 %	48,2 %
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M</b>	<b>6.305</b>	<b>6.194</b>	<b>6.092</b>	<b>6.020</b>	<b>5.525</b>	<b>5.558</b>
<b>Denominador</b>	<b>Ingressos <i>core</i> 12 M</b>	<b>11.293</b>	<b>11.347</b>	<b>11.529</b>	<b>11.997</b>	<b>11.504</b>	<b>12.307</b>
	Ràtio d'eficiència <i>core</i>	55,8 %	54,6 %	52,8 %	50,2 %	48,0 %	45,2 %

## 2. Gestió del risc

### a. Cost del risc:

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

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

		1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
<b>Numerador</b>	<b>Dotacions per a insolvències 12 M</b>	<b>892</b>	<b>885</b>	<b>892</b>	<b>982</b>	<b>1.009</b>
<b>Denominador</b>	<b>Saldo mitjà brut de crèdits + riscos contingents 12 M</b>	<b>382.176</b>	<b>382.125</b>	<b>384.113</b>	<b>386.862</b>	<b>389.593</b>
	Cost del risc (%)	0,23 %	0,23 %	0,23 %	0,25 %	0,26 %

#### b. Ràtio de morositat:

**Explicació:** quocient entre:

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

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

		1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
<b>Numerador</b>	<b>Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>13.361</b>	<b>12.424</b>	<b>11.643</b>	<b>10.690</b>	<b>10.447</b>
<b>Denominador</b>	<b>Crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>380.895</b>	<b>391.816</b>	<b>391.522</b>	<b>391.199</b>	<b>390.190</b>
	Ràtio de morositat (%)	3,5 %	3,2 %	3,0 %	2,7 %	2,7 %

#### c. Ràtio de cobertura:

**Explicació:** quocient entre:

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

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

		1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
<b>Numerador</b>	<b>Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>8.648</b>	<b>8.126</b>	<b>7.867</b>	<b>7.867</b>	<b>7.921</b>
<b>Denominador</b>	<b>Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>13.361</b>	<b>12.424</b>	<b>11.643</b>	<b>10.690</b>	<b>10.447</b>
	Ràtio de cobertura (%)	65 %	65 %	68 %	74 %	76 %

#### d. Ràtio de cobertura d'immobles disponibles per a la venda:

**Explicació:** quocient entre:

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

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

		1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
(a)	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	4.262	4.030	3.893	3.774	3.622
(b)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	2.223	2.110	2.044	1.893	1.826
<b>Numerador</b>	<b>Cobertura total del actiu adjudicat (a - b)</b>	<b>2.039</b>	<b>1.920</b>	<b>1.849</b>	<b>1.881</b>	<b>1.796</b>
<b>Denominador</b>	<b>Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària</b>	<b>4.262</b>	<b>4.030</b>	<b>3.893</b>	<b>3.774</b>	<b>3.622</b>
	Ràtio cobertura immobles DPV (%)	48 %	48 %	48 %	50 %	50 %

#### e. Ràtio de cobertura comptable d'immobles disponibles per a la venda:

**Explicació:** quocient entre:

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

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

		1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
<b>Numerador</b>	<b>Provisió comptable dels actius adjudicats</b>	<b>960</b>	<b>917</b>	<b>892</b>	<b>952</b>	<b>903</b>
(a)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	2.223	2.110	2.044	1.893	1.826
(b)	Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	960	917	892	952	903
<b>Denominador</b>	<b>Valor comptable brut de l'actiu adjudicat (a + b)</b>	<b>3.183</b>	<b>3.027</b>	<b>2.936</b>	<b>2.845</b>	<b>2.729</b>
	Ràtio cobertura comptable immobles DPV (%)	30 %	30 %	30 %	33 %	33 %

### 3. Liquiditat

#### a. Actius líquids totals

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

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

		1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
(a)	Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	170.170	161.451	141.124	95.063	95.798
(b)	Disponible en pòlissa BCE no HQLA	1.033	1.397	857	43.947	37.069
	Actius líquids totals (a + b)	171.202	162.847	141.981	139.010	132.867

#### b. Loan to deposits

**Explicació:** quocient entre:

- > Crèdit a la clientela net amb criteris de gestió minorat pels crèdits de mediació (finançament atorgat per organismes públics).
- > Dipòsits de clients i periodificadores.

