



Estats financers intermedis
resumits consolidats
del Grup CaixaBank
corresponents al període de
sis mesos finalitzat el
30 de juny de 2022

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà i preparats d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE). En cas de discrepància, preval la versió en castellà.



La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i això, en tots els aspectes d'interpretació de la informació, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció.

Informe de revisió limitada d'estats financers intermedis resumits consolidats

Als accionistes de CaixaBank, S.A.:

Introducció

Hem realitzat una revisió limitada dels estats financers intermedis resumits consolidats adjunts (d'ara endavant els estats financers intermedis) de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, la Societat dominant) i societats dependents (d'ara endavant, el Grup), que comprenen el balanç a 30 de juny de 2022, el compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, l'estat total de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i les notes explicatives, tots ells resumits i consolidats, corresponents al període de sis mesos acabat en l'esmentada data. Els administradors de la Societat dominant són responsables de l'elaboració dels esmentats estats financers intermedis de conformitat amb els requeriments establerts a la Norma Internacional de Comptabilitat (NIC) 34, Informació Financera Intermèdia, adoptada per la Unió Europea, per la preparació d'informació financera intermèdia resumida, d'acord amb el que preveu l'article 12 del Reial Decret 1362/2007. La nostra responsabilitat és expressar una conclusió sobre aquests estats financers intermedis basada en la nostra revisió limitada.

Abast de la revisió

Hem realitzat la nostra revisió limitada d'acord amb la Norma Internacional de Treballs de Revisió 2410, Revisió d'Informació Financera Intermèdia realitzada per l'Auditor Independent de l'Entitat. Una revisió limitada d'estats financers intermedis consisteix en la realització de preguntes, principalment al personal responsable dels assumptes financers i comptables, i en l'aplicació de procediments analítics i altres procediments de revisió. Una revisió limitada té un abast substancialment menor que el d'una auditoria realitzada d'acord amb la normativa reguladora de l'auditoria de comptes vigent a Espanya i, per consegüent, no ens permet assegurar que hagin arribat al nostre coneixement tots els assumptes importants que es podrien haver identificat en una auditoria. Per tant, no expressem una opinió d'auditoria de comptes sobre els estats financers intermedis adjunts.

Conclusió

Com a resultat de la nostra revisió limitada, que en cap moment pot ser entesa com una auditoria de comptes, no ha arribat al nostre coneixement cap assumpte que ens faci concloure que els estats financers intermedis adjunts del període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2022 no han estat preparats, en tots els seus aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts a la Norma Internacional de Comptabilitat (NIC) 34, Informació Financera Intermèdia, adoptada per la Unió Europea, conforme el que preveu l'article 12 del Reial Decret 1362/2007, per a la preparació d'estats financers intermedis resumits.

Paràgraf d'èmfasi

Cridem l'atenció sobre la nota 1.2. adjunta, en la qual s'esmenta que els citats estats financers intermedis no inclouen tota la informació que requeririen uns estats financers consolidats complets preparats d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea, per la qual cosa els estats financers intermedis resumits consolidats hauran de ser llegits juntament amb els comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2021. La nostra conclusió no ha estat modificada en relació amb aquesta qüestió.

Altres qüestions

Informe de gestió intermedi consolidat

L'informe de gestió intermedi consolidat adjunt del període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2022 conté les explicacions que els administradors de la Societat dominant consideren oportunes sobre els fets importants produïts en aquest període i la seva incidència en els estats financers intermedis presentats, dels quals no forma part, així com sobre la informació requerida conforme el que preveu l'article 15 del Reial Decret 1362/2007. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb els estats financers intermedis del període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2022. El nostre treball com auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió intermedi consolidat amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de CaixaBank, S.A. i societats dependents.

Preparació d'aquest informe de revisió

Aquest informe ha estat preparat a petició del Consell d'Administració de la Societat dominant en relació amb la publicació de l'informe financer semestral requerit per l'article 119 del Reial Decret Legislatiu 4/2015, del 23 d'octubre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei del Mercat de Valors desenvolupat pel Reial Decret 1362/2007, del 19 d'octubre.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Original en castellà signat per
Raül Ara i Navarro

29 de juliol de 2022

BALANÇOS INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS
ACTIU

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2022	31-12-2021 *
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista		124.193	104.216
Actius financers mantinguts per negociar		8.488	10.925
Derivats		7.502	10.319
Instruments de patrimoni		179	187
Valors representatius de deute		807	419
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		192	237
Instruments de patrimoni		132	165
Valors representatius de deute		6	5
Préstecs i avançaments		54	67
Clientela		54	67
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	8	17.359	16.403
Instruments de patrimoni		1.920	1.646
Valors representatius de deute		15.439	14.757
Actius financers a cost amortitzat	8	440.837	420.599
Valors representatius de deute		76.219	68.206
Préstecs i avançaments		364.618	352.393
Bancs centrals		80	63
Entitats de crèdit		9.094	7.806
Clientela		355.444	344.524
Derivats – Comptabilitat de cobertures	10	488	1.038
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	10	(233)	951
Inversions en negocis conjunts i associades	11	2.479	2.534
Negocis conjunts		42	44
Entitats associades		2.437	2.490
Actius afectes al negoci assegurador	9	71.819	83.464
Actius tangibles	12	7.738	8.263
Immobilitzat material		6.047	6.398
D'ús propi		6.047	6.398
Inversions immobiliàries		1.691	1.865
Actius intangibles	13	4.958	4.933
Fons de comerç		3.455	3.455
Altres actius intangibles		1.503	1.478
Actius per impostos		20.224	21.298
Actius per impostos corrents		1.691	1.805
Actius per impostos diferits	19	18.533	19.493
Altres actius	14	3.068	2.137
Existències		120	96
Resta dels altres actius		2.948	2.041
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	15	2.895	3.038
TOTAL ACTIU		704.505	680.036

Promemòria

Exposicions fora de balanç			
Compromisos de préstecs concedits	23	106.418	101.919
Garanties financeres concedides	23	10.629	8.835
Altres compromisos concedits	23	33.144	33.663
Instruments financers prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoriació			
Actius financers mantinguts per negociar		244	45
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		11.749	4.819
Actius financers a cost amortitzat		30.960	8.097
Actiu tangible - Adquirir en arrendament		1.645	1.829
Inversions immobiliàries, cedit en arrendament operatiu		1.470	1.586

(*) Es presenta exclusivament amb finalitats comparatives (vegeu Nota 1)

BALANÇOS INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS

PASSIU

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2022	31-12-2021 *
Passius financers mantinguts per negociar	16	4.272	5.118
Derivats		3.989	4.838
Posicions curtes de valors		283	280
Passius financers a cost amortitzat	16	587.479	547.025
Dipòsits		526.540	486.529
Bancs centrals	3.3	80.865	80.447
Entitats de crèdit		17.271	13.603
Clientela		428.404	392.479
Valors representatius de deute emesos		52.061	53.684
Altres passius financers		8.878	6.812
Derivats – Comptabilitat de cobertures	10	1.545	960
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	10	(3.359)	670
Passius afectes al negoci assegurador	9	69.292	79.834
Provisions	17	5.731	6.535
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació		633	806
Altres retribucions als empleats a llarg termini		2.959	3.452
Qüestions processals i litigis per impostos pendents		1.126	1.167
Compromisos i garanties concedits		436	461
Resta de provisions		577	649
Passius per impostos		1.603	2.337
Passius per impostos corrents		293	189
Passius per impostos diferits	19	1.310	2.148
Altres passius	14	3.078	2.115
Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		21	17
TOTAL PASSIU		669.662	644.611
Promemòria			
Passius subordinats – Passius financers a cost amortitzat		9.172	10.255

(*) Es presenta exclusivament amb finalitats comparatives (vegeu Nota 1).

PATRIMONI NET

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2022	31-12-2021 *
FONS PROPIS	18	36.608	37.013
Capital		8.061	8.061
Prima d'emissió		15.268	15.268
Altres elements de patrimoni net		35	39
Guany acumulats		13.398	9.781
Altres reserves		(1.063)	(1.343)
(-) Accions pròpies		(664)	(19)
Resultat del període atribuït als propietaris de la dominant		1.573	5.226
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	18	(1.796)	(1.619)
Elements que no es reclassifiquen en resultats		(1.276)	(1.896)
Guany o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		(32)	(473)
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades			1
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(1.244)	(1.424)
Ineficàcia de la cobertura de cobertures de valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobert]		89	(12)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobertura]		(89)	12
Elements que es poden reclassificar en resultats		(520)	277
Conversió en divises		20	5
Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]		(322)	(94)
Canvis en el valor raonable dels valors representatius de deute mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(203)	337
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades		(15)	29
INTERESSOS MINORITARIS (participacions no dominants)		31	31
Altres partides		31	31
TOTAL PATRIMONI NET		34.843	35.425
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		704.505	680.036

(*) Es presenta exclusivament amb finalitats comparatives (vegeu Nota 1).

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2022	30-06-2021*
Ingressos per interessos		4.208	3.741
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (1)		969	886
Actius financers a cost amortitzat (2)		2.993	2.597
Resta d'ingressos per interessos		246	258
Despeses per interessos		(1.052)	(914)
MARGE D'INTERESSOS		3.156	2.827
Ingressos per dividends		131	152
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació		112	205
Ingressos per comissions		2.188	1.838
Despeses per comissions		(194)	(198)
Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets		(3)	6
Actius financers a cost amortitzat	8		3
Resta d'actius i passius financers		(3)	3
Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets		11	59
Altres guanyos o pèrdues		11	59
Guanyos o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets		(3)	5
Altres guanyos o pèrdues		(3)	5
Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets		10	(2)
Diferències de canvi, netes		232	12
Altres ingressos d'explotació		316	283
Altres despeses d'explotació		(711)	(622)
Ingressos d'actius emparats per contractes d'assegurances o reassegurances		738	696
Despeses de passius emparats per contractes d'assegurances o reassegurances		(328)	(378)
MARGE BRUT		5.655	4.883
Despeses d'administració		(2.641)	(4.403)
Despeses de personal		(1.807)	(3.590)
Altres despeses d'administració		(834)	(813)
Amortització		(394)	(315)
Provisions o reversió de provisions	17	(91)	(147)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanyos nets per modificació		(374)	(337)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		1	(1)
Actius financers a cost amortitzat	8	(375)	(336)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers		(66)	(13)
Actius tangibles		(64)	(1)
Altres		(2)	(12)
Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets		19	12
Fons de comerç negatiu reconegut en resultats	6		4.300
Guanyos 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)		12	(14)
GUANYOS O PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		2.120	3.966
Despeses o ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades		(546)	214
GUANYOS O PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		1.574	4.180
Guanyos o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes		1	1
RESULTAT DEL PERÍODE		1.575	4.181
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)		2	
Atribuïble als propietaris de la dominant		1.573	4.181

(*) Es presenta exclusivament amb finalitats comparatives (vegeu Nota 1).

(1) També s'hi inclouen els interessos dels actius financers disponibles per a la venda (NIC 39) del negoci assegurador.

(2) També s'hi inclouen els interessos dels préstecs i partides a cobrar (NIC 39) del negoci assegurador.

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS (PART A)
ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2022	30-06-2021*
RESULTAT DEL PERÍODE		1.575	4.181
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL		(177)	136
Elements que no es reclassifiquen en resultats		620	257
Guany o pèrdua actuarial en plans de pensions de prestacions definides		490	99
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades		(1)	(3)
Act. no corr. i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda			1
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	8	180	141
Guany o pèrdua resultants de la comptabilitat de cobertures d'instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en patrimoni [instrument cobert]		89	
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en patrimoni [instrument cobertura]		(89)	
Impost sobre els guanys relatiu a elements que no es reclassifiquen		(49)	19
Elements que es poden reclassificar en resultats		(797)	(121)
Conversió de divises		16	21
Guany/(pèrdua) per canvi de divises comptabilitzats en el patrimoni net		16	21
Cobertures de fluxos d'efectiu (part eficaç)		(325)	(99)
Guany/(pèrdua) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		(318)	(93)
Transferit a resultats		(7)	(6)
Instruments de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(749)	(108)
Guany/(pèrdua) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		(768)	(101)
Transferit a resultats		19	(7)
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades		(43)	7
Impost sobre els guanys relatiu als elements que es poden reclassificar en resultats		304	58
RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE		1.398	4.317
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)		2	
Atribuïble als propietaris de la dominant		1.396	4.317

(*) Es presenta exclusivament amb finalitats comparatives (vegeu Nota 1).

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS (PART B)

ESTATS TOTS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS

(Milions d'euros)

	PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT										INTERESSOS MINORITARIS			
	FONS PROPIS										UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	ALTRES PARTIDES	TOTAL
	NOTA	CAPITAL	PRIMA D'EMISSIÓ	ALTRES ELEMENTS DEL PATRIMONI NET	GUANYS ACUMULATS	ALTRES RESERVES	MENYS: ACCIONS PRÒPIES	RESULTAT ATRIBUÏBLE ALS PROPIETARIS DE LA DOMINANT	MENYS: DIVIDENDS A COMPTE					
SALDO D'OBERTURA 31-12-2021		8.061	15.268	39	9.781	(1.343)	(19)	5.226		(1.619)		31	35.425	
SALDO A 01-01-2022		8.061	15.268	39	9.781	(1.343)	(19)	5.226		(1.619)		31	35.425	
RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE								1.573		(177)		2	1.398	
ALTRES VARIACIONS DEL PATRIMONI NET				(4)	3.617	280	(645)	(5.226)				(2)	(1.980)	
Dividends (o remuneracions als socis)	5				(1.178)							(2)	(1.180)	
Compra d'accions pròpies	18						(659)						(659)	
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	18						14						14	
Transferències entre components del patrimoni net					5.226			(5.226)						
Altres augments/disminucions del patrimoni net				(4)	(431)	280							(155)	
De què: Pagament d'instruments AT1	5					(140)							(140)	
SALDO DE TANCAMENT A 30-06-2022		8.061	15.268	35	13.398	(1.063)	(664)	1.573		(1.796)		31	34.843	

	PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT										INTERESSOS MINORITARIS			
	NOTA	FONS PROPIS									UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	ALTRES PARTIDES	TOTAL
		CAPITAL	PRIMA D'EMISSIÓ	ALTRES ELEMENTS DEL PATRIMONI NET	GUANYS ACUMULATS	ALTRES RESERVES	MENYS: ACCIONS PRÒPIES	RESULTAT ATRIBUÏBLE ALS PROPIETARIS DE LA DOMINANT	MENYS: DIVIDENDS A COMPTE					
SALDO D'OBERTURA 31-12-2020		5.981	12.033	25	8.719	(1.009)	(12)	1.381		(1.865)		25	25.278	
SALDO A 01-01-2021		5.981	12.033	25	8.719	(1.009)	(12)	1.381		(1.865)		25	25.278	
RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE								4.181		136			4.317	
ALTRES VARIACIONS DEL PATRIMONI NET		2.080	3.235	9	907	129	(7)	(1.381)				4	4.976	
Emissió d'accions ordinàries		2.080	3.235										5.315	
Dividends (o remuneracions als socis)					(216)								(216)	
Compra d'accions pròpies							(15)						(15)	
Venda o cancel·lació d'accions pròpies							8						8	
Reclassificació d'instruments financers del passiu al patrimoni net				10									10	
Transferències entre components del patrimoni net					1.381			(1.381)						
Altres augments/disminucions del patrimoni net				(1)	(258)	129						4	(126)	
De què: Pagament d'instruments AT1	5					(108)							(108)	
SALDO DE TANCAMENT A 30-06-2021		8.061	15.268	34	9.626	(880)	(19)	4.181		(1.729)		29	34.571	

ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU CONSOLIDATS (MÈTODE INDIRECTE)

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2022	30-06-2021 **
A) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		22.934	30.441
Resultat del període*		1.575	4.181
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		320	(1.516)
Amortització		394	315
Altres ajustos		(74)	(1.831)
Augment/(Disminució) net dels actius d'explotació		(15.052)	8.026
Actius financers mantinguts per negociar		2.437	513
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		45	77
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(1.492)	11.629
Actius financers a cost amortitzat		(20.750)	(2.232)
Altres actius d'explotació		4.708	(1.961)
Augment/(Disminució) net dels passius d'explotació		35.990	20.607
Passius financers mantinguts per negociar		(846)	(669)
Passius financers a cost amortitzat		41.999	19.801
Altres passius d'explotació		(5.163)	1.475
Cobraments/(Pagaments) per impost sobre els guanys		101	(857)
B) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		289	12.397
Pagaments:		(451)	(327)
Actius tangibles		(197)	(188)
Actius intangibles		(141)	(112)
Inversions en negocis conjunts i associades			(1)
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		(113)	(26)
Cobraments:		740	12.724
Actius tangibles		7	118
Actius intangibles		1	
Inversions en negocis conjunts i associades		82	124
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		650	392
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió			12.090
C) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		(3.248)	(124)
Pagaments:		(5.886)	(3.714)
Dividends	5	(1.178)	(216)
Passius subordinats		(1.010)	
Adquisició d'instruments de patrimoni propi	5 i 18	(659)	(15)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		(3.039)	(3.483)
Cobraments:		2.638	3.590
Passius subordinats	16	1.624	2.582
Alienació d'instruments de patrimoni propi		14	8
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	16	1.000	1.000
D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI		2	1
E) AUGMENT/(DISMINUCIÓ) NET DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)		19.977	42.715
F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE		104.216	51.611
G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE (E+F)		124.193	94.326
COMPONENTS DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE			
Efectiu		2.598	2.739
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals		119.619	90.715
Altres actius financers		1.976	872
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		124.193	94.326
(*) De què: Interessos percebuts		4.010	3.873
De què: Interessos pagats		1.828	1.502
De què: Dividends percebuts		277	222

(**) Es presenta exclusivament a efectes comparatius.