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

		1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
<b>Numerador</b>	<b>Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)</b>	<b>341.477</b>	<b>351.449</b>	<b>351.410</b>	<b>350.670</b>	<b>350.504</b>
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	353.404	362.770	362.465	361.323	361.077
(b)	Fons per a insolvències	8.277	7.767	7.508	7.408	7.437
(c)	Crèdit de mediació	3.650	3.554	3.547	3.245	3.136
<b>Denominador</b>	<b>Dipòsits de clients i periodificadores (d+e)</b>	<b>385.827</b>	<b>398.789</b>	<b>389.779</b>	<b>386.054</b>	<b>380.859</b>
(d)	Dipòsits de clients	385.816	398.773	389.757	386.017	380.761
(e)	Periodificadores incloses a l'epígraf «Cessió Temporal d'Actius i altres»	11	16	22	37	99
	<i>Loan to deposits (%)</i>	<i>89 %</i>	<i>88 %</i>	<i>90 %</i>	<i>91 %</i>	<i>92 %</i>

#### 4. Ràtios borsàries

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

*Nota: El nombre mitjà d'accions en circulació s'obté com el nombre mitjà d'accions emeses minorades pel nombre mitjà d'accions en autocartera (inclou l'efecte de la recompra d'accions pel volum ja executat). Els nombres mitjans es calculen com la mitjana de puntuals de tancament de cada mes del període analitzat.*

		NIIF4				NIIF17/9	
		1T22	2T22	3T22	4T22	4T22	1T23
Numerador	Resultat atribuït al Grup 12M sense extraord. fusió	2.552	2.654	2.794	3.145	3.129	3.278
Denominador	Nombre mitjà d'accions en circulació netes d'autocartera	8.054	8.034	7.945	7.819	7.819	7.690
	BPA (Benefici per acció)	0,32	0,33	0,35	0,40	0,40	0,43
	Cupó Additional Tier 1	(269)	(276)	(272)	(261)	(261)	(253)
Numerador	Numerador ajustat per Cupó AT1	2.283	2.378	2.522	2.884	2.868	3.025
	BPA (Benefici per acció) ajustat per cupó AT1	0,28	0,30	0,32	0,37	0,37	0,39

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

		NIIF4				NIIF17/9	
		1T22	2T22	3T22	4T22	4T22	1T23
Numerador	Valor de cotització al tancament del període	3,077	3,317	3,311	3,672	3,672	3,584
Denominador	Benefici per acció (BPA)	0,32	0,33	0,35	0,40	0,40	0,43
	PER (Price-to-earnings ratio)	9,71	10,04	9,41	9,13	9,18	8,41

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

		1T22	2T22	3T22	4T22	1T23
Numerador	Dividends pagats (en accions o efectiu) de l'últim exercici	0,15	0,15	0,15	0,15	0,23
Denominador	Valor de cotització de l'acció al tancament del període	3,077	3,317	3,311	3,672	3,584
	Rendibilitat per dividend	4,75 %	4,41 %	4,42 %	3,98 %	6,43 %

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

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

*El nombre d'accions en circulació s'obté com les accions emeses (menys el nombre d'accions en autocartera) en una data determinada.*

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

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

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

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

		NIIF4				NIIF17/9	
		1T22	2T22	3T22	4T22	4T22	1T23
(a)	Patrimoni net	35.916	34.843	34.274	34.263	33.708	33.034
(b)	Interessos minoritaris	(32)	(31)	(32)	(32)	(32)	(33)
<b>Numerador</b>	<b>Patrimoni net ajustat (c = a + b)</b>	<b>35.884</b>	<b>34.811</b>	<b>34.242</b>	<b>34.230</b>	<b>33.675</b>	<b>33.001</b>
<b>Denominador</b>	<b>Accions en circulació netes d'autocartera (d)</b>	<b>8.053</b>	<b>7.862</b>	<b>7.604</b>	<b>7.494</b>	<b>7.494</b>	<b>7.495</b>
e = (c / d)	Valor teòric comptable (€/acció)	4,46	4,43	4,50	4,57	4,49	4,40
(f)	Actius intangibles (minoren patrimoni net ajustat)	(5.304)	(5.340)	(5.300)	(5.594)	(5.399)	(5.371)
g = ((c + f) / d)	Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,80	3,75	3,81	3,82	3,77	3,69
(h)	Cotització al tancament del període	3,077	3,317	3,311	3,672	3,672	3,584
h/e	P / VTC (Valor cotització s/ valor comptable)	0,69	0,75	0,74	0,80	0,82	0,81
h/g	P / VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,81	0,88	0,87	0,96	0,97	0,97

## CONCILIACIÓ DE LA INFORMACIÓ COMPTABLE AMB LA DE GESTIÓ

### Adaptació del compte de pèrdues i guanys públic a format gestió

**Comissions netes.** Inclou els epígrafs següents:

- > Ingressos per comissions.
- > Despeses per comissions.

**Resultat d'operacions financeres.** Inclou els epígrafs següents:

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

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

- > Despeses d'administració.
- > Amortització.

**Marge d'explotació.**

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

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

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

*De què: Dotacions per a insolvències.*

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

*De què: Altres dotacions a provisions.*

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

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

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

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

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

## Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

### | CRÈDIT A LA CLIENTELA, BRUT

Març 2023

En milions d'euros

<b>Actius financers a cost amortitzat – Clientela (balanç públic)</b>	<b>352.267</b>
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(1.880)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(256)
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats – Préstecs i avançaments (balanç públic)</b>	<b>50</b>
<b>Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del balanç públic)</b>	<b>3.459</b>
<b>Fons per a insolvències</b>	<b>7.437</b>
<b>Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió</b>	<b>361.077</b>

### | PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANCES

Març 2023

En milions d'euros

<b>Passius per contractes d'assegurances (Balanç Públic)</b>	<b>65.369</b>
Correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF17 (exclou Unit Linked i Altres)	1.515
<b>Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats (Balanç Públic)</b>	<b>3.409</b>
<b>Passius financers de BPI Vida registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela</b>	<b>767</b>
<b>Passius per contractes d'assegurances amb criteri de gestió</b>	<b>71.059</b>

### | RECURSOS DE CLIENTS

Març 2023

En milions d'euros

<b>Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)</b>	<b>388.356</b>
<b>Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela»)</b>	<b>(7.347)</b>
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(4.668)
Entitats de contrapartida i altres	(2.679)
<b>Recursos detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute)</b>	<b>1.301</b>
Emissions <i>retail</i> i altres	1.301
<b>Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió</b>	<b>71.059</b>
<b>Total recursos de balanç</b>	<b>453.368</b>
<b>Actius gestionats</b>	<b>154.007</b>
<b>Altres comptes<sup>1</sup></b>	<b>7.233</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>614.608</b>

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



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

Març 2023

En milions d'euros

<b>Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute emesos (balanç públic)</b>	<b>51.059</b>
<b>Finançament institucional no considerat a l'efecte de la liquiditat bancària</b>	<b>(3.847)</b>
Bons de titulització	(1.095)
Ajustos per valoració	(1.807)
Amb naturalesa detallista	(1.301)
Emissions adquirides per empreses del Grup i altres	356
<b>Dipòsits a la clientela a l'efecte de la liquiditat bancària<sup>1</sup></b>	<b>4.668</b>
<b>Finançament institucional a l'efecte de la liquiditat bancària</b>	<b>51.881</b>

(1) 4.635 milions d'euros de cèdules multicedents (netes d'emissions retingudes) i 33 milions d'euros de dipòsits subordinats.