NOTES EXPLICATIVES ALS ESTATS FINANCERS INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS CORRESPONENTS AL PERÍODE DE SIS MESOS FINALITZAT EL 30 DE JUNY DE 2022

D'acord amb la normativa vigent sobre el contingut dels estats financers intermedis resumits consolidats, aquestes notes explicatives completen, amplien i comenten el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, l'estat total de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, tots ells intermedis, resumits i consolidats, amb l'objectiu de facilitar prou informació per assegurar la seva comparació amb els estats financers consolidats anuals, a la vegada que pretenen donar la informació i les explicacions necessàries per permetre l'adequada comprensió dels canvis significatius produïts durant el primer semestre de 2022.

Índex de notes explicatives

Pàgina

1. Naturalesa de l'entitat, bases de presentació i altra informació	9
2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats	13
3. Gestió del risc	14
4. Gestió de la solvència	33
5. Retribució a l'accionista i beneficis per acció	35
6. Combinacions de negocis, adquisició i venda de participacions en el capital d'entitats dependents	36
7. Retribucions del «personal clau de la direcció»	38
8. Actius financers	40
9. Actius i passius del negoci assegurador	43
10. Derivats – Comptabilitat de cobertures (actiu i passiu)	44
11. Inversions en negocis conjunts i associades	45
12. Actius tangibles	46
13. Actius intangibles	47
14. Altres actius i passius	48
15. Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	49
16. Passius financers	50
17. Provisions	51
18. Patrimoni net	57
19. Situació fiscal	58
20. Transaccions amb parts vinculades	60
21. Informació per segments de negoci	62
22. Plantilla mitjana i nombre d'oficines	65
23. Garanties i compromisos contingents concedits	66
24. Informació sobre el valor raonable	67
25. Informació requerida per la Llei del Mercat Hipotecari	71
Annex I. Balanç de CaixaBank, SA	76

1. Naturalesa de l'Entitat, bases de presentació i altra informació**1.1. Naturalesa de l'Entitat**

CaixaBank, SA (d'ara endavant, «CaixaBank» o l'«Entitat») i les seves societats dependents integren el Grup CaixaBank (d'ara endavant, «Grup CaixaBank» o «el Grup»). CaixaBank, amb NIF A08663619 i domicili social i fiscal a València, carrer del Pintor Sorolla, 2-4, és una entitat cotitzada des de l'1 de juliol del 2011 i inscrita al Registre d'Entitats de Crèdit del Banc d'Espanya.

CaixaBank és l'empresa matriu del conglomerat financer integrat per les entitats del Grup que tenen la condició de regulades i es classifica com a entitat supervisada significativa. CaixaBank forma, juntament amb les entitats de crèdit del seu Grup, un grup supervisat significatiu del qual CaixaBank és l'entitat al màxim nivell de consolidació prudencial.

L'objecte social de CaixaBank, recollit a l'Article 2 dels Estatuts, consisteix, principalment, en:

- la realització de tota classe d'activitats, operacions, actes, contractes i serveis propis del negoci de banca en general, incloses la prestació de serveis d'inversió i serveis auxiliars i la realització d'activitats d'agència d'assegurances;
- la recepció de fons del públic en forma de dipòsit irregular, o en altres d'anàlogues, per a la seva aplicació per compte propi a operacions actives de crèdit i de microcrèdit i a altres inversions, i la prestació a la clientela de serveis de gir, transferència, custòdia, mediació i altres; i
- l'adquisició, tinença, gaudi i alienació de tota classe de títols valors i la formulació d'oferta pública d'adquisició i venda de valors, i també de tota mena de participacions en qualsevol societat o empresa.

Com a entitat bancària cotitzada, està subjecta a la supervisió del Banc Central Europeu i de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), per bé que les entitats del Grup estan subjectes a la supervisió d'organismes complementaris i sectorials.

1.2. Bases de presentació

El 17 de febrer de 2022 el Consell d'Administració de CaixaBank va formular els comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2021 d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup, que és l'establert a les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, NIIF-UE). Els comptes anuals de 2021, així com la proposta de distribució del resultat d'aquest exercici, van ser aprovats a la Junta General d'Accionistes del 8 d'abril de 2022.

En la formulació dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2021 es van aplicar els principis de consolidació, polítiques comptables i criteris de valoració descrits a la Nota 2 de la Memòria dels esmentats comptes anuals consolidats, de manera que mostraven la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera consolidada del Grup a 31 de desembre de 2021, com també els resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, consolidats, que es van produir en l'exercici anual finalitzat en aquella data.

Els estats financers intermedis resumits consolidats del Grup corresponents al primer semestre que s'adjunten s'han elaborat amb els mateixos principis, polítiques comptables i criteris que els aplicats en els comptes anuals consolidats de l'exercici 2021, en particular la NIC 34 ('Informació financera intermèdia'), exceptuant els canvis normatius que, si escau, han entrat en vigor l'1 de gener de 2022. En la seva preparació s'han tingut en compte la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 27 de novembre, i les seves posteriors modificacions, que constitueix l'adaptació de les NIIF-UE al sector de les entitats de crèdit espanyoles, així com el que requereix la Circular 3/2018, de 28 de juny, de la CNMV. Els esmentats estats financers intermedis resumits consolidats han estat formulats pel Consell d'Administració de CaixaBank en la sessió celebrada el 28 de juliol de 2022.

D'acord amb el que estableix la NIC 34, la informació financera intermèdia es prepara amb el propòsit d'incloure-hi explicacions dels successos i de les variacions significatives per a la comprensió dels canvis en la posició i el rendiment des dels últims comptes anuals consolidats formulats, posant èmfasi en les noves activitats, esdeveniments i circumstàncies ocorreguts durant el període esmentat, sense duplicar la informació continguda en els últims comptes anuals consolidats formulats. Per aquest motiu i per tal d'aconseguir l'adequada comprensió de la informació dels estats financers intermedis resumits consolidats, cal procedir a la seva lectura juntament amb els comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2021.

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui una altra unitat monetària alternativa. Determinada informació financera d'aquesta memòria s'ha arrodonit i, consegüentment, les xifres mostrades com a totals en aquest document poden variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres anteriors. Així mateix, a l'hora de determinar la informació que s'ha de revelar en aquesta memòria, s'ha tingut en compte la seva importància relativa amb relació al període comptable anual.

Normes i interpretacions emeses per l'IASB no vigents

En la data de formulació d'aquests estats financers intermedis resumits consolidats, les normes més significatives publicades per l'IASB però que encara no han entrat en vigor, bé perquè la seva data d'efectivitat és posterior a la data dels estats financers intermedis resumits consolidats o bé perquè encara no han estat aprovades per la Unió Europea, són les següents:

NORMES I INTERPRETACIONS	TÍTOL	APLICACIÓ OBLIGATÒRIA PER A EXERCICIS INICIATS A PARTIR DE:
NIIF 17	Contractes d'assegurança	1 de gener de 2023
Modificació de la NIIF 17	Aplicació inicial de la NIIF 17 i NIIF 9 - informació comparativa	1 de gener de 2023

■ NIIF 17 «Contractes d'assegurança»

El 23 de novembre del 2021 es va publicar al Diari Oficial de la Unió Europea l'endós de la Norma. Aquest té en compte una excepció respecte a la NIIF pel que fa a aplicar el requisit de cohorts anuals per a alguns tipus de contractes, com els gestionats a través de generacions diferents de contractes que compleixin les condicions que estableix l'article 77 ter de la Directiva 2009/138/CE i hagin estat aprovats per les autoritats de supervisió a l'efecte de l'aplicació de l'ajust per casament. El Grup s'acollirà a aquesta excepció per a les carteres que compleixen els requisits esmentats.

D'altra banda, el 9 de desembre del 2021, l'IASB va emetre una esmena a la NIIF 17 sobre la informació comparativa en l'aplicació inicial de la NIIF 17 i la NIIF 9 amb l'objectiu d'ajudar les entitats a evitar desajustos comptables temporals entre actius financers i passius de contractes d'assegurança, i, per tant, millorar la informació comparativa per a usuaris dels estats financers. Aquesta modificació permet a les companyies presentar informació comparativa d'actius financers en l'aplicació inicial de la NIIF 17 i la NIIF 9 d'acord amb la classificació esperada segons la NIIF 9, com si s'haguessin aplicat els requisits de classificació i mesurament de la NIIF 9 en aquells actius financers. Aquesta presentació només pot aplicar-se en els períodes comparatius que hagin estat reexpressats per a la NIIF 17. Aquesta esmena està actualment en procés d'endós a nivell europeu, encara no finalitzat. El Grup espera acollir-se a aquesta opció.

Tal com detalla la nota 2.21 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2021, per a les operacions d'assegurança, les companyies asseguradores del Grup s'han acollit a l'exempció temporal d'aplicació de la NIIF 9, per la qual cosa aquesta norma no resulta encara vigent per al negoci d'assegurances en virtut de l'aplicació del Reglament UE 2017/1988. Aquesta regulació permet l'ajornament de l'aplicació de la NIIF 9 per a les asseguradores que formen part d'un conglomerat financer segons es defineixen a l'article 2, apartat 14, de la Directiva 2002/87/CE, opció a la qual es va acollir el Grup per a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup (VidaCaixa i BPI Vida y Pensões) des de l'1 de gener del 2018, pel fet de complir les condicions que estableix l'article 2 del Reglament UE 2017/1988. En relació amb Bankia Vida, des de la data de presa de control de la companyia (vegeu Nota 6) també s'està aplicant l'exempció temporal d'aplicació de la NIIF 9.

El Grup continua fent els treballs intensius d'implementació d'aquesta norma, d'acord amb el pla aprovat durant l'exercici 2018 i que ha estat objecte d'actualització en els exercicis següents; en particular, els treballs se centren actualment en la finalització de la modelització i estimació d'impactes financers, així com en l'execució de *dry runs* i càlculs paral·lels. No s'esperen canvis rellevants en el pla del projecte durant l'exercici 2022.

Respecte als principis per al reconeixement, mesurament, presentació i informació a revelar dels contractes d'assegurança que utilitzarà el Grup, cal esmentar que:

- ◆ D'acord amb les anàlisis efectuades, no s'esperen canvis en l'abast de la Norma en considerar-se que els productes continuen complint la definició de contracte d'assegurança.
- ◆ El nivell d'agrupació dels contractes d'assegurança per a la seva valoració agafarà com a referència els grups de productes que actualment s'utilitzen per a les agrupacions que són coherents amb la gestió del negoci i la implementació de la normativa i les anàlisis de Solvència II.
- ◆ Amb caràcter general, el Grup utilitzarà el model general en el mesurament de grups de contractes d'assegurances, reservant l'enfocament d'assignació de la prima principalment per als contractes temporals anuals renovables, i la variació del model general per als contractes d'assegurança amb components de participació directa principalment en els contractes de Unit Linked.

- ◆ Per als productes gestionats segons *cash flow matching*, s'espera utilitzar taxes de descompte per ajustar les estimacions dels fluxos d'efectiu futurs alineats amb les taxes dels actius financers subjacents utilitzats en la seva gestió. Així mateix, s'espera utilitzar un patró de reconeixement del marge del servei contractual similar a l'utilitzat actualment per registrar el marge dels productes en el compte de resultats.
- ◆ A l'efecte dels requeriments de transició, la data de transició serà l'1 de gener del 2022 i, atesa la impracticabilitat d'aplicar la NIIF 17 de forma retroactiva, el Grup utilitzarà l'enfocament de valor raonable.
- ◆ Per a la presentació de canvis en les taxes de descompte dels passius d'assegurances, el Grup ha escollit l'opció de política comptable de registrar-les en un altre resultat integral per evitar asimetries amb les inversions financeres que, amb caràcter general, registraran les seves variacions de valor en un altre resultat integral.

Pel que fa als impactes d'implementar NIIF 9 en el negoci assegurador, el Grup té previst designar bona part de la seva cartera d'inversions en bons i actius de renda fixa en la cartera valorada a valor raonable amb canvis en un altre resultat global. Actualment s'hi està treballant i queden encara algunes decisions pendents pel que fa al tractament dels derivats utilitzats com a cobertura en el context del *cash flow matching*. A aquest efecte, ha de considerar que, en l'actual marc normatiu basat en NIC 39 per als actius financers, bona part de les carteres d'aquests actius ja estan valorades a valor raonable. Pel que fa als impactes que es derivaran de l'entrada en vigor d'aquesta Norma l'1 de gener del 2023, tot i que encara s'està treballant en el seu detall, s'espera que es produeixin alguns canvis de classificació i presentació per epígrafs en el compte de resultats, el format del qual s'haurà de revisar, però sense que aquests canvis tinguin cap impacte material ni en la rendibilitat ni en la capacitat de pagar dividends.

Així mateix, a l'efecte de ràtios de capital, s'espera que l'impacte en CET1 sigui inferior a 20 pb. Aquest impacte es deriva principalment del fet que, segons l'actual NIIF 4, es fa el que normalment es denomina el »test de suficiència de passius«. Aquest test permet determinar el nivell global de suficiència de les provisions per al conjunt de carteres de contractes i la compensació entre aquestes. Amb l'entrada en vigor de la nova norma NIIF 17, aquesta compensació no es estarà permesa i, com a conseqüència del tractament asimètric entre excessos i dèficits en l'àmbit de carteres, es posa de manifest un dèficit de passius en algunes d'aquestes que no es pot compensar amb el superàvit en altres. Aquest efecte s'ha de reconèixer amb càrrec a reserva de primera aplicació. Altres elements que afecten aquest impacte de capital són la baixa d'alguns actius intangibles i de l'impacte en un altre resultat global acumulat (OCI) derivat de l'eliminació de la figura de *shadow accounting*, i la diferència d'OCI de les inversions financeres i l'OCI dels passius (diferència entre taxa històrica en el moment d'emissió de la pòlissa –denominada *locked-in rate*– utilitzada en la data de transició i la taxa actual en aquesta data).

1.3. Responsabilitat de la informació i estimacions efectuades

En l'elaboració dels Estats financers intermedis resumits consolidats s'han utilitzat judicis, estimacions i assumpcions efectuats pel Consell d'Administració per quantificar alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi apareixen registrats. Aquests judicis i estimacions es refereixen, principalment, a:

- Les pèrdues per deteriorament d'actius financers i del valor raonable de les garanties associades a aquests, en funció de la seva classificació comptable, fet que suposa fer judicis rellevants en relació amb: i) la consideració d'«increment significatiu en el risc de crèdit» (SICR, per les seves sigles en anglès), ii) la definició de *default*; iii) la incorporació d'informació *forward-looking* i iv) les incerteses macroeconòmiques – *Post Model Adjustment*. (Notes 3 i 8).
- El valor raonable dels actius, passius i passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negoci (Nota 6).
- La valoració de les participacions dels negocis conjunts i associades (Nota 11).
- La determinació dels resultats de les participacions en societats associades (Nota 11).
- Les hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul dels passius per contractes d'assegurança (Nota 9).
- La vida útil i les pèrdues per deteriorament d'actius tangibles, incloent-hi els actius per dret d'ús, i actius intangibles (Notes 12 i 13).
- La valoració dels fons de comerç i dels actius intangibles (Nota 13).
- Les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda (Nota 15).
- Les hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul de passius i compromisos postocupació (Nota 17).
- La valoració de les provisions necessàries per a la cobertura de contingències laborals, legals i fiscals (Nota 17).