## ACTIUS ADJUDICATS (DISPONIBLES PER A LA VENDA I PER LLOGAR)

Març 2023

En milions d'euros

<b>Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda (balanç públic)</b>	<b>2.372</b>
Altres actius no adjudicats	(585)
<b>Existències registrades a l'epígraf «Resta d'actius» (balanç públic)</b>	<b>39</b>
<b>Actius adjudicats disponibles per a la venda</b>	<b>1.826</b>
<b>Actius tangibles (balanç públic)</b>	<b>7.528</b>
Actius tangibles d'ús propi	(5.976)
Altres actius	(317)
<b>Actius adjudicats en lloguer</b>	<b>1.236</b>

## SÈRIES HISTÒRIQUES PER PERÍMETRE (CABK I BPI)

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

En milions d'euros	CABK				
	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1.957</b>	<b>1.785</b>	<b>1.452</b>	<b>1.394</b>	<b>1.340</b>
Ingressos per dividends	68	31		39	1
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	63	3	62	49	37
Comissions netes	864	882	894	918	865
Resultats d'operacions financeres	75	23	59	89	118
Resultat del servei d'assegurança	263	287	235	227	213
Altres ingressos i despeses d'explotació	(465)	(480)	(89)	(227)	(121)
<b>Marge brut</b>	<b>2.825</b>	<b>2.531</b>	<b>2.613</b>	<b>2.489</b>	<b>2.453</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.313)	(1.263)	(1.263)	(1.252)	(1.292)
Despeses extraordinàries	(2)	(15)	(11)	(16)	(8)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1.509</b>	<b>1.253</b>	<b>1.339</b>	<b>1.221</b>	<b>1.154</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>1.512</b>	<b>1.268</b>	<b>1.350</b>	<b>1.237</b>	<b>1.161</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(233)	(406)	(166)	(141)	(262)
Altres dotacions a provisions	(24)	19	(28)	(44)	(45)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(19)	(31)	(19)	(27)	(9)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>1.233</b>	<b>835</b>	<b>1.125</b>	<b>1.008</b>	<b>837</b>
Impost sobre societats	(463)	(257)	(335)	(268)	(220)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>771</b>	<b>578</b>	<b>790</b>	<b>740</b>	<b>617</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres		1			1
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>771</b>	<b>577</b>	<b>790</b>	<b>740</b>	<b>616</b>
<i>Actius ponderats per risc</i>	<i>197.014</i>	<i>197.823</i>	<i>196.298</i>	<i>196.566</i>	<i>195.596</i>
<i>CET1 fully loaded</i>	<i>12,5 %</i>	<i>12,6 %</i>	<i>12,3 %</i>	<i>12,3 %</i>	<i>13,4 %</i>
<i>Capital total fully loaded</i>	<i>17,8 %</i>	<i>17,2 %</i>	<i>16,5 %</i>	<i>16,5 %</i>	<i>17,9 %</i>

En milions d'euros	BPI				
	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Marge d'interessos</b>	<b>207</b>	<b>175</b>	<b>140</b>	<b>124</b>	<b>115</b>
Ingressos per dividends				91	
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	16	28	13	17	14
Comissions netes	73	77	75	73	71
Resultats d'operacions financeres	6	(12)	14	13	24
Resultat del servei d'assegurança					
Altres ingressos i despeses d'explotació	(26)	3		(28)	(19)
<b>Marge brut</b>	<b>277</b>	<b>270</b>	<b>241</b>	<b>290</b>	<b>205</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(126)	(113)	(116)	(111)	(114)
Despeses extraordinàries					
<b>Marge d'explotació</b>	<b>150</b>	<b>157</b>	<b>126</b>	<b>179</b>	<b>91</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>150</b>	<b>157</b>	<b>126</b>	<b>179</b>	<b>91</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(22)	(28)	(6)	(6)	34
Altres dotacions a provisions	(1)	(25)	(6)		
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(1)		(1)	1	
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>125</b>	<b>103</b>	<b>114</b>	<b>174</b>	<b>125</b>
Impost sobre societats	(41)	(21)	(32)	(22)	(35)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>84</b>	<b>82</b>	<b>82</b>	<b>152</b>	<b>90</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>84</b>	<b>82</b>	<b>82</b>	<b>152</b>	<b>90</b>
<i>Actius ponderats per risc</i>	<i>18.119</i>	<i>17.280</i>	<i>19.201</i>	<i>18.949</i>	<i>18.653</i>
<i>CET1 fully loaded</i>	<i>14,3 %</i>	<i>14,8 %</i>	<i>13,5 %</i>	<i>13,6 %</i>	<i>13,7 %</i>
<i>Capital total fully loaded</i>	<i>18,3 %</i>	<i>18,9 %</i>	<i>17,1 %</i>	<i>17,3 %</i>	<i>17,5 %</i>

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

En milions d'euros	CAIXABANK								
	1T23			4T22			1T22		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	42.433	277	2,65	103.621	293	1,12	129.157	265	0,83
Cartera de crèdits (a)	313.243	2.438	3,16	315.500	1.853	2,33	305.524	1.208	1,60
Valors representatius de deute	83.698	201	0,97	85.525	168	0,78	81.097	56	0,28
Altres actius amb rendiment	57.929	381	2,67	56.321	341	2,40	67.709	376	2,25
Resta d'actius	85.733	58		88.146	39		92.228	12	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>583.036</b>	<b>3.355</b>	<b>2,33</b>	<b>649.113</b>	<b>2.694</b>	<b>1,65</b>	<b>675.715</b>	<b>1.917</b>	<b>1,15</b>
Intermediaris financers	49.825	(352)	2,86	110.786	(208)	0,74	119.233	(163)	0,55
Recursos de l'activitat detallista (c)	349.635	(278)	0,32	354.686	(143)	0,16	353.384	13	(0,02)
Emprèstits institucionals i valors negociables	45.101	(331)	2,98	46.295	(184)	1,58	46.874	(27)	0,23
Passius subordinats	9.798	(53)	2,19	8.796	(25)	1,15	9.936	(5)	0,21
Altres passius amb cost	72.999	(374)	2,08	70.969	(339)	1,90	81.479	(375)	1,87
Resta de passius	55.678	(10)		57.581	(10)		64.809	(20)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>583.036</b>	<b>(1.398)</b>	<b>0,97</b>	<b>649.113</b>	<b>(909)</b>	<b>0,56</b>	<b>675.715</b>	<b>(577)</b>	<b>0,35</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1.957</b>			<b>1.785</b>			<b>1.340</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a - c)</b>	<b>2,84</b>			<b>2,17</b>			<b>1,62</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b - d)</b>	<b>1,36</b>			<b>1,09</b>			<b>0,80</b>		

En milions d'euros	BPI								
	1T23			4T22			1T22		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	2.627	18	2,78	6.421	25	1,55	7.581	13	0,72
Cartera de crèdits (a)	25.260	212	3,40	25.319	160	2,50	24.387	98	1,64
Valors representatius de deute	8.380	30	1,45	8.328	22	1,06	8.158	10	0,49
Altres actius amb rendiment		2			4				
Resta d'actius	2.444	2		3.276	2		2.595	3	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>38.711</b>	<b>264</b>	<b>2,77</b>	<b>43.344</b>	<b>213</b>	<b>1,95</b>	<b>42.721</b>	<b>124</b>	<b>1,18</b>
Intermediaris financers	2.380	(18)	3,03	5.932	(10)	0,67	6.780	(5)	0,29
Recursos de l'activitat detallista (c)	29.096	(21)	0,29	30.093	(10)	0,13	29.029	2	(0,03)
Emprèstits institucionals i valors negociables	1.899	(13)	2,69	1.899	(12)	2,60	1.898	(3)	0,55
Passius subordinats	425	(6)	5,25	425	(5)	4,70	322	(4)	5,50
Altres passius amb cost									
Resta de passius	4.911			4.995			4.693		
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>38.711</b>	<b>(57)</b>	<b>0,60</b>	<b>43.344</b>	<b>(38)</b>	<b>0,34</b>	<b>42.721</b>	<b>(9)</b>	<b>0,09</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>207</b>			<b>175</b>			<b>115</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a - c)</b>	<b>3,11</b>			<b>2,37</b>			<b>1,67</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b - d)</b>	<b>2,17</b>			<b>1,61</b>			<b>1,09</b>		