- La despesa de l'impost de societats determinat sobre el tipus impositiu esperat a final d'any i l'activació dels crèdits fiscals i la seva recuperabilitat (Nota 19).
- El valor raonable de determinats actius i passius financers (Nota 24).
- El termini dels contractes d'arrendament utilitzat en la valoració del passiu per arrendament.

Aquestes estimacions s'han fet en funció de la millor informació disponible en la data de preparació d'aquests Estats financers intermedis resumits consolidats, considerant les incerteses existents en l'entorn econòmic actual, per bé que és possible que esdeveniments futurs obliguin a modificar-les en el futur, que, de conformitat amb la normativa aplicable, es faria de forma prospectiva, reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el corresponent compte de pèrdues i guanys.

1.4. Comparació de la informació

Les xifres corresponents al 31 de desembre de 2021, així com al període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2021, incloses en els estats financers intermedis resumits consolidats adjunts, es presenten únicament i exclusivament a efectes comparatius.

El dia 23 de març del 2021 es va produir la presa de control de Bankia, SA. A la Nota 7 dels Comptes Anuals consolidats de 2021 s'inclou el detall d'aquesta combinació de negocis, que comptablement es va registrar en data 31 de març de 2021.

1.5. Estacionalitat de les transaccions

La naturalesa de les operacions més significatives dutes a terme pel Grup no té un caràcter cíclic ni estacional rellevant dins un mateix exercici.

1.6. Fets posteriors

Valors representatius de deute

Durant el mes de juliol de 2022, CaixaBank ha fet les recompres següents:

AMORTITZACIÓ ANTICIPADA D'EMISSIONS FETES EL JULIOL DEL 2022

(Milions d'euros)

EMISSION	IMPORT EMISSION	DATA D'EMISSION	VENCIMENT	IMPORT AMORTITZAT	DATA	PREU
					D'AMORTITZACIÓ ANTICIPADA	D'AMORTITZACIÓ ANTICIPADA
Participacions preferents *	750	18 de juliol de 2017	Perpetu	750	18 de juliol de 2022	100%

(*) Aquesta amortització anticipada no ha tingut impacte en el compte de pèrdues i guanys.

Entre el 30 de juny de 2022 i la data de formulació d'aquests estats financers intermedis resumits consolidats no s'ha produït cap fet addicional no descrit a les notes explicatives restants que afecti els estats financers adjunts de manera significativa.

2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

En l'elaboració dels estats financers intermedis resumits consolidats s'han aplicat tots els principis i criteris de valoració que podien tenir un efecte significatiu.

Els estats financers intermedis resumits consolidats del Grup s'han elaborat amb els mateixos principis, polítiques comptables i criteris descrits a la Nota 2 de la memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2021.

3. Gestió del risc

A la Nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2021 es descriu el marc de gestió del risc, que inclou els processos estratègics de gestió del risc, el seu govern i organització i l'existència d'una cultura de control del risc, tot això dins el marc de control intern establert pel Grup. A continuació, es recullen els aspectes més rellevants de la gestió del risc durant els primers sis mesos de 2022:

3.1. Entorn i factors de risc

■ Context econòmic

◆ Economia global

El context econòmic va estar marcat durant el primer semestre pel desenvolupament de la guerra a Ucraïna i l'aplicació de la política de COVID zero a la Xina, així com per l'enduriment de les polítiques monetàries. L'activitat econòmica global va mostrar una certa resiliència malgrat el context d'elevada incertesa, gràcies al bon comportament del sector serveis per l'aixecament de restriccions, a la solidesa que segueix mostrant el mercat laboral en un bon nombre de països i a l'excés d'estalvi acumulat els dos últims anys. No obstant això, s'aprecien comportaments diferents. Mentre que l'economia estatunidenca va patir un descens del PIB del 0,4% intertrimestral durant el primer trimestre del 2022, a causa d'una contribució molt negativa del sector exterior i de la variació d'existències, i malgrat la fortaleza del consum privat, la zona euro va aconseguir avançar un 0,6% intertrimestral i la Xina, per part seva, va patir un marcat retrocés durant el segon trimestre de l'any.

Els confinaments a la Xina i l'enquistament del conflicte entre Rússia i Ucraïna van agreujar els colls d'ampolla i la pressió sobre els preus de les primeres matèries. Com a resultat, la inflació va assolir cotes de màxims històrics en la majoria de les economies desenvolupades i emergents.

En aquest context, els bancs centrals han accelerat l'enduriment de les condicions financeres, intentant frenar les pressions en el costat de la demanda, i minimitzar el risc d'efectes de segona ronda. Les pujades de tipus d'interès han estat generalitzades (amb excepcions com el cas del Japó).

Atès l'enduriment de les condicions financeres i la persistència de tensions sobre la inflació, cal esperar una desacceleració de l'activitat durant els pròxims trimestres, per bé que en les principals economies s'esperen taxes positives de creixement del PIB durant el segon trimestre, amb l'excepció de la Xina

◆ Zona euro

La zona euro va aconseguir assolir un creixement considerable durant el primer trimestre de 2022, del 0,6% trimestral, encara que cal matisar aquest resultat, atès que més de la meitat d'aquest comportament s'explica per l'extraordinari creixement del 10,8% intertrimestral d'Irlanda. Per al 2T s'espera un significatiu alentiment de l'activitat, encara que és difícil quantificar-lo ja que encara es disposa de poques dades reals i els indicadors ofereixen missatges diferents. Així, la confiança dels consumidors es va desplomar al març, amb el començament de la guerra a Ucraïna, i les dades d'abril i maig amb prou feines mostren millora. A més, el sector manufacturer segueix especialment afectat pels problemes recurrents en les cadenes globals d'oferta, per l'augment del cost dels seus inputs i per l'incipient descens de les comandes. Només el sector serveis mostra clares evidències de millora, impulsat pel final de les restriccions i les perspectives que la temporada d'estiu sigui iguali, o fins i tot superi, els seus nivells d'activitat prepandèmica, en aprofitar les famílies l'estalvi acumulat durant els dos últims anys.

Durant el semestre, les tensions inflacionistes es van intensificar i el juny la inflació de la zona euro va assolir un nou màxim històric, del 8,6%, acusant, a més, un augment generalitzat entre els seus components.

En aquest context, el BCE va accelerar l'enduriment de les condicions monetàries i en la seva reunió del juny va anunciar que finalitzava el programa de compres netes d'actius públics (APP, per les seves sigles en anglès) l'1 de juliol i que en la reunió del 21 de juliol apujaria els tipus d'interès oficials. Finalment, en la reunió del juliol va pujar els tipus en 50 pb i va anunciar la creació d'una eina antifragementació (TPI).

◆ Espanya i Portugal

L'acompliment de l'economia espanyola durant el primer semestre de 2022 va venir condicionat inicialment per l'impacte de la variant òmicron i després pels efectes econòmics de la invasió d'Ucraïna per part de Rússia, que va intensificar les pressions inflacionistes i va mantenir les alteracions en les cadenes de subministrament. En aquest context tan complex i

marcat per un fort augment de la incertesa, l'economia espanyola va mostrar una notable resiliència i va prolongar el camí de la recuperació, encara que a un ritme una mica més moderat. Després de l'empitjorament sofert amb l'esclat de la guerra a Ucraïna, que es va plasmar en un intens amortiment del creixement del PIB fins al 0,3% intertrimestral durant el primer trimestre de 2022, els indicadors més recents mostren un to una mica més dinàmic, destacant positivament la fortalesa del mercat laboral i la notable recuperació del sector turístic. Per contra, les pressions inflacionistes han prosseguit, de manera que la inflació general es va situar el juny al 10,2% i la subjacent va repuntar fins al 5,5%, pressionada principalment pels preus dels aliments elaborats i una creixent translació dels augments de costos a preus.

A Portugal, l'activitat va registrar un notable creixement durant el primer trimestre de 2022, estimulada per la reducció de les restriccions de la pandèmia, que van afavorir la recuperació del consum i del turisme. Així, el PIB va augmentar un 2,6% durant el trimestre, un 11,9% respecte a l'any anterior. Els indicadors referents en el segon trimestre apunten al manteniment del to expansiu, per bé que a un ritme més moderat a causa de l'augment dels vents en contra. Així, doncs, l'elevada inflació, que el juny va assolir el 8,7%, la pujada dels tipus d'interès i el refredament de les economies exteriors condicionen negativament les perspectives.

■ Context regulatori i supervisor

Entre els desenvolupaments més significatius que s'han produït durant el primer semestre de 2022 destaquem i) l'acord assolit el 21 de febrer per actualitzar el protocol estratègic per reforçar el compromís social i sostenible de la banca, que inclou una nova bateria de mesures per enfortir la inclusió financera del col·lectiu sènior, i ii) les mesures relacionades amb la guerra a Ucraïna. En aquest últim apartat destaca, en l'àmbit nacional, la publicació, el 30 de març, del Reial decret Llei (RDL) 6/2022 i la modificació del Codi de Bones Pràctiques previst en el RDL 5/2021, en què es va constituir un paquet de mesures d'urgència per fer front a les conseqüències econòmiques i socials de la guerra a Ucraïna. Entre altres aspectes, es va establir una nova línia d'aval ICO per 10.000 MM € destinat a empreses i autònoms per atendre necessitats de liquiditat i d'inversió, i la flexibilització de determinades condicions de pagament per a determinats sectors. Així mateix, en l'àmbit europeu, es van publicar diferents reglaments i directrius per al compliment i la implementació de les sancions a Rússia. Els cinc paquets legislatius de sancions contra Rússia per la seva agressió militar contra Ucraïna inclouen, entre d'altres, restriccions a la prestació de serveis de qualificació creditícia a qualsevol persona o entitat russa; restriccions a noves inversions en el sector rus de l'energia; immobilització d'actius i la prohibició de posar fons o altres recursos econòmics a disposició de les persones i entitats sancionades; restricció de la prestació de serveis especialitzats de missatgeria financera (SWIFT) a determinats bancs russos i bielorussos.

Altres desenvolupaments normatius a destacar són, en l'àmbit nacional, la publicació de i) la Llei 4/2022, de 25 de febrer, de protecció dels consumidors i usuaris davant situacions de vulnerabilitat social i econòmica, subratllant la incorporació de novetats en la informació precontractual, així com la necessitat de modificació de mida de la lletra en els contractes d'adhesió i ii) la Circular 3/2022 de Banc d'Espanya, de 30 de març, que estableix els criteris en l'exercici de diverses opcions regulatòries establertes pel reglament de requeriments de capital (Reglament (UE) núm. 575/2013) i fixa requeriments per a diferents practiques relacionades amb el crèdit al consum, ampliant la informació precontractual que es proporciona al client i afegint nous requisits en la informació contractual i informació posterior al contracte. En l'àmbit europeu, destaca la publicació de i) el 3 de gener, les Directrius d'ESMA sobre certs aspectes dels requisits de conveniència i només execució de MiFID II (*Markets in Financial Instruments Directive*), i ii) el 13 de gener, de les Directrius de l'EBA relatives a la millora de la resolubilitat de les entitats financeres.

◆ Regulació prudencial i comptable

En l'entorn de la regulació prudencial cal assenyalar, per una part, el seguiment fet de la consulta de la Comissió Europea en relació amb la proposta legislativa per a la implementació de les reformes finals de Basilea III i, per una altra, el seguiment de la consulta de la Comissió Europea sobre la revisió i millora del marc macroprudencial. Així mateix, en l'àmbit de resolució, destaca la consulta pública de l'EBA sobre esborrany de Directrius per a institucions i autoritats de resolució sobre la transferibilitat de parts o d'un banc complet en el context de resolució. Finalment, i connectat amb el següent apartat de finances sostenibles, s'ha donat seguiment a la consulta i discussió de l'EBA sobre el rol dels riscos mediambientals dins el marc prudencial.

◆ Finances sostenibles i factors mediambientals, socials i de governança (ASG)

En l'àmbit de govern corporatiu i de sostenibilitat es va publicar la proposta legislativa de la Comissió Europea sobre la Proposta de Directiva sobre la diligència deguda de les empreses en matèria de sostenibilitat, que estableix una sèrie d'obligacions per a les empreses per tal d'evitar impactes adversos en els drets humans i el medi ambient, així com la

consulta de la Comissió Europea sobre el marc de la presentació de la informació corporativa. Així mateix, l'*International Sustainability Standards Board* també va publicar la seva consulta sobre propostes per crear una base global per a la divulgació en matèria de sostenibilitat, mentre que, per part seva, el Grup Assessor d'Informació Europea (EFRAG) va publicar la seva consulta pública sobre els esborranys de Normes ESRS (*European Sustainability Reporting Standards*), corresponents al primer conjunt d'estàndards requerits sota la proposta del *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD).

◆ **Prevenició del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme (PBC/FT)**

S'ha donat seguiment a diferents iniciatives legislatives, entre les quals destaquen principalment les 4 propostes legislatives de la UE en matèria de PBC/FT: **i)** Reglament pel qual es crea la nova autoritat supervisora europea en matèria de PBC/FT (AMLA); **ii)** el Reglament sobre obligacions en PBC/FT; **iii)** la 6a Directiva PBC/FT (modifica la 5a i deroga la 4a); i **iv)** el Reglament sobre informació que acompanya les transferències de fons i certs cryptoactius.

També en l'àmbit europeu, assenyalen la publicació de les directrius de l'Autoritat Bancària Europea (EBA) sobre el paper del responsable del compliment de PBC/FT i de l'òrgan de direcció de les entitats de crèdit o financeres i la consulta de la Comissió Europea sobre el procés d'implementació de les sancions imposades a Rússia i Bielorrússia. Finalment, en l'àmbit nacional destaquem el seguiment de l'audiència pública del Reial decret que crea el Registre de Titularitats Reals, i la consulta pública prèvia sobre el projecte de Reial decret pel qual es modifica el Reial decret de desenvolupament de la Llei 10/2010, de 28 d'abril, de PBC/FT.

◆ **Retail i mercats**

En matèria *retail* en l'àmbit nacional, s'ha publicat el projecte de Llei de Servei d'Atenció a la Clientela, que estableix que per al sector financer prevaldrà la normativa sectorial, i la supervisió seguirà recaient en les autoritats supervisores competents (CNMV, BdE i DGSFP). També cal destacar la publicació de l'Avantprojecte de Llei de creació de l'Autoritat Administrativa Independent de Defensa del Client Financer amb l'objectiu de transposar en la seva totalitat la Directiva 2013/11/UE relativa a la resolució alternativa de litigis en matèria de consum. Finalment, cal destacar la publicació de la consulta sobre l'Avantprojecte de Llei que protegeix les persones que denuncien infraccions i de lluita contra la corrupció, amb l'objectiu de transposar la Directiva 2019/1937 de *whistleblowers*. En l'àmbit europeu, s'ha seguit avançant en la tramitació de la Directiva de Crèdit al consum que està previst adoptar a finals d'aquest any.

En matèria de mercats, destaca el seguiment fet de les iniciatives de la Comissió Europea, la *targeted consultation* relativa a la modificació del Test de Conveniència i Idoneïtat, que proposa la creació d'un test únic i estandarditzat per fer una avaluació conjunta tant de la idoneïtat i la conveniència per a tots els clients, no només per als que reben serveis de gestió de carteres o assessorament. Igualment, ha estat rellevant el seguiment de les consultes públiques per actualitzar les Directrius d'Idoneïtat requerides per MiFID i IDD (*Insurance Distribution Directive*), que té com a objectiu fixar disposicions comunes perquè les entitats considerin les preferències de sostenibilitat dels clients a l'hora d'avaluar la seva idoneïtat. La Comissió ha tornat a fer una consulta pública sobre l'Estratègia de l'Inversor Detallista que cerca harmonitzar les normes aplicables a MiFID II, IDD i PRIIP (*Packaged Retail and Insurance-Based Investment Products*). A més, CaixaBank ha participat activament en l'àmbit nacional en el debat regulatori del Projecte de Llei que transposa la Directiva 2019/2162 sobre l'emissió i supervisió pública de bons garantits.

◆ **En l'àmbit digital**

La Comissió Europea va publicar una consulta sobre l'euro digital, el fi del qual és reflexionar sobre les característiques clau del seu disseny. Aquesta nova consulta comprèn un ampli espectre de matèries, incloent-hi les necessitats i expectatives dels consumidors, els pagaments detallistes, la posada a disposició d'un euro digital, l'impacte en el sector financer i en l'estabilitat financera, la prevenció de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme, la privacitat i els pagaments internacionals. Addicionalment, la Comissió Europea va presentar la seva proposta de Reglament sobre normes harmonitzades relacionades amb l'accés i l'ús just de les dades (Llei de Dades), amb l'objectiu de facilitar a l'usuari el seu accés a les dades generades per l'ús de productes i serveis connectats, així com la portabilitat d'aquests, entre d'altres. En l'àmbit nacional, al febrer va entrar en vigor la Circular 1/2022 de la CNMV relativa a la publicitat sobre cryptoactius presentats com a objecte d'inversió.