## C. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE LES COMISSIONS

En milions d'euros	CAIXABANK				
	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Comissions bancàries, valors i altres	508	524	525	556	486
Comercialització d'assegurances	91	81	87	88	94
Fons d'inversió, carteres i SICAV	191	196	205	197	206
Plans de pensions i altres	74	81	78	76	78
<b>Comissions netes</b>	<b>864</b>	<b>882</b>	<b>894</b>	<b>918</b>	<b>865</b>

En milions d'euros	BPI				
	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
Comissions bancàries, valors i altres	47	47	46	45	41
Comercialització d'assegurances	13	13	13	13	14
Fons d'inversió, carteres i SICAV	8	8	9	9	10
Plans de pensions i altres	6	8	7	7	7
<b>Comissions netes</b>	<b>73</b>	<b>77</b>	<b>75</b>	<b>73</b>	<b>71</b>

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

En milions d'euros	CAIXABANK				
	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Marge brut</b>	<b>2.825</b>	<b>2.531</b>	<b>2.613</b>	<b>2.489</b>	<b>2.453</b>
Despeses de personal	(806)	(769)	(770)	(772)	(807)
Despeses generals	(340)	(325)	(325)	(320)	(325)
Amortitzacions	(168)	(169)	(168)	(161)	(159)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(1.313)</b>	<b>(1.263)</b>	<b>(1.263)</b>	<b>(1.252)</b>	<b>(1.292)</b>
Despeses extraordinàries	(2)	(15)	(11)	(16)	(8)

En milions d'euros	BPI				
	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Marge brut</b>	<b>277</b>	<b>270</b>	<b>241</b>	<b>290</b>	<b>205</b>
Despeses de personal	(62)	(68)	(59)	(57)	(58)
Despeses generals	(46)	(27)	(38)	(37)	(38)
Amortitzacions	(18)	(19)	(19)	(18)	(18)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(126)</b>	<b>(113)</b>	<b>(116)</b>	<b>(111)</b>	<b>(114)</b>
Despeses extraordinàries	—	—	—	—	—

## E. EVOLUCIÓ RÀTIO DE MORA

	CAIXABANK		BPI	
	31.03.23	31.12.22	31.03.23	31.12.22
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>3,0 %</b>	<b>3,1 %</b>	<b>1,8 %</b>	<b>1,7 %</b>
Compra habitatge	2,4 %	2,5 %	1,2 %	1,2 %
Altres finalitats	4,8 %	4,8 %	6,4 %	5,9 %
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>2,9 %</b>	<b>3,0 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>2,6 %</b>
<b>Sector públic</b>	<b>0,2 %</b>	<b>0,1 %</b>		
<b>Ràtio morositat (crèdits + avals)</b>	<b>2,7 %</b>	<b>2,8 %</b>	<b>1,9 %</b>	<b>1,9 %</b>

## INDICADORS D'ACTIVITAT PER GEOGRAFIA

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

### Espanya

En milions d'euros	31.03.23	31.12.22	Variació	Var. %
<b>CRÈDITS</b>				
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>163.842</b>	<b>166.628</b>	<b>(2.786)</b>	<b>(1,7)</b>
Compra d'habitatge	122.698	124.862	(2.164)	(1,7)
Altres finalitats	41.144	41.766	(622)	(1,5)
de què: Consum	17.782	17.701	81	0,5
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>148.213</b>	<b>146.415</b>	<b>1.798</b>	<b>1,2</b>
<b>Sector públic</b>	<b>19.613</b>	<b>18.974</b>	<b>639</b>	<b>3,4</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>331.667</b>	<b>332.017</b>	<b>(350)</b>	<b>(0,1)</b>
<b>RECURSOS</b>				
Dipòsits de clients	352.592	355.962	(3.370)	(0,9)
Estalvi a la vista	330.202	338.333	(8.131)	(2,4)
Estalvi a termini	22.390	17.630	4.760	27,0
Passius per contractes d'assegurança	66.595	64.673	1.922	3,0
de què: Unit Linked i altres	15.635	14.903	732	4,9
Cessió temporal d'actius i altres	1.538	2.623	(1.085)	(41,4)
<b>Recursos de balanç</b>	<b>420.724</b>	<b>423.258</b>	<b>(2.534)</b>	<b>(0,6)</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV	104.213	99.115	5.098	5,1
Plans de pensions	41.107	40.224	883	2,2
<b>Actius gestionats</b>	<b>145.319</b>	<b>139.339</b>	<b>5.980</b>	<b>4,3</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>7.153</b>	<b>5.647</b>	<b>1.506</b>	<b>26,7</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>573.196</b>	<b>568.245</b>	<b>4.951</b>	<b>0,9</b>

### Portugal

En milions d'euros	31.03.23	31.12.22	Variació	Var. %
<b>CRÈDITS</b>				
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>16.234</b>	<b>16.156</b>	<b>78</b>	<b>0,5</b>
Compra d'habitatge	14.282	14.183	99	0,7
Altres finalitats	1.952	1.972	(20)	(1,1)
de què: Consum	1.615	1.611	4	0,3
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>11.326</b>	<b>11.365</b>	<b>(39)</b>	<b>(0,3)</b>
<b>Sector públic</b>	<b>1.851</b>	<b>1.786</b>	<b>65</b>	<b>3,6</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>29.410</b>	<b>29.307</b>	<b>103</b>	<b>0,4</b>
<b>RECURSOS</b>				
Dipòsits de clients	28.169	30.055	(1.886)	(6,3)
Estalvi a la vista	19.421	21.563	(2.142)	(9,9)
Estalvi a termini	8.748	8.492	256	3,0
Passius per contractes d'assegurança	4.465	4.313	152	3,5
de què: Unit Linked i altres	3.398	3.407	(9)	(0,3)
Cessió temporal d'actius i altres	11	8	3	42,2
<b>Recursos de balanç</b>	<b>32.645</b>	<b>34.376</b>	<b>(1.731)</b>	<b>(5,0)</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV	5.599	5.510	89	1,6
Plans de pensions	3.088	3.088	—	—
<b>Actius gestionats</b>	<b>8.688</b>	<b>8.598</b>	<b>90</b>	<b>1,0</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>80</b>	<b>81</b>	<b>(1)</b>	<b>(1,5)</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>41.412</b>	<b>43.055</b>	<b>(1.643)</b>	<b>(3,8)</b>

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

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

Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclòs el benefici per acció). Cap contingut d'aquest document no s'ha d'interpretar com una previsió de resultats o beneficis futurs. Addicionalment, cal tenir en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat que mantenen CaixaBank i la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou certs ajustos i reclassificacions que tenen per objectiu homogeneïtzar els principis i criteris que segueixen les societats integrades amb els de CaixaBank, com en el cas concret del Banco Portuguès de Investimento (BPI), per la qual cosa, pot ser que les dades que conté aquest document no coincideixin en alguns aspectes amb la informació financera que publica aquesta entitat.

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

D'acord amb les Mesures Alternatives del Rendiment ("MAR", també conegudes per les seves sigles en anglès com a "APM", Alternative Performance Measures) definides a les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1415) (les "Directrius ESMA"), aquest informe utilitza certes MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (NIIF), també conegudes per les seves sigles en anglès com a IFRS (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la manera en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat corresponent de l'informe en què es recull el detall de les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats d'acord amb les NIIF. Cal assenyalar que, des de l'1 de gener del 2023, el Grup ha aplicat la NIIF 17, "Contractes d'Assegurança", i la NIIF 9, "Instruments Financers", als actius i passius afectes al negoci assegurador, i a partir d'aquí ha procedit a reexpressar el compte de resultats de l'exercici 2022 i el balanç de situació a 31 de desembre de 2022 a efectes comparatius. El Grup considera també els requeriments de NIIF 9, una norma comptable que ja s'estava aplicant al negoci bancari per al registre i mesurament dels seus actius i passius financers.

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

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



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