- **El context competitiu i social** és determinant en l'estratègia i en el desenvolupament del Grup. En aquest sentit, el Grup identifica com a "esdeveniments estratègics" els esdeveniments més rellevants que poden resultar en un impacte significatiu per al Grup a mitjà termini. Només es tenen en compte aquells fets que encara no estiguin materialitzats ni formin part del Catàleg, però als quals l'estratègia de l'Entitat està exposada per causes externes, per bé que la gravetat del possible impacte

d'aquests esdeveniments es pugui mitigar amb la gestió. En cas de materialització d'un esdeveniment estratègic, l'afectació es podria donar alhora sobre un o diversos riscos del Catàleg. Durant els primers sis mesos de 2022 s'han produït alguns fets destacables en relació amb els esdeveniments estratègics:

◆ **Shocks derivats de l'entorn geopolític i macroeconòmic**

En la conjuntura actual han augmentat els riscos en l'esfera geopolítica, i les conseqüències que aquests poden tenir sobre l'activitat són potencialment elevades. Les perspectives a mitjà termini es veuen enfosquides per l'encariment de l'energia i altres primeres matèries, més persistent que el que es va creure al començament del conflicte bèl·lic a Ucraïna; pel manteniment de les disrupcions en les cadenes de subministrament globals, agreujades per la política de COVID zero de la Xina; i per l'enduriment de les condicions de finançament posades en marxa per tallar les pressions sobre la inflació.

El conflicte bèl·lic a Ucraïna ha suposat una pertorbació molt negativa, amb conseqüències adverses tant en termes d'un pitjor acompliment de l'activitat econòmica com d'un augment de les pressions inflacionistes. Encara que els riscos relacionats amb la pandèmia causada per la COVID-19 han disminuït, la guerra ha obert un període d'enorme incertesa.

Uns costos de l'energia persistentment elevats, juntament amb un deteriorament de la confiança dels agents, podrien afectar la demanda més de l'esperat i limitar el consum i la inversió.

Encara que l'exposició directa de les exportacions i importacions espanyoles a i des de Rússia i Ucraïna és limitada, el deteriorament de l'entorn econòmic internacional i les disrupcions que es poden produir en les cadenes globals de subministrament podrien tenir un efecte negatiu sobre l'activitat econòmica.

Un trasllat més gran dels augments de preus i costos a la resta dels preus de l'economia i els salaris retroalimentaria la inflació i afectaria negativament l'activitat.

Per la seva banda, el procés de normalització monetària s'està traduint en un enduriment de les condicions de finançament, i podria donar lloc a ajustos abruptes en els preus negociats en els mercats de capitals, especialment davant eventuais episodis d'augment del grau d'aversion al risc derivat d'un deteriorament addicional de la situació geopolítica, així com a un augment de la fragmentació financera.

◆ **Nous competidors i aplicació de noves tecnologies**

El Grup manté un estret monitoratge de potencials nous competidors. No s'han detectat novetats destacables en aquest àmbit durant el primer semestre de 2022.

◆ **Cibercrim i protecció de dades**

CaixaBank disposa d'un Pla Estratègic que mesura de manera contínua les capacitats de ciberseguretat del Grup respecte a un benchmarking extern. Per garantir una visió independent, es compta, a més, amb un consell assessor internacional de seguretat que revisa l'estratègia de manera semestral i permet enfocar els objectius d'una manera més precisa cap als principals reptes i tendències en seguretat de la informació. A més, l'entitat posseeix reconegudes certificacions en matèria de ciberseguretat i resposta davant incidents, com ara ISO27001 (*International Organization for Standardization*), CERT (*Computer Emergency Response Team*), CSIRT (*Computer Security Incident Response Team*) o FIRST (*Forum of Incident Response and Security Teams*), entre d'altres.

CaixaBank és un dels bancs més actius en els projectes d'innovació aplicada a ciberseguretat *NextGeneration* de la Unió Europea, enfortint d'aquesta manera la millora contínua i la col·laboració amb altres organitzacions. L'Entitat ha estat la primera a implantar a Espanya un "programa propi d'identificació de vulnerabilitats incentivat ("Programa *Bug-Bounty* CaixaBank")", fet que permet seguir millorant les capacitats clau de seguretat i la dels equips especialitzats, tant interns com externs.

Finalment, i de cara a seguir desenvolupant de manera proactiva les estratègies de prevenció i detecció i resposta, es fan de manera recurrent ciberexercicis de defensa activa, en què es col·labora amb empreses destacades del sector i organismes oficials. D'aquesta manera, també es reforça el risc humà, actiu vital per a l'organització i en el qual es posa el focus a través de la formació contínua i programes de capacitació i entrenament per poder abordar les principals amenaces de l'entorn.

◆ **Evolució del marc legal, regulador i supervisor**

Després de l'anunci del cessament d'alguns índexs LIBOR (GBP, CHF, JPY i EUR), en data 31 de desembre de 2021, el Grup està procedint a la remediació de la cartera mitjançant la implementació de les accions necessàries per a cada índex. Pel

que fa al LIBOR USD, el més representatiu en termes d'exposició, el seu cessament està previst per al 30 de juny de 2023; CaixaBank ja ha cessat l'ús d'aquest índex en els contractes de nova producció i ha procedit a remeiar els existents.

◆ **Pandèmies i altres esdeveniments extrems**

Des de finals de 2021 i durant les primeres setmanes de 2022, la vigència de la sisena onada de COVID-19 i de la variant òmicron van obligar a donar, novament, instrucció de teletreball prioritari en els centres corporatius. Tanmateix, a partir del 14 de febrer va poder reiniciar-se la desescalada al 50% de presència en aquests centres. Així mateix, les mesures de prevenció adoptades a causa de la situació d'alerta sanitària iniciada el 2020 es van anar desactivant de manera progressiva i van deixar pas a la recuperació de la normalitat. El 2 de maig es va permetre novament la presència física al 100% de la plantilla als centres corporatius, i en la mateixa data es va activar el nou model corporatiu de teletreball regulat que possibilita als empleats fins a un màxim del 30% de treball no presencial. De la mateixa manera, al Comitè de Resiliència celebrat el dia 16 de juny s'ha donat per tancat el seguiment especial efectuat durant la situació d'emergència per la pandèmia i traspasat a la gestió de la normalitat les mesures implantades per a la pandèmia que no es considera oportú desactivar. Se segueixen reforçant els plans de continuïtat de negoci orientats a la mitigació efectiva dels escenaris identificats en l'anàlisi de riscos en els diferents àmbits (centres corporatius, xarxa territorial i xarxa internacional), així com incrementant les capacitats relacionades amb la resiliència del Grup davant situacions extremes, sent aquest últim aspecte, el de la resiliència en els seus diferents vessants, un dels eixos de treball del futur pla estratègic.

Durant la crisi sanitària COVID-19, els plans de continuïtat de negoci, així com les tecnologies específiques que han potenciat el teletreball i la capacitat d'adaptació de la plantilla han afavorit una resposta efectiva a aquest esdeveniment, transferible a qualsevol altre de naturalesa similar. També durant l'últim quadrimestre de 2021, l'Entitat va abordar amb èxit la greu situació esdevinguda a l'illa de La Palma mantenint en qualsevol moment l'operativitat i el compromís amb la prestació de servei i ajuda a la població.

Durant el primer semestre de 2022, el Grup està implementant les mesures necessàries per contrarestar els efectes del conflicte armat a Ucraïna mitgant els potencials impactes sobre l'operativitat, així com executant les sancions i bloquejos financers establerts pel regulador. I, en la mateixa línia, es mantenen monitorades i controlades altres situacions com les vagues del sector transport o dels serveis de teleoperador.

3.2. Risc de crèdit

El risc de crèdit correspon a la pèrdua de valor dels actius del Grup davant un client o contrapartida, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client o contrapartida per satisfer els seus compromisos amb el Grup.

A la Nota 3.4.1 dels comptes anuals consolidats de 2021 es detallen les polítiques, definicions i criteris utilitzats en la gestió del risc de crèdit del Grup.

Tot seguit es recullen els aspectes més rellevants en la gestió del risc de crèdit dels primers sis mesos de l'exercici 2022.

3.2.1 Mesures de suport COVID-19

Des del començament de la pandèmia, CaixaBank ha ofert als seus clients moratòries tant legislatives (basades en lleis nacionals) com no legislatives (basades en esquemes sectorials o individuals) orientades a mitigar els efectes de la COVID-19. Aquestes moratòries van vèncer pràcticament en la seva totalitat el 2021.

Destaca també l'esforç fet per garantir el desplegament de les línies d'aval de l'ICO (Institut de Crèdit Oficial), que CaixaBank amplia mitjançant línies de circulat i línies de finançament especials, entre altres.

El 30 de juny del 2022, el 9% de l'import total de crèdit concedit amb aval de l'ICO ja s'ha amortitzat. De l'import restant, un 90% ha iniciat el període de facturació a tancament del primer semestre del 2022.

Per part seva, BPI disposa de les seves pròpies mesures extraordinàries per fer front a l'impacte de la COVID-19, que són similars a les de CaixaBank.

A continuació, s'inclou el detall de les operacions de finançament de garantia pública (import en llibres):

DETALL DE FINANÇAMENT AMB GARANTIA PÚBLICA

(Milions d'euros)

	30-06-2022			31-12-2021		
	ESPANYA (ICO)	PORTUGAL	TOTAL	ESPANYA (ICO)	PORTUGAL	TOTAL
Administracions públiques	8		8	9		9
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	19.163	1.267	20.430	20.644	1.109	21.753
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	90	3	93	94	2	96
Construcció d'obra civil	1.552	100	1.652	1.692	82	1.774
Resta de finalitats	17.521	1.164	18.685	18.858	1.025	19.883
Grans empreses	4.198	44	4.242	4.612	44	4.656
Pimes i empresaris individuals	13.323	1.120	14.443	14.246	981	15.227
TOTAL	19.171	1.267	20.438	20.653	1.109	21.762

3.2.2. Actualització d'informació forward looking

D'acord amb la normativa comptable NIIF 9, per a l'estimació de la pèrdua esperada per risc de crèdit s'han utilitzat escenaris amb previsions econòmiques internes, amb diferents nivells de severitat i ponderació.

L'actualització de l'escenari macroeconòmic *forward looking* ja inclou, des del segon trimestre del 2022, els efectes previstos del conflicte bèl·lic a Ucraïna. Atès que els impactes en provisions ja s'havien estimat de forma anticipada durant el primer trimestre del 2022 a través d'un fons col·lectiu, que durant el segon trimestre del 2022 s'ha distribuït en la cartera, no s'ha alterat el nivell de cobertura del Grup.

INDICADORS MACROECONÒMICS FORWARD LOOKING*

(% percentatges)

	30-06-2022						31-12-2021					
	ESPANYA			PORTUGAL			ESPANYA			PORTUGAL		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Creixement del PIB												
Escenari base	4,2	3,8	2,2	4,2	2,8	2,0	6,2	2,9	1,6	3,1	1,8	1,6
Escenari <i>upside</i>	7,1	5,0	1,9	6,1	3,7	2,6	7,8	4,3	1,9	3,5	1,9	2,2
Escenari <i>downside</i>	2,8	2,7	1,8	2,3	1,7	1,7	3,7	2,1	1,6	3,9	3,4	1,7
Taxa de desocupació												
Escenari base	13,6	12,5	11,5	6,7	6,6	6,2	14,5	13,2	12,5	7,7	6,9	6,5
Escenari <i>upside</i>	12,8	10,9	10,8	5,9	5,4	5,2	14,2	12,2	11,2	7,6	6,3	6,0
Escenari <i>downside</i>	16,5	16,1	15,0	7,6	7,2	7,0	15,7	15,8	15,1	8,2	7,1	6,6
Tipus d'interès												
Escenari base	(0,29)	0,26	0,98	(0,29)	0,26	0,98	(0,40)	(0,23)	0,15	(0,40)	(0,23)	0,15
Escenari <i>upside</i>	(0,27)	0,26	0,98	(0,27)	0,26	0,98	(0,33)	(0,07)	0,54	(0,33)	(0,07)	0,54
Escenari <i>downside</i>	(0,58)	(0,48)	(0,10)	(0,58)	(0,48)	(0,10)	(0,58)	(0,47)	(0,28)	(0,58)	(0,47)	(0,28)
Creixement preu habitatge												
Escenari base	3,5	3,2	3,7	7,1	2,2	2,8	1,6	2,5	2,8	0,6	2,0	2,3
Escenari <i>upside</i>	5,1	6,5	4,6	8,3	6,1	3,8	2,7	5,4	4,5	2,7	4,1	3,0
Escenari <i>downside</i>	1,5	0,6	1,7	(0,8)	(0,5)	1,5	(0,8)	(0,5)	1,5	(2,7)	1,7	2,3

(*) Font: CaixaBank Research

La ponderació dels escenaris previstos a cadascun dels exercicis sobre cada segment és la següent:

PONDERACIÓ D'OCURRÈNCIA DELS ESCENARIS PREVISTOS

(% percentatges)

	30-06-2022			31-12-2021		
	ESCENARI BASE	ESCENARI UPSIDE	ESCENARI DOWNSIDE	ESCENARI BASE	ESCENARI UPSIDE	ESCENARI DOWNSIDE
Espanya	60	20	20	60	20	20
Portugal	60	20	20	60	20	20

Per bé que el risc amb clients amb residència russa a CaixaBank, inclosa l'exposició en balanç i fora de balanç sobre la totalitat de la cartera creditícia, puja a menys d'un 0,04% a 30 de juny de 2022, el conflicte té un potencial disruptiu important a escala mundial i europea, principalment vinculat a tensions inflacionistes.

En aquest sentit, a 30 de juny de 2022 es manté un *Post Model Adjustment* (PMA) en els fons de provisió, vinculat a les incerteses macroeconòmiques, que puja a 1.257 milions d'euros. Aquest fons PMA, de caràcter col·lectiu, té una vocació temporal, està emparat en les directrius emeses per part dels supervisors i reguladors, i està fonamentat en processos degudament documentats i subjectes a una estricta governança. Aquest fons col·lectiu s'anirà revisant en el futur amb la nova informació disponible i la reducció de les incerteses.

3.2.3. Refinançaments

El detall dels refinançaments per sectors econòmics és el següent:

REFINANÇAMENTS - 30-06-2022 *

(Milions d'euros)

	SENSE GARANTIA REAL		AMB GARANTIA REAL				DETERIORAMENT A CAUSA DEL RISC DE CRÈDIT
	NÚM. D'OPERACIONS	IMPORT EN LLIBRES BRUT	NÚM. D'OPERACIONS	IMPORT EN LLIBRES BRUT	IMPORT MÀXIM DE LA GARANTIA IMMOBILIÀRIA	ALTRES GARANTIES REALS	
Entitats de crèdit							
Administracions públiques	49	149	2.145	31	27		(3)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	44	33	31	89	88		(26)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	26.009	3.974	12.301	2.143	1.621	25	(1.414)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	212	17	1.511	377	259		(111)
Resta de llars	63.923	438	110.823	4.597	3.641	5	(1.247)
TOTAL	90.025	4.594	125.300	6.860	5.377	30	(2.690)

De què: en Stage 3

Administracions públiques	14	2	811	8	7		(1)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	21	25	22	2	1		(24)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	13.242	1.600	9.270	1.336	927	14	(1.300)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	179	16	1.235	199	129		(81)
Resta de llars	34.903	259	79.835	3.213	2.405	3	(1.122)
TOTAL STAGE 3	48.180	1.886	89.938	4.559	3.340	17	(2.447)

(*) No hi ha finançament classificat com a «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda»

REFINANÇAMENTS - 31-12-2021 *

(Milions d'euros)

	SENSE GARANTIA REAL		AMB GARANTIA REAL				DETERIORAMENT A CAUSA DEL RISC DE CRÈDIT
	NÚM. D'OPERACIONS	IMPORT EN LLIBRES BRUT	NÚM. D'OPERACIONS	IMPORT EN LLIBRES BRUT	IMPORT MÀXIM DE LA GARANTIA IMMOBILIÀRIA	ALTRES GARANTIES REALS	
Administracions públiques	53	150	2.148	36	30		(6)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	39	30	29	90	89		(24)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	25.528	3.665	15.047	2.543	1.875	25	(1.410)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	219	15	2.036	419	308		(101)
Resta de llars	69.452	533	133.045	5.614	4.586	6	(1.262)
TOTAL	95.072	4.378	150.269	8.283	6.580	31	(2.702)
<i>De què: en Stage 3</i>	<i>51.164</i>	<i>1.812</i>	<i>113.359</i>	<i>5.404</i>	<i>4.219</i>	<i>15</i>	<i>(2.441)</i>

(*) No hi ha finançament classificat com a «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda»

3.2.4. Risc de concentració
Concentració del risc per àrea geogràfica
CONCENTRACIÓ PER UBICACIÓ GEOGRÀFICA

(Milions d'euros)

	TOTAL	ESPANYA	PORTUGAL	RESTA DE LA UNIÓ EUROPEA	AMÈRICA	RESTA DEL MÓN
Bancs centrals i entitats de crèdit	147.395	119.968	3.256	13.810	2.574	7.787
Administracions públiques	156.512	129.137	5.233	16.916	3.655	1.571
Administració central	128.225	106.304	1.118	15.910	3.386	1.507
Altres administracions públiques	28.287	22.833	4.115	1.006	269	64
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	25.341	11.906	475	11.208	1.365	387
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	184.645	135.328	12.264	20.330	8.484	8.239
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	5.245	5.141	101	2		1
Construcció d'obra civil	7.616	5.505	737	313	931	130
Resta de finalitats	171.784	124.682	11.426	20.015	7.553	8.108
Grans empreses	111.518	74.200	5.014	18.500	6.782	7.022
Pimes i empresaris individuals	60.266	50.482	6.412	1.515	771	1.086
Resta de llars	178.197	160.636	15.279	703	244	1.335
Habitatges	144.093	128.302	13.650	655	222	1.264
Consum	19.959	18.254	1.616	37	10	42
Altres finalitats	14.145	14.080	13	11	12	29
TOTAL 30-06-2022	692.090	556.975	36.507	62.967	16.322	19.319
TOTAL 31-12-2021	663.411	539.965	40.383	49.575	13.334	20.154

El detall del risc d'Espanya per comunitats autònomes és el següent:

CONCENTRACIÓ PER CA - 30-06-2022

(Milions d'euros)

	TOTAL	ANDALUSIA	ILLES BALEARS	CANÀRIES	CASTELLA-LA MANXA	CASTELLA I LLEÓ	CATALUNYA	MADRID	NAVARRA	COMUNITAT VALENCIANA	PAÍS BASC	RESTA *
Bancs centrals i entitats de crèdit	119.968	239			1		416	117.118		451	966	777
Administracions públiques	129.137	1.948	1.290	1.694	802	1.612	3.062	5.405	204	2.816	643	3.358
Administració central	106.304											
Altres administracions públiques	22.833	1.948	1.290	1.694	802	1.612	3.062	5.405	204	2.816	643	3.357
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	11.906	169	47	11	3	43	949	9.305	179	162	894	144
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	135.328	9.546	5.249	3.580	2.212	2.422	19.882	64.935	1.821	10.013	3.935	11.732
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	5.141	498	224	201	104	127	1.474	1.753	85	248	251	176
Construcció d'obra civil	5.505	476	192	151	104	127	705	2.344	108	359	230	709
Resta de finalitats	124.682	8.571	4.834	3.227	2.004	2.169	17.704	60.837	1.629	9.406	3.454	10.847
Grans empreses	74.200	1.869	2.862	1.357	435	409	5.726	51.251	617	3.723	1.627	4.324
Pimes i empresaris individuals	50.482	6.703	1.971	1.870	1.570	1.760	11.977	9.586	1.012	5.683	1.827	6.523
Resta de llars	160.636	23.905	7.286	8.054	4.480	4.842	36.756	34.455	3.044	17.799	3.926	16.090
Habitatges	128.302	18.495	6.061	6.409	3.669	3.886	27.911	28.847	2.440	14.342	3.240	13.002
Consum	18.254	3.027	719	1.111	492	529	4.822	2.940	332	2.001	406	1.875
Altres finalitats	14.080	2.383	506	533	319	428	4.023	2.669	271	1.456	280	1.212
TOTAL	556.975	35.807	13.872	13.339	7.498	8.919	61.065	231.218	5.248	31.241	10.364	32.101

CONCENTRACIÓ PER CA - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	TOTAL	ANDALUSIA	ILLES BALEARS	CANÀRIES	CASTELLA-LA MANXA	CASTELLA I LLEÓ	CATALUNYA	MADRID	NAVARRA	COMUNITAT VALENCIANA	PAÍS BASC	RESTA *
Bancs centrals i entitats de crèdit	100.538	340					848	96.733		503	1.264	850
Administracions públiques	136.133	1.725	1.315	1.935	908	1.508	1.906	6.076	289	2.276	666	3.528
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	10.922	166	46	8	3	40	808	8.532	179	167	907	66
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	133.454	9.440	5.171	3.606	2.151	2.650	18.564	64.539	1.644	10.459	3.965	11.265
Resta de llars	158.918	23.794	7.242	8.047	4.493	4.715	35.823	34.429	2.931	17.830	3.709	15.905
TOTAL	539.965	35.465	13.774	13.596	7.555	8.913	57.949	210.309	5.043	31.235	10.511	31.614

(*) Inclou les comunitats que en conjunt no representen més del 10% del total

A continuació s'informa de la distribució del crèdit a la clientela neta per activitat i garantia (excloses les bestretes):

CONCENTRACIÓ PER ACTIVITAT DE PRÉSTECES A LA CLIENTELA - 30-06-2022

(Milions d'euros)

	TOTAL	DEL QUAL: GARANTIA IMMOBILIÀRIA	DEL QUAL: RESTA DE GARANTIES REALS	PRÉSTECES AMB GARANTIA REAL. IMPORT EN LLIBRES SOBRE IMPORT DE L'ÚLTIMA TAXACIÓ DISPONIBLE (LOAN TO VALUE)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	>100%
Administracions públiques	21.601	594	262	294	275	112	106	69
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	6.366	599	1.705	1.430	199	85	521	69
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	147.167	25.369	4.662	10.877	8.674	4.709	3.037	2.734
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	4.792	4.256	26	1.317	1.532	821	320	292
Construcció d'obra civil	6.706	571	202	257	230	65	44	177
Resta de finalitats	135.669	20.542	4.434	9.303	6.912	3.823	2.673	2.265
Grans empreses	79.940	6.131	2.771	3.119	1.736	1.596	1.295	1.156
Pimes i empresaris individuals	55.729	14.411	1.663	6.184	5.176	2.227	1.378	1.109
Resta de llars	177.620	148.597	926	48.355	50.687	35.968	8.295	6.218
Habitatges	144.092	141.100	288	44.430	48.451	34.906	7.782	5.819
Consum	19.933	2.521	399	1.523	750	366	176	105
Altres finalitats	13.595	4.976	239	2.402	1.486	696	337	294
TOTAL	352.754	175.159	7.555	60.956	59.835	40.874	11.959	9.090
Promemòria: Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	8.764	5.545	57	1.223	1.642	1.394	660	683

CONCENTRACIÓ PER ACTIVITAT DE PRÉSTECES A LA CLIENTELA - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	TOTAL	DEL QUAL: GARANTIA IMMOBILIÀRIA	DEL QUAL: RESTA DE GARANTIES REALS	PRÉSTECES AMB GARANTIA REAL. IMPORT EN LLIBRES SOBRE IMPORT DE L'ÚLTIMA TAXACIÓ DISPONIBLE (LOAN TO VALUE)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	>100%
Administracions públiques	20.043	463	279	156	291	114	109	72
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	3.992	560	970	1.255	117	41	51	66
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	143.088	26.823	4.990	12.876	8.640	4.787	2.846	2.664
Resta de llars	175.245	150.197	927	47.649	51.313	36.550	8.468	7.144
TOTAL	342.368	178.043	7.166	61.936	60.361	41.492	11.474	9.946
Promemòria: Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	9.959	6.845	258	1.480	1.687	1.849	991	1.096

DETALL DEL RISC DE CRÈDIT - PRÉSTECES A LA CLIENTELA *

(Milions d'euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	EXPOSICIÓ COMPTABLE	COBERTURA	EXPOSICIÓ COMPTABLE	COBERTURA
Administracions públiques	21.608	(6)	20.063	(20)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	6.422	(56)	4.052	(60)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	151.128	(3.961)	146.894	(3.806)
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	12.057	(558)	13.021	(576)
Resta de societats no financeres i empresaris individuals	139.071	(3.403)	133.873	(3.230)
Resta de llars	181.351	(3.732)	179.610	(4.365)
Habitatges	146.230	(2.138)	147.339	(2.374)
Resta de finalitats	35.121	(1.594)	32.271	(1.991)
TOTAL	360.509	(7.755)	350.619	(8.251)
Cobertura determinada individualment		(1.400)		(1.366)
Cobertura determinada col·lectivament		(6.355)		(6.885)

(*) Inclou els saldos dels préstecs a la clientela dels epígrafs «Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats» i «Actius financers a cost amortitzat» (no inclou bestretes a la clientela).

Concentració per qualitat creditícia

Tot seguit s'informa de la concentració del risc per qualitat creditícia de les exposicions de risc de crèdit:

3. Gestió del risc

Grup CaixaBank | Informació financera intermèdia a 30 de juny de 2022

CONCENTRACIÓ PER QUALITAT CREDITÍCIA - 30-06-2022

(Milions d'euros)

	GRUP (EXGRUP ASSEGUADOR)											GRUP ASSEGUADOR **		
	AF A COST AMORTITZAT					AF		AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL	GARANTIES FINANCERES, COMPROMISOS DE PRÉSTEC I ALTRES COMPROMISOS CONCEDITS			AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR - VRD	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA - VRD	PRÉSTEC I PARTIDES A COBRAR – VRD
						MANTINGUTS PER NEGOCIAR - VRD	AF NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ * - VRD							
	PRÉSTEC I BESTRETES A LA CLIENTELA													
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI	VRD				STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3			
AAA/AA+/AA/AA-	16.927	10			4.434			58	12.233	10			1.663	
A+/A/A-	44.559	436			45.490	176		10.000	11.502	48		55	38.643	
BBB+/BBB/BBB-	74.798	1.133	2		7.202	120		2.512	39.383	218		1	11.641	1
«INVESTMENT GRADE»	136.284	1.579	2		57.126	296		12.570	63.118	276		56	51.947	1
Correcció de valor per deteriorament	(629)	(40)	(2)						(13)	(1)				
BB+/BB/BB-	65.756	7.769	1		437			70	32.208	1.870			150	
B+/B/B-	20.227	10.378	24						7.425	1.935	2			
CCC+/CCC/CCC-	809	3.936	108		14				199	498	3			
Sense qualificació	98.974	5.735	10.969	644	18.658	511	6	2.799	40.981	678	998		38	55
«NON-INVESTMENT GRADE»	185.766	27.818	11.102	644	19.109	511	6	2.869	80.813	4.981	1.003		188	55
Correcció de valor per deteriorament	(843)	(1.174)	(4.841)	(222)	(16)				(70)	(70)	(282)			
TOTAL	320.578	28.183	6.261	422	76.219	807	6	15.439	143.931	5.257	1.003	56	52.135	56

CONCENTRACIÓ PER QUALITAT CREDITÍCIA - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	GRUP (EXGRUP ASSEGUADOR)									GRUP ASSEGUADOR **				
	AF A COST AMORTITZAT					AF		AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL	GARANTIES FINANCERES, COMPROMISOS DE PRÉSTEC I ALTRES COMPROMISOS CONCEDITS			AF		PRÉSTEC I PARTIDES A COBRAR – VRD
						MANTINGUTS PER NEGOCIAR - VRD	AF NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ * - VRD					MANTINGUTS PER NEGOCIAR - VRD	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA - VRD	
	PRÉSTEC I BESTRETES A LA CLIENTELA													
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI	VRD				STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3			
AAA/AA+/AA/AA-	16.982	37			3.286			60	11.105	25			1.710	
A+/A/A-	42.943	630			53.528	147		11.751	10.497	77		109	52.681	
BBB+/BBB/BBB-	72.642	1.766			6.600	174		2.848	33.698	318		2	7.882	61
«INVESTMENT GRADE»	132.567	2.433			63.414	321		14.659	55.300	420		111	62.273	61
Correcció de valor per deteriorament	(299)	(77)			(1)			(1)	(16)	(2)				
BB+/BB/BB-					517			79					166	
B+/B/B-	64.773	8.193	2						31.555	1.711				
CCC+/CCC/CCC-	19.821	11.082	34		114				7.158	2.136	3			
Sense qualificació	91.208	9.731	12.243	689	4.176	98	5	20	43.852	1.279	1.003		41	72
«NON-INVESTMENT GRADE»	175.802	29.006	12.279	689	4.807	98	5	99	82.565	5.126	1.006		207	72
Correcció de valor per deteriorament	(668)	(1.555)	(5.571)	(82)	(14)				(79)	(53)	(311)			
TOTAL	307.402	29.807	6.708	607	68.206	419	5	14.757	137.865	5.546	1.006	111	62.480	133

VRD: Valors representatius de deute; AF: Actius financers; VR: valor raonable

(*) Obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.

(**) No s'inclouen els actius financers designats a valor raonable amb canvi en resultats, en recollir, principalment, les inversions lligades a l'operativa de productes d'assegurances de vida quan el risc d'inversió és assumit pel prenedor (Unit-links i les inversions afectes al producte Renda Vitalícia Immediata Flexible).

Risc sobirà

A continuació, es presenta el valor en llibres de la informació rellevant en relació amb l'exposició al risc sobirà:

EXPOSICIÓ AL RISC SOBIRÀ - 30-06-2022

(Milions d'euros)

PAÍS	VENCIMENT RESIDUAL	GRUP (EXGRUP ASSEGUADOR)				GRUP ASSEGUADOR		
		AF A COST AMORTITZAT	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL	AF NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ*	PF MANTINGUTS PER NEGOCIAR - POSICIONS CURTES	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR - VRD
Espanya	Menys de 3 mesos	3.318	174	25			435	34
	Entre 3 mesos i 1 any	23.269	111	5.169	52	(109)	429	21
	Entre 1 i 2 anys	5.737	6	2.420		(36)	2.435	
	Entre 2 i 3 anys	2.799	4	1.524		(4)	2.741	
	Entre 3 i 5 anys	13.906	28	61		(1)	4.437	
	Entre 5 i 10 anys	21.019	60	838		(31)	7.868	
	Més de 10 anys	10.142	1			(1)	25.573	
	TOTAL	80.190	384	10.037	52	(182)	43.918	55
Itàlia	Menys de 3 mesos						10	
	Entre 3 mesos i 1 any						18	
	Entre 1 i 2 anys		9			(7)	711	
	Entre 2 i 3 anys			284			300	
	Entre 3 i 5 anys	702	89			(18)	262	
	Entre 5 i 10 anys	2.753	23	511		(8)	968	
	Més de 10 anys	639		56			3.128	
	TOTAL	4.094	121	851		(33)	5.397	
Portugal	Menys de 3 mesos	16	93				1	
	Entre 3 mesos i 1 any	319	16	128		(30)	46	
	Entre 1 i 2 anys	572					22	
	Entre 2 i 3 anys	43						
	Entre 3 i 5 anys	699		295			109	1
	Entre 5 i 10 anys	1.346					164	
	Més de 10 anys	629						
	TOTAL	3.624	109	423		(30)	342	1
França	Entre 3 mesos i 1 any	97						
	Entre 3 i 5 anys	53					2	
	Entre 5 i 10 anys	1.911		259			9	
	Més de 10 anys			130			14	
	TOTAL	2.061		389			25	
EUA	Entre 3 mesos i 1 any	16						
	Entre 1 i 2 anys	144						
	Entre 3 i 5 anys	334		2.424				
	TOTAL	494		2.424				
Japó	Entre 3 mesos i 1 any	50						
	Entre 1 i 2 anys	120						
	Entre 3 i 5 anys	263						
	Entre 5 i 10 anys	342						
	TOTAL	775						
Resta	Menys de 3 mesos	4						
	Entre 3 mesos i 1 any			2			2	
	Entre 1 i 2 anys						151	
	Entre 2 i 3 anys	39						
	Entre 5 i 10 anys	462					10	
	Més de 10 anys	76					3	
	TOTAL	581		2			166	
TOTAL PAÏSOS		91.819	614	14.126	52	(245)	49.848	56

De què: Valors representatius de deute

70.109

614

14.126

6

(245)

49.848

56

AF: Actius financers; PF: passius financers; VR: valor raonable

(*) Obligatòriament a valor raonable amb canvi en resultats

EXPOSICIÓ AL RISC SOBIRÀ - 31-12-2021

(Milers d'euros)

PAÍS	GRUP (EXGRUP ASSEGUADOR)					GRUP ASSEGUADOR	
	AF		AF		PF MANTINGUTS PER NEGOCIAR – POSICIONS CURTES	AF	AF
	AF A COST AMORTITZAT	MANTINGUTS AF A VR PER A NEGOCIAR	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL	AF NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ*		DISPONIBLES PER A LA VENDA	MANTINGUTS PER NEGOCIAR - VRD
Espanya	74.973	128	11.817	65	(120)	52.943	110
Itàlia	3.183	118	939		(119)	6.618	
Portugal	3.550		438			377	1
Resta	1.216					54	
TOTAL PAÏSOS	82.922	246	13.194	65	(239)	59.992	111
De què: Valors representatius de deute	63.106	246	13.194	5		59.992	111

AF: Actius financers; PF: Passius financers; VR: valor raonable

(*) Obligatòriament a valor raonable amb canvi en resultats

3.2.5. Informació relativa al finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en pagament de deutes

Tot seguit es presenta la informació rellevant sobre el finançament destinat a la promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en pagament de deutes.

Finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària

Tot seguit es detalla el finançament destinat a promotors i promocions, incloses les promocions fetes per no promotors, negoci a Espanya:

FINANÇAMENT DESTINAT A LA CONSTRUCCIÓ I PROMOCIÓ IMMOBILIÀRIA

(Milions d'euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	IMPORT TOTAL	DEL QUAL: DUBTOSOS	IMPORT TOTAL	DEL QUAL: DUBTOSOS
Import brut	5.083	335	5.708	364
Correccions de valor per deteriorament	(248)	(138)	(280)	(162)
VALOR EN LLIBRES	4.835	197	5.428	202
Excés de l'exposició bruta sobre l'import màxim recuperable de les garanties eficaces	886	140	922	123
Promemòria: Actius fallits	1.925		1.999	
Promemòria: Préstecs a la clientela, excloent-ne Administracions públiques (negocis a Espanya) (import en llibres)	297.173		293.289	

Es presenta a continuació la distribució per tipus de garantia del finançament destinat a promotors i promocions, incloent-hi les promocions efectuades per no promotors:

FINANÇAMENT DESTINAT A PROMOTORS I PROMOCIONS PER TIPUS DE GARANTIA

(Milions d'euros)

	IMPORT BRUT	
	30-06-2022	31-12-2021
Sense garantia hipotecària	582	621
Amb garantia hipotecària	4.501	5.087
Edificis i altres construccions acabats	3.092	3.429
Habitatge	2.058	2.313
Resta	1.034	1.116
Edificis i altres construccions en construcció	1.055	1.240
Habitatge	904	1.100
Resta	151	140
Sòl	354	418
Sòl urbà consolidat	169	156
Resta de sòl	185	262
TOTAL	5.083	5.708

Tot seguit es facilita informació sobre les garanties rebudes de les operacions de finançament a la promoció immobiliària en funció de la classificació del risc d'insolvència del client:

GARANTIES REBUDES EN GARANTIA D'OPERACIONS DE PROMOCIÓ IMMOBILIÀRIA

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Valor de les garanties reals	12.789	13.574
<i>De què: garanteix riscos dubtosos</i>	752	758
TOTAL	12.789	13.574

A continuació, es detallen les garanties financeres concedides en relació amb la construcció i promoció immobiliària, que recull el màxim nivell d'exposició al risc de crèdit, sent l'import que hauria de pagar el Grup si s'executés la garantia.

GARANTIES FINANCERES

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Garanties financeres concedides en relació amb la construcció i promoció immobiliària	322	446

Informació relativa al finançament destinat a l'adquisició d'habitatge.

El desglossament en aquestes dates dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges amb garantia hipotecària segons el percentatge que suposa el risc total sobre l'import de l'última taxació disponible (LTV), negoci a Espanya, és el següent:

CRÈDITS A LES LLARS PER A L'ADQUISICIÓ D'HABITATGES PER LTV *

(Milions d'euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	IMPORT BRUT	DEL QUAL: DUBTÓS	IMPORT BRUT	DEL QUAL: DUBTÓS
Sense hipoteca immobiliària	1.105	12	1.125	12
Amb hipoteca immobiliària, per rangs d'LTV (*)	123.977	4.017	125.824	4.777
LTV ≤ 40%	37.416	396	36.757	405
40% < LTV ≤ 60%	42.088	623	42.911	653
60% < LTV ≤ 80%	30.066	775	30.582	863
80% < LTV ≤ 100%	6.685	667	6.964	833
LTV > 100%	7.722	1.556	8.610	2.023
TOTAL	125.082	4.029	126.949	4.789

(*) LTV calculat segons les últimes taxacions disponibles. S'actualitzen per a les operacions dubtoses d'acord amb la normativa en vigor.

Tot seguit, es detallen els actius adjudicats tenint en compte la seva procedència i la tipologia de l'immoble:

ACTIUS IMMOBILIARIS ADJUDICATS - 30-06-2022*

(Milions d'euros)

	VALOR COMPTABLE BRUT	CORRECCIÓ DE VALOR PER DETERIORAMENT **	DEL QUAL: CORRECCIÓ DE VALOR PER DETERIORAMENT ***	VALOR COMPTABLE NET
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i a la promoció immobiliària	1.157	(424)	(279)	733
Edificis i altres construccions acabats	910	(304)	(179)	606
Habitatge	779	(249)	(144)	530
Restat	131	(55)	(35)	76
Edificis i altres construccions en construcció	54	(26)	(21)	28
Habitatge	42	(21)	(16)	21
Restat	12	(5)	(5)	7
Sòl	193	(94)	(79)	99
Sòl urbà consolidat	93	(45)	(38)	48
Restat de sòl	100	(49)	(41)	51
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge	3.052	(801)	(536)	2.251
Restat d'actius immobiliaris o rebuts en pagament de deutes	1.004	(294)	(227)	710
TOTAL	5.213	(1.519)	(1.042)	3.694

(*) Inclou els adjudicats classificats a l'epígraf «Actius Tangibles - Inversions immobiliàries» per un import de 1.435 milions d'euros nets i també inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 149 milions d'euros nets. No inclou els adjudicats de Banco BPI, que pugen a 3 milions d'euros de valor comptable net, ja que no és negoci a Espanya.

(**) L'import total del deute cancel·lat associat als actius adjudicats puja a 7.181 milions d'euros i el sanejament total d'aquesta cartera puja 3.487 milions d'euros, dels quals 1.519 milions d'euros són correccions de valor registrades en balanç.

(***) Des del moment de l'adjudicació

ACTIUS IMMOBILIARIS ADJUDICATS - 31-12-2021 *

(Milions d'euros)

	VALOR COMPTABLE BRUT	CORRECCIÓ DE VALOR PER DETERIORAMENT **	DEL QUAL: CORRECCIÓ DE VALOR PER DETERIORAMENT***	VALOR COMPTABLE NET
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i la promoció immobiliària	1.306	(455)	(287)	851
Edificis i altres construccions acabats	1.054	(338)	(192)	716
Edificis i altres construccions en construcció	53	(24)	(19)	29
Sòl	199	(93)	(76)	106
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge	3.340	(886)	(603)	2.454
Resta d'actius immobiliaris o rebuts en pagament de deutes	1.095	(329)	(255)	766
TOTAL	5.741	(1.670)	(1.145)	4.071

(*) Inclou els adjudicats classificats a l'epígraf «Actius Tangibles – Inversions immobiliàries» per un import de 1.616 milions d'euros nets i també inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 176 milions d'euros nets. No inclou els adjudicats de Banco BPI, que pugen a 5 milions d'euros de valor comptable net, ja que no és negoci a Espanya.

(**) L'import total del deute cancel·lat associat als actius adjudicats puja a 7.946 milions d'euros, i el sanejament total d'aquesta cartera puja a 3.875 milions d'euros, 1.670 milions d'euros dels quals són correccions de valor registrades en balanç.

(***) Des del moment de l'adjudicació

3.3 Risc de liquiditat

Tot seguit es presenta un detall de la composició dels actius líquids del Grup segons els criteris establerts per determinar els actius líquids d'elevada liquiditat per al càlcul del numerador de la ràtio LCR (HQLA) i els actius disponibles en pòlissa no formats per HQLA:

ACTIUS LÍQUIDS

(Milions d'euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	VALOR DE MERCAT	IMPORT PONDERAT APLICABLE	VALOR DE MERCAT	IMPORT PONDERAT APLICABLE
Actius Level 1	160.541	160.535	166.473	166.466
Actius Level 2A	129	110	182	155
Actius Level 2B	1.611	806	1.338	669
TOTAL ACTIUS LÍQUIDS D'ALTA QUALITAT (HQLA) (1)	162.281	161.451	167.993	167.290
Disponible en pòlissa no formada per actius HQLA		1.396		1.059
TOTAL ACTIUS LÍQUIDS		162.847		168.349

(1) Actius afectes per al càlcul de la ràtio LCR (Liquidity Coverage Ratio). Correspon a actius disponibles d'elevada qualitat per fer front a les necessitats de liquiditat en un horitzó de 30 dies sota un escenari d'estrès.

Els actius líquids totals se situen en els 162.847 milions d'euros a 30 de juny de 2022, fet que suposa una disminució de 5.502 milions d'euros durant el primer semestre del 2022, deguda principalment a altres moviments (ajustos de valoració dels actius líquids, aportació de col·laterals i pagament de dividends).

El saldo disposat de la pòlissa del BCE a 30 de juny de 2022 puja a 80.752 milions d'euros corresponents a TLTRO III.

Cal destacar que tant a CaixaBank com a BPI s'ha obtingut un creixement net positiu del crèdit elegible durant el període octubre 2020 - desembre 2021, permetent a ambdues entitats prolongar al període juny 2021 - juny 2022 l'aplicació d'un tipus preferencial al TLTRO adoptat (tipus de la facilitat de dipòsit menys 50 punts bàsics).

Tot seguit es presenten les ràtios de liquiditat i finançament per al Grup:

RÀTIOS LCR I NSFR

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Actius líquids d'alta qualitat – HQLA (numerador)	161.451	167.290
Sortides d'efectiu netes totals (denominador)	51.789	49.743
Sortides d'efectiu	67.173	62.248
Entrades d'efectiu	15.384	12.505
RÀTIO LCR (COEFICIENT DE COBERTURA DE LIQUIDITAT) (%)*	312%	336%
RÀTIO NSFR (NET STABLE FUNDING RATIO) (%)**	150%	154%

(*) Segons el Reglament Delegat (UE) 2015/61 de la Comissió, de 10 d'octubre de 2014 (i la seva modificació en el Reglament Delegat (UE) 2018/1620 de la Comissió de 10 de juliol de 2018 i en el Reglament Delegat (UE) 2022/786 de la Comissió de 10 de febrer de 2022), pel qual es completa el Reglament (UE) núm. 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell pel que fa al requisit de cobertura de liquiditat aplicable a les entitats de crèdit. El límit regulatori de la ràtio LCR és del 100%.

(**) El Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019, va entrar en vigor el juny de 2021 i estableix el límit regulatori per a la ràtio NSFR en el 100%.

Tot seguit es presenten els principals *ratings* de qualificació creditícia de CaixaBank:

RATINGS DE QUALIFICACIÓ CREDITÍCIA CAIXABANK

	RATING EMISSOR			DEUTE SÈNIOR PREFERENT	DATA D'AVALUACIÓ	QUALIFICACIÓ DATA ÚLTIMA REVISIÓ	
	DEUTE A LLARG TERMINI	DEUTE A CURT TERMINI	PERSPECTIVA			CÈDULES HIPOTECÀRIES	CÈDULES HIPOTECÀRIES
S&P Global	A–	A-2	Estable	A–	25-04-2022	AA+	28-03-2022
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A–	30-06-2022		
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	16-02-2022	Aa1	24-08-2021
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	29-03-2022	AAA	08-07-2022

3.4. Resta de riscos

En relació amb el risc de mercat, durant els sis primers mesos del 2022 no s'han produït canvis significatius en les polítiques i nivells de risc de la cartera de negociació.

Pel que fa a la sensibilitat del balanç al risc per tipus d'interès, aquesta s'ha vist incrementada en línia amb una gran incertesa sobre l'evolució dels tipus d'interès i inflació, per bé que es manté en nivells dins de l'apetit al risc.

Sobre el risc operacional, en un context de fort repunt de la inflació motivada per l'encariment energètic i l'alteració en la cadena de subministrament, el Grup continua mantenint l'operativitat mostrada durant 2020 i 2021, tant a través de la seva xarxa com dels canals digitals. La consolidació de la transaccionalitat digital segueix el seu curs de manera general, tant per al desenvolupament intern de l'activitat pels empleats com en les relacions amb clients i proveïdors. S'està dispensant una atenció i monitoratge especials als efectes que pugui tenir el conflicte armat a Ucraïna sobre la cadena de subministrament i, en especial, a aquelles parts d'aquesta amb més dependència del transport.

Pel que fa als riscos financeroactuarials del negoci d'assegurances, malgrat el conflicte a Ucraïna, l'activitat asseguradora no té exposicions directes rellevants en empreses radicades en aquests països i, malgrat la incertesa existent, no s'espera que aquesta situació pugui afectar de manera significativa la seva situació financera.

4. Gestió de la solvència

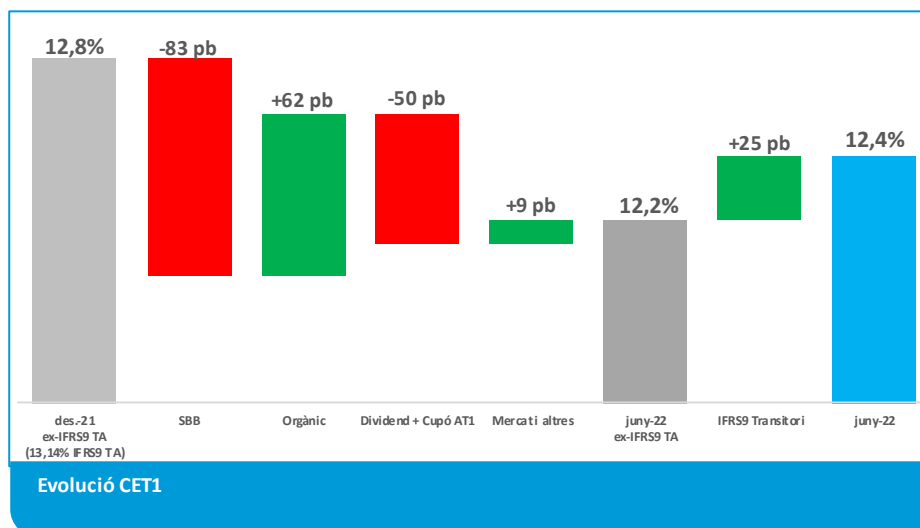
En el quadre següent es detallen els recursos propis computables del Grup:

RECURSOS PROPIS COMPUTABLES
(Milions d'euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	IMPORT	EN %	IMPORT	EN %
Patrimoni net comptable	34.843		35.425	
Fons propis comptables	36.608		37.013	
Capital	8.061		8.061	
Resultat	1.573		5.226	
Reserves i altres	26.974		23.726	
Interessos minoritaris i OCI	(1.765)		(1.588)	
Resta d'instruments de CET1	(1.466)		(601)	
Ajust comptabilitat interessos minoritaris i OCI	291		63	
Altres ajustos ⁽¹⁾	(1.757)		(664)	
Instruments CET1	33.377		34.824	
Deduccions CET1	(6.562)		(6.487)	
Actius immaterials	(3.466)		(3.856)	
Actius per impostos diferits	(2.173)		(2.074)	
Resta de deduccions de CET1	(923)		(557)	
CET1	26.815	12,4%	28.337	13,1%
Instruments AT1	4.236		4.985	
Deduccions AT1			0	
Tier 1	31.051	14,4%	33.322	15,5%
Instruments T2	4.694		5.192	
Deduccions T2			0	
Tier 2	4.694	2,2%	5.192	2,4%
CAPITAL TOTAL	35.744	16,6%	38.514	17,9%
Altres instruments subordinats computables MREL	10.979		10.628	
MREL SUBORDINAT	46.724	21,7%	49.142	22,8%
Altres instruments computables MREL	6.383		6.382	
MREL	53.107	24,6%	55.524	25,7%
ACTIUS PONDERATS PER RISC (APR)	215.521		215.651	
Ràtios de CaixaBank individual:				
CET1		13,0%		13,9%
TIER 1		15,1%		16,4%
Capital total		17,4%		19,0%
APR	199.041		200.755	

⁽¹⁾ Inclou, principalment, l'import pendent d'executar del programa de recompra d'accions fins a l'import màxim (1.159 milions d'euros), la previsió de dividends i l'ajust transitori NIIF 9.

A continuació, es presenta un detall causal dels principals aspectes del primer semestre de 2022 que han influït en la ràtio CET1 del Grup:



La ràtio *Common Equity Tier 1 (CET1)* és del **12,4%** (12,2% sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF 9), després de l'impacte extraordinari del programa de recompra d'accions (SBB) (-83 punts bàsics, corresponents a la deducció total de l'import màxim autoritzat de 1.800 milions d'euros, vegeu Nota 5).

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

Els nivells actuals 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.

Al quadre següent es resumeixen els requeriments mínims dels recursos propis computables:

REQUERIMENTS MÍNIMS

(Milions d'euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	IMPORT	EN %	IMPORT	EN %
Requeriments mínims BIS III				
CET1*	17.910	8,31%	17.651	8,19%
Tier 1	21.810	10,12%	21.553	9,99%
Capital total	27.009	12,53%	26.756	12,41%

(*) Inclou el mínim exigít pel Pilar 1 del 4,5%; el requeriment de Pilar 2 (procés de revisió supervisora) de 0,93%; el coixí de conservació de capital del 2,5%, el coixí contracíclic de 0,01% i el coixí OEIS (Altra Entitat d'Importància Sistèmica) del 0,38%.

En el quadre següent es presenta un detall de la ràtio de palanquejament:

RÀTIO DE PALANQUEJAMENT

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Exposició	667.986	631.351
Ràtio de palanquejament (Tier 1/Exposició)	4,6%	5,3%

5. Retribució a l'accionista i beneficis per acció

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

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

D'altra banda, el Consell d'Administració del 16 de maig del 2022, un cop rebuda l'autorització regulatòria pertinent, va acordar l'aprovació i l'inici d'un Programa de recompra d'accions pròpies (*share buy-back*) per un import màxim de 1.800 milions d'euros, per tal d'acostar la ràtio de CET1 a l'objectiu intern. En aquest sentit, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada l'abril del 2022 va aprovar la reducció del capital social de CaixaBank fins a un import màxim corresponent al 10%, prèvia obtenció de les autoritzacions regulatòries pertinents, mitjançant l'amortització d'accions pròpies que s'adquireixin en el marc del programa esmentat de recompra d'accions. La xifra definitiva de la reducció de capital quedarà fixada pel Consell d'Administració, dins el límit màxim assenyalat, en funció del nombre definitiu d'accions que s'adquireixin (vegeu Nota 18).

A l'efecte del còmput del capital regulatori, i de conformitat amb la normativa prudencial aplicable, CaixaBank es dedueix l'import monetari màxim de 1.800 milions d'euros des del moment de recepció de l'autorització per part del supervisor (vegeu Nota 4).

A 30 de juny de 2022 s'han fet operacions per 641 milions d'euros, amb la recompra d'un total de 190.664.468 accions pròpies, equivalent al 35,6% de l'import monetari màxim (296.177.680 accions per 947 milions d'euros, que suposen un 52,6% de l'import màxim, segons última informació pública abans de la formulació d'aquests estats financers resumits consolidats, a 25 de juliol de 2022).

5.1. Retribució a l'accionista

Els dividends distribuïts en l'exercici han estat els següents:

DIVIDENDS PAGATS EL 2022

(Milions d'euros)

	EUROS PER ACCIÓ	IMPORT PAGAT EN EFECTIU *	DATA D'ANUNCI	DATA APROVACIÓ JGA	DATA DE PAGAMENT
Dividend	0,1463	1.179	27-01-2022	08-04-2022	20-04-2022
TOTAL	0,1463	1.179			

(*) Inclou el dividend de l'autocartera, que puja a 1 milió d'euros.

5.2. Benefici per acció

Tot seguit es presenta el càlcul del benefici bàsic i diluït per acció del Grup:

CÀLCUL DEL BENEFICI BÀSIC I DILUÏT PER ACCIÓ

(Milions d'euros)

	30-06-2022	30-06-2021
Numerador	1.433	4.073
Resultat atribuït a l'entitat dominant	1.573	4.181
Menys: Import cupó participacions preferents (AT1)	(140)	(108)
Denominador (milions d'accions) (1)	8.018	7.056
Nombre mitjà d'accions en circulació (1)	8.018	7.056
Nombre ajustat d'accions (benefici bàsic per acció)	8.018	7.056
Benefici bàsic per acció (en euros)	0,18	0,58
Benefici diluït per acció (en euros) (2)	0,18	0,58

(1) Nombre mitjà d'accions en circulació (en milions), exclouent-ne el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera durant el període (vegeu Nota 18). S'han tingut en compte els ajustos retroactius de la NIC 33.

(2) Les participacions preferents no tenen impacte en el càlcul del benefici diluït per acció perquè la seva convertibilitat és remota. A més, els instruments de patrimoni net associats a components retributius no són significatius.

6. *Combinacions de negocis, adquisició i venda de participacions en el capital d'entitats dependents*

A l'Annex 1 dels comptes anuals consolidats de 2021 es facilita la informació sobre les entitats dependents.

Combinacions de negocis – 2022

Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, SA (Sa Nostra Vida)

El 27 de juny de 2022 CaixaBank ha arribat a un acord amb Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, SA (Caser) perquè la seva filial VidaCaixa, SAU de Seguros y Reaseguros VidaCaixa) li compri la seva participació del 81,31% en el capital social de Sa Nostra Vida, companyia dedicada a les assegurances de vida i plans de pensions que opera a les illes Balears.

El preu que pagarà VidaCaixa a Caser és de 262 milions d'euros i ha estat acordat entre les parts d'acord amb les premisses previstes al contracte d'accionistes de Sa Nostra Vida. L'adquisició està subjecta a l'obtenció de les autoritzacions de la Comissió Nacional de Mercats i Competència i de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

Una vegada feta aquesta adquisició, la reorganització dels negocis d'assegurances provinents de Bankia quedarà completada. S'ha registrat en el compte de pèrdues i guanys del Grup un impacte negatiu de 29 milions d'euros per la penalització inclosa en el preu per la terminació de l'aliança amb Caser a Sa Nostra Vida. L'adquisició prevista no tindrà altres impactes significatius en el compte de resultats ni en la solvència del Grup. A 30 de juny de 2022, CaixaBank és titular del 18,69% restant del capital social de Sa Nostra Vida i està prevista la seva transmissió a VidaCaixa de manera que arribi al 100% de Sa Nostra Vida perquè més endavant la integri per fusió.

Combinacions de negocis – 2021

A la Nota 7 dels comptes anuals consolidats de 2021 s'inclou el detall de les combinacions de negocis següents:

Grup Bankia

El 17 de setembre del 2020, els Consells d'Administració de CaixaBank i Bankia van subscriure un Projecte Comú de Fusió mitjançant la fusió per absorció de Bankia (societat absorbida) per CaixaBank (societat absorbent).

El Projecte Comú de Fusió va ser dipositat al Registre Mercantil de València i aprovat a les Juntes generals d'accionistes de CaixaBank i de Bankia, que van tenir lloc a principis de desembre de 2020. La data de presa de control efectiu es va situar el 23 de març del 2021, un cop complertes totes les condicions suspensives.

El Grup va registrar, durant el primer trimestre de 2021, un resultat positiu equivalent a la diferència negativa de consolidació per 4.300 milions d'euros a l'epígraf «Fons de comerç negatiu reconegut en resultats» del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (abans i després d'impostos). El 31 de març del 2022 va acabar el període interí de valoració del PPA sense que s'hagin produït modificacions sobre l'estimació inicial.

Bankia Vida, SA

En data 29 de desembre de 2021, després de l'obtenció de les autoritzacions regulatòries pertinents, CaixaBank va formalitzar la compra al Grup Mapfre del 51% en el capital social de Bankia Vida, SA de Seguros y Reaseguros (BV), amb la qual cosa va assolir la totalitat de seu capital social i el Grup ha adquirit el control sobre aquesta societat. A efectes comptables, s'ha pres com a data de referència per al registre el dia 31 de desembre de 2021.

El preu per aquesta operació, materialitzada en efectiu, va pujar a 324 milions d'euros i inclou els costos de ruptura previstos segons els acords amb Mapfre (10% del valor determinat per l'expert independent, equivalent a 29 milions d'euros).

El preu de la compra del 51% de BV reflecteix el valor de 577 milions d'euros determinat per l'expert independent escollit entre les parts pel total del capital social de BV (exclous els costos de ruptura).

Per part seva, Mapfre i CaixaBank han acordat sotmetre a arbitratge si CaixaBank hi està obligada, de conformitat amb els acords de bancassegurances esmentats, a abonar a Mapfre una quantitat addicional de 29 milions d'euros, corresponents a un 10% addicional

del valor del negoci de vida determinat segons l'expert independent. L'arbitratge segueix en curs i no s'espera tenir resolució definitiva fins al final d'exercici 2022.

En el registre provisional de la combinació de negocis no s'ha fet cap ajust per la posada a valor raonable dels actius i passius adquirits. Com a conseqüència de l'adquisició, s'ha posat de manifest una diferència de primera consolidació de 404 milions d'euros que, de manera preliminar per al tancament de l'exercici 2021 i a 30 de juny de 2022, es va assignar a «Actius intangible – Fons de comerç». El Grup està en procés d'assignació del preu pagat (PPA), principalment vinculat a l'estimació del valor de les carteres de clients que compleixen els criteris d'identificabilitat i separabilitat establerts a la NIC 38 basat en la metodologia establerta de Market Consistent Embedded Value (MCEV). D'aquest exercici, es preveu una reassignació del fons de comerç preliminar a «Actius intangibles – Altres actius intangibles», que es reconeixeran, si escau, de manera retroactiva a la data de la combinació de negoci i seran amortitzables en funció de la vida útil que es consideri aplicable.

En el marc de la reordenació del negoci assegurador del Grup, CaixaBank ha venut el març de 2022 el 100% del capital social de BV a VidaCaixa, sense impacte patrimonial en el Grup.

7. Retribucions del «personal clau de la direcció»
7.1. Remuneracions al Consell d'Administració

A la Nota 9 de la memòria dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2021 es detallen les remuneracions i altres prestacions als membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció corresponents a l'exercici 2021.

Tot seguit es detallen les remuneracions i altres prestacions meritzades a favor de les persones que han integrat el Consell d'Administració de CaixaBank en la seva condició de consellers pel període en què han format part d'aquest col·lectiu:

REMUNERACIONS AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

(Milers d'euros)

	30-06-2022	30-06-2021
Remuneració per pertinença al Consell	1.366	1.500
Remuneració fixa	1.772	1.269
Remuneració variable	614	536
<i>En efectiu</i>	233	203
<i>Sistemes de retribució basats en accions</i>	381	333
Altres prestacions a llarg termini*	257	255
Altres conceptes**	177	142
<i>dels quals primes d'assegurança de vida</i>	173	137
Altres càrrecs en societats del Grup	623	579
TOTAL	4.809	4.281
Remuneracions percebudes per representació de l'entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, fora del grup consolidable***	14	65
TOTA REMUNERACIONS	4.823	4.346
NOMBRE DE PERSONES A FINAL DEL PERÍODE	15	15

(*) Inclou les primes de l'assegurança de previsió i els beneficis discrecionals de pensió.

(**) Inclou la retribució en espècie (primes d'assegurança de salut i primes d'assegurança de vida pagades a favor dels consellers executius), interessos meritats sobre l'efectiu de la retribució variable diferida, altres primes d'assegurances pagades i altres beneficis.

(***) Aquesta retribució figura registrada en el compte de resultats de les societats respectives.

CaixaBank no té contretes obligacions en matèria de compromisos per pensions amb els membres, antics i actuals, del Consell d'Administració per la seva condició de consellers.

7.2. Remuneracions a l'Alta Direcció

En el quadre següent es detallen les remuneracions totals meritades pels membres de l'Alta Direcció de CaixaBank (excloent-ne els que són membres del Consell d'Administració), per al període en què han format part del col·lectiu. Les remuneracions es registren al capítol «Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys del Grup.

REMUNERACIONS A L'ALTA DIRECCIÓ

(Milers d'euros)

	30-06-2022	30-06-2021
Retribucions salarials (1)	5.409	5.578
Prestacions postocupació (2)	814	915
Altres prestacions a llarg termini (3)	65	581
Altres càrrecs en societats del Grup	503	488
TOTAL	6.791	7.562
Remuneracions percebudes per representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, fora del grup consolidable (4)	73	77
TOTAL REMUNERACIONS	6.864	7.639
Composició de l'Alta Direcció	13	13
Directors Generals	2	3
Directors	10	9
Secretari General i del Consell	1	1

(1) Aquest import inclou la retribució fixa, en espècie i variable total assignada als membres de l'Alta Direcció.

(2) Inclou les primes de l'assegurança de previsió i els beneficis discrecionals de pensió.

(3) Aquesta partida correspon a l'import de la pòlissa de risc, la variació de la qual no respon a la gestió retributiva, sinó a l'evolució de les variables tècniques que determinen les primes.

(4) Registrat al compte de resultats de les societats respectives.

A continuació, es presenta el valor de les obligacions meritades en concepte de compromisos postocupació d'aportació definida amb Consellers Executius i l'Alta Direcció:

COMPROMISOS POSTOCUPACIÓ AMB CONSELLERS EXECUTIUS I ALTA DIRECCIÓ

(Milers d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Compromisos postocupació	16.585	18.241

8. Actius financers

8.1. Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

DETALL D'ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Instruments de patrimoni	1.920	1.646
Accions de societats cotitzades	1.261	1.002
Accions de societats no cotitzades	659	644
Valors representatius de deute*	15.439	14.757
Deute públic espanyol	10.037	11.817
Deute públic estranger	4.089	1.377
Emesos per entitats de crèdit	420	565
Altres emissors espanyols	40	55
Altres emissors estrangers	853	943
TOTAL	17.359	16.403

(*) Durant els primers sis mesos del 2022 s'ha venut cartera de renda fixa per un import nominal de 660 milions d'euros, sense que s'hagin generat resultats significatius.

Instruments de patrimoni

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENTS D'INSTRUMENTS DE PATRIMONI - 30-06-2022

(Milions d'euros)

	31-12-2021	COMPRES I AMPLIACIONS DE CAPITAL	VENDES I REDUCCIONS DE CAPITAL	GUANY (-) / PÈRDUES (+) TRANSFERIDES A RESERVES	AJUSTOS A VALOR DE MERCAT I DIFERÈNCIES DE TRASPASSOS CANVI I ALTRES	30-06-2022
Telefónica, SA*	1.000				262	1.262
Banco Fomento de Angola (BFA)	321				36	357
Altres	325		(2)	(1)	(20)	301
TOTAL	1.646		(2)	(1)	278	1.920

(*) La participació de Telefónica a 30 de juny de 2022 i a 31 de desembre de 2021 és del 4,50%. A 30 de juny de 2022, CaixaBank té contractada al mercat una cobertura de valor raonable sobre un 1,95% del capital de Telefónica.

L'estimació del valor raonable de Banc Foment d'Angola es basa en una metodologia de descompte de dividends (DDM), posteriorment contrastat amb metodologies de múltiples de comparables. Tot seguit es detallen les hipòtesis principals emprades en el model de descompte de dividends:

HIPÒTESIS EMPRADES - BFA

(Percentatge)

	30-06-2022	31-12-2021
Períodes de projecció	5 anys	4 anys
Taxa de descompte*	21,8%	17,5%
Ràtio de capital objectiu	20%	15%

(*) Calculat amb el tipus d'interès del bo dels Estats Units més una prima de risc país i una altra de risc mercat.

8.2. Actius financers a cost amortitzat
Valors representatius de deute

El detall dels saldos nets d'aquest epígraf és el següent:

DETALL DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Deute públic espanyol	59.216	55.623
De què: Deute sènior SAREB	18.923	19.160
Altres emissors espanyols	164	125
Altres emissors estrangers	16.839	12.458
TOTAL	76.219	68.206

Préstecs i bestretes a la clientela

Tot seguit, s'ofereix el detall de les garanties rebudes per a la concessió d'operacions del Grup:

GARANTIES REBUDES *

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Valor de les garanties reals	490.375	479.176
De què: garanteix riscos en vigilància especial	41.437	37.094
De què: garanteix riscos dubtosos	20.674	15.291

(*) És l'import màxim de les garanties reals eficaçes que pot considerar-se a l'efecte del càlcul del deteriorament, és a dir, el valor raonable estimat dels immobles segons l'última taxació disponible o l'actualització d'aquesta feta sobre la base del que preveu la normativa d'aplicació vigent. Així mateix, s'hi inclouen els garanties reals restants, com ara el valor actual de les garanties pignoratives en la data, sense incloure-hi per tant les garanties personals.

Crèdit a la clientela

El detall per deteriorament de la cartera de crèdit a la clientela és el següent:

DETALL DE CRÈDIT A LA CLIENTELA

(Milions d'euros)

	30-06-2022					31-12-2021				
				POCI*					POCI*	
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	QUE NO COMPLEIXEN LA DEFINICIÓ DE DETERIORAT	QUE COMPLEIXEN LA DEFINICIÓ DE DETERIORAT	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	QUE NO COMPLEIXEN LA DEFINICIÓ DE DETERIORAT	QUE COMPLEIXEN LA DEFINICIÓ DE DETERIORAT
Valor en llibres brut	322.050	29.397	11.104	2	642	308.369	31.439	12.279	1	688
Provisions per deteriorament	(1.472)	(1.214)	(4.843)		(222)	(967)	(1.632)	(5.571)		(82)
TOTAL	320.578	28.183	6.261	2	420	307.402	29.807	6.708	1	606

(*) POCI (Purchased or Originated Credit Impaired) derivats de la combinació de negocis amb Bankia el 2021.

El detall del moviment del valor en llibres brut (import en balanç sense considerar correccions de valor per deteriorament d'actius) de la cartera de crèdit a la clientela és el següent:

MOVIMENTS DE CRÈDIT A LA CLIENTELA - 2022

(Milions d'euros)

	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL
Saldo a l'inici del període	308.369	31.439	12.279	352.087
Traspassos	(1.036)	440	596	0
De stage 1:	(8.387)	7.954	433	0
De stage 2:	7.301	(8.397)	1.096	0
De stage 3:	50	883	(933)	0
Nous actius financers	43.599	881	286	44.766
Baixes d'actius financers (diferents de fallits)	(28.882)	(3.363)	(880)	(33.125)
Fallits			(1.177)	(1.177)
SALDO AL TANCAMENT DEL PERÍODE	322.050	29.397	11.104	362.551

El moviment de la cobertura és el següent:

MOVIMENTS DEL FONS DE DETERIORAMENT DEL CRÈDIT A LA CLIENTELA - 2022

(Milions d'euros)

	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL
Saldo a l'inici del període	967	1.632	5.571	8.170
Dotacions netes	505	(418)	(24)	63
De stage 1:	427	(203)	119	343
De stage 2:	(9)	(228)	(632)	(869)
De stage 3:	(5)	(10)	466	451
Nous actius financers	105	34	64	203
Baixes	(13)	(11)	(41)	(65)
Utilitzacions			(720)	(720)
Traspassos i altres			16	16
SALDO AL TANCAMENT DEL PERÍODE	1.472	1.214	4.843	7.529

8.3. Actius fallits

A continuació, es mostra el resum dels moviments en les partides donades de baixa del balanç per considerar-se remota la seva recuperació. Aquests actius financers figuren registrats com a «Actius en suspens» en comptes d'ordre:

MOVIMENT D'ACTIUS FALLITS

(Milions d'euros)

	30-06-2022
SALDO A L'INICI DEL PERÍODE	18.534
Altes	752
Baixes:	(687)
Per recuperació en efectiu del principal	(69)
Per alienació de fallits	(46)
Per condonació, prescripció i altres causes	(572)
SALDO AL FINAL DEL PERÍODE	18.599

9. Actius i passius del negoci assegurador

El detall dels saldos vinculats al negoci assegurador és el següent:

ACTIUS I PASSIUS AFECTES AL NEGOCI ASSEGURADOR

(Milions d'euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	ACTIU	PASSIU	ACTIU	PASSIU
Actius financers afectes al negoci assegurador	71.819		83.464	
Actius financers mantinguts per negociar	56		111	
Valors representatius de deute	56		111	
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats*	19.269		20.557	
Instruments de patrimoni	11.001		13.159	
Valors representatius de deute	8.194		7.316	
Préstecs i bestretes – Entitats de crèdit	74		82	
Actius financers disponibles per a la venda	52.213		62.480	
Instruments de patrimoni	78		171	
Valors representatius de deute	52.135		62.309	
Préstecs i partides a cobrar	135		196	
Valors representatius de deute	56		133	
Préstecs i bestretes – Entitats de crèdit	79		63	
Actius emparats per contractes d'assegurances i reassegurances	146		120	
Passius afectes al negoci assegurador		69.292		79.834
Contractes designats a valor raonable amb canvis en resultats		18.530		19.365
Passius emparats per contractes d'assegurances		50.762		60.469
Primes no consumides		13		9
Provisions matemàtiques		49.288		59.024
Prestacions		1.407		1.357
Participació en beneficis i extorns		54		79

(*) Incorpora i) les inversions vinculades a l'operativa de productes d'assegurances de vida quan el risc de la inversió és assumit pel prenedor de l'assegurança, denominats Unit Link, així com ii) les inversions afectes al producte Renda Vitalícia Immediata Flexible, en què part dels compromisos amb els prenedors de l'assegurança es calculen per referència al valor raonable dels actius afectes, la naturalesa del qual és similar a l'operativa Unit Link.

9.1. Actius financers disponibles per a la venda

El detall dels saldos d'aquest apartat és el següent:

DETALL D'ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Instruments de patrimoni	78	171
Accions de societats cotitzades	78	171
Valors representatius de deute	52.135	62.309
Deute públic espanyol	43.918	52.943
Deute públic estranger	5.930	7.049
Altres emissors	2.287	2.317
TOTAL	52.213	62.480

10. Derivats – Comptabilitat de cobertures (actiu i passiu)

El detall dels saldos d'aquests epígrafs és el següent:

DETALL DE DERIVATS DE COBERTURA

(Milions d'euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	ACTIU	PASSIU	ACTIU	PASSIU
Microcobertura	13	172	62	54
Macrocobertura	438	43	973	66
TOTAL COBERTURA DE VALOR RAONABLE	451	215	1.035	120
Microcobertura	12	992	3	726
Macrocobertura	25	338		114
TOTAL COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU	37	1.330	3	840
TOTAL	488	1.545	1.038	960

En les macrocobertures de valor raonable, les diferències de valoració dels elements coberts, atribuïbles al risc de tipus d'interès, es registren directament en el compte de pèrdues i guanys, però la seva contrapartida, en lloc de registrar-se als epígrafs en què es registren els elements coberts, es registra als capítols «Actiu – Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès» o «Passiu – Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès», en funció de la naturalesa de l'element cobert.

11. Inversions en negocis conjunts i associades

Als Annexos 2 i 3 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2021 es detallen les participacions en negocis conjunts i entitats associades.

El moviment que s'ha produït en les participacions en negocis conjunts i associades el 2022 és el següent:

MOVIMENTS DE PARTICIPACIONS - 2022

(Milions d'euros)

	31-12-2021		COMPRES I AMPLIACIONS DE CAPITAL	VENDES I REDUCCIONS DE CAPITAL	VALORACIÓ PEL MÈTODE DE LA TRASPASSOS I ALTRES		30-06-2022	
	VALOR COMPTABLE	% PART.			VALORACIÓ PEL MÈTODE DE LA TRASPASSOS I ALTRES		VALOR COMPTABLE	% PART.
VALOR TEÒRIC COMPTABLE	2.153				31	(84)	2.100	
Coral Homes	632	20,00%			(6)	(70)	556	20,00%
SegurCaixa Adeslas	893	49,92%			55	(1)	947	49,92%
Resta	628				(18)	(13)	597	
FONS DE COMERÇ	381						381	
SegurCaixa Adeslas	300						300	
Resta	81						81	
FONS DE DETERIORAMENT	(44)						(44)	
Resta	(44)						(44)	
TOTAL ASSOCIATS	2.490				31	(84)	2.437	
VALOR TEÒRIC COMPTABLE	44				(2)		42	
Resta	44				(2)		42	
TOTAL NEGOCIS CONJUNTS	44				(2)		42	

Correcció de valor per deteriorament d'entitats associades i negocis conjunts

El Grup té establerta una metodologia, descrita a la Nota 16 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2021, per a l'avaluació dels valors recuperables i dels possibles deterioraments de les seves participacions en associades i en negocis conjunts.

El Grup fa, com a mínim anualment, una comprovació del valor de les participacions mitjançant l'actualització dels fluxos d'efectiu projectats, amb una anàlisi de sensibilitat sobre les variables més significatives. En la data de tancament de balanç, i considerant l'excepcionalitat derivada de l'entorn econòmic actual (vegeu Nota 3.1) s'ha fet una avaluació dels indicis de deteriorament sobre les participacions més significatives, contrastant determinats indicadors amb fonts externes i internes, sent la metodologia i les hipòtesis de valoració (taxa de descompte i taxa de creixement) consistents amb les de l'exercici 2021. Si hi hagués algun indicati que qüestionés de manera significativa i persistent els fonamentals d'aquestes participacions, el Grup estimaria el valor recuperable dels actius.

A 30 de juny de 2022, no hi ha indicis que qüestionin que l'import recuperable de les participacions excedeix el valor comptable d'aquests.

12. Actius tangibles

Aquest epígraf dels balanços intermedis resumits consolidats adjunts recull els immobles que, una vegada adquirits, es dediquen a la seva explotació en arrendament o ús propi.

Durant els sis primers mesos de l'exercici 2022 no s'ha produït cap benefici/pèrdua per vendes individualment significatiu.

A 30 de juny de 2022, el Grup no manté compromisos rellevants de compra d'elements d'immobilitzat material.

Així mateix, l'immobilitzat material d'ús propi figura assignat, principalment, a la unitat generadora d'efectiu (UGE) del Negoci Bancari (vegeu Nota 13).

13. Actius intangibles

No hi ha hagut moviments rellevants en aquest epígraf durant el primer semestre de l'exercici 2022.

Tal com es detalla a la Nota 19 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2021, el Grup fa, com a mínim anualment, una comprovació del valor dels actius adscrits a la UGE del Negoci Bancari i del Negoci Assegurador mitjançant l'actualització dels fluxos d'efectiu projectats, amb anàlisi de sensibilitat sobre les variables més significatives.

Les projeccions utilitzen hipòtesis basades en les dades macroeconòmiques aplicables a l'activitat del Grup, contrastades mitjançant fonts externes de prestigi reconegut i la informació interna de les mateixes entitats. A continuació, es resumeixen els rangs d'hipòtesi utilitzats, així com els rangs de sensibilitat de contrast de l'última anàlisi feta a 30 de juny de 2022:

HIPÒTESIS EMPRADES I ESCENARIS DE SENSIBILITAT UGE BANCÀRIA

(Percentatge)

	30-06-2022	31-12-2021	SENSIBILITAT
Taxa de descompte (després d'impostos)*	8,0%	7,6%	[-0,5%; + 2,5%]
Taxa de creixement**	1,0%	1,0%	[-0,5%; + 1,0%]
Marge d'interessos sobre actius totals mitjans (NIM)***	[0,93% - 1,29%]	[0,92% - 1,28%]	[-0,05%; +0,05%]
Cost del risc (CoR)	[0,23% - 0,39%]	[0,24% - 0,39%]	[-0,1%; +0,1%]

(*) Calculada sobre el tipus d'interès del bo alemany a 10 anys, més una prima de risc. La taxa de descompte abans d'impostos a 30 de juny de 2022 i a 31 de desembre de 2021 és de l'11,4% i el 10,9%, respectivament.

(**) Correspon a la taxa de creixement del flux normalitzat, utilitzat per calcular el valor residual.

(***) Marge d'interessos sobre actius totals mitjans, rebaixat per persistència de tipus baixos.

A 30 de juny del 2022 s'ha revisat el test de deteriorament existent, tenint en compte la informació disponible i, en especial, l'excepcionalitat derivada de l'entorn econòmic actual (vegeu Nota 3.1). També s'ha avaluat l'existència de possibles deterioraments per mitjà dels escenaris de sensibilitat.

Com a resultat d'aquesta anàlisi, per bé que s'han vist modificades algunes hipòtesis i determinats fluxos futurs esperats com a conseqüència de les circumstàncies excepcionals descrites, no s'ha posat de manifest la necessitat de fer cap deteriorament. Els efectes en les estimacions que es puguin donar com a conseqüència de nova informació disponible a futur es revisaran de forma prospectiva i continuada en els tancaments posteriors.

HIPÒTESIS EMPRADES I ESCENARIS DE SENSIBILITAT UGE ASSEGURANCES

(Percentatge)

	30-06-2022	31-12-2021	SENSIBILITAT
Taxa de descompte (després d'impostos)	8,7%	8,7%	[-0,5%; +0,5%]
Taxa de creixement*	1,5%	1,5%	[-0,5%; +0,5%]

(*) Correspon a la taxa de creixement del flux normalitzat, utilitzat per calcular el valor residual.

14. Altres actius i passius

La composició del saldo d'aquests capítols dels balanços és la següent:

DETALL D'ALTRES ACTIUS I PASSIUS

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Existències	120	96
Resta d'altres actius	2.948	2.041
Periodificacions	1.226	1.035
Operacions en camí	563	362
Dividends de renda variable meritats no cobrats	57	349
Actius nets de plans de pensions	702	62
Altres	400	233
TOTAL ALTRES ACTIUS	3.068	2.137
Periodificacions	1.880	1.410
Operacions en camí	879	478
Altres	319	227
TOTAL ALTRES PASSIUS	3.078	2.115

Acord amb Mutua Madrileña

El gener del 2022, CaixaBank va assolir un acord amb Mutua Madrileña i SegurCaixa Adeslas per al pagament d'una contraprestació de 650 milions d'euros per l'increment de xarxa de Bankia en l'actual acord de distribució. L'ingrés es meritara en un període de 10 anys en línia amb la periodificació de la despesa de part de la indemnització per ruptura dels acords de no vida amb Mapfre registrada el desembre de 2021 com a «Altres actius». Aquest ingrés es merita a l'epígraf «Comissions» i les despeses de la part d'indemnització activada s'estan registrant a l'epígraf «Altres despeses d'explotació» del compte de pèrdues i guanys.

15. Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda

El resultat per vendes d'«Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda» durant els primers sis mesos de 2022 no inclou operacions que siguin individualment significatives.

Els moviments del primer semestre de 2022 obeeixen a l'operativa de negoci corrent, no existint cap operació individual addicional d'import significatiu.

16. Passius financers

A continuació, es recullen les emissions col·locades en mercat i recompres efectuades durant els sis primers mesos de 2022:

EMISSIONS EFECTUADES - 2022

(Milions d'euros / Milions de lliures esterlines / Milions de iens)

EMISSION	IMPORT	MONEDA	DATA D'EMISSION	VENCIMENT	COST *
Deute sènior preferent	1.000	EUR	Gener 2022	6 anys	0,673% (mid-swap +0,62%)
Deute sènior no preferent	500	GBP	Abril 2022	6 anys	3,5% (UKT + 2,10%)
Deute sènior no preferent	1.000	EUR	Abril 2022	4 anys	1,625% (mid-swap + 0,80%)
Deute sènior no preferent	4.000	JPY	Juny 2022	4 anys i 4 mesos	0,83%

(*) Correspon a la *yield* de l'emissió, calculada en la data d'emissió.

AMORTITZACIÓ ANTICIPADA D'EMISSIONS FETES * - 2022

(Milions d'euros)

EMISSION	IMPORT EMISSION	DATA AMORTITZACIÓ ANTICIPADA	IMPORT AMORTITZAT	VENCIMENT	PREU AMORTITZACIÓ ANTICIPADA
Deute subordinat	510	Febrer 2022	510	Febrer 2027	100,00%
Deute subordinat	500	Març 2022	500	Març 2027	100,00%

(*) Aquestes amortitzacions anticipades no han tingut impacte en el compte de pèrdues i guanys.

17. Provisions

A la Nota 23 dels Comptes anuals consolidats de 2021 es detalla la naturalesa de les provisions registrades. El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENT DE PROVISIONS - 2022

(Milions d'euros)

	PENSIONS I ALTRES OBLIGACIONS DE PRESTACIONS DEFINIDES POSTOCUPACIÓ		QÜESTIONS PROCESSALS I LITIGIS PER IMPOSTOS PENDENTS		COMPROMISOS I GARANTIES CONCEDITS		RESTA DE PROVISIONS
	PRESTACIONS DEFINIDES POSTOCUPACIÓ	ALTRES RETRIBUCIONS EMPLEATS A LLARG TERMINI	CONTINGÈNCIES LEGALS	PROVISIONS PER A IMPOSTOS	RISCOS CONTINGENTS	COMPROMISOS CONTINGENTS	
SALDO A 31-12-2021	806	3.452	774	393	360	101	649
Amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	3	(42)	93	6	(5)	(10)	49
(Guanys) / Pèrdues actuàries	(150)						
Utilització de fons	(26)	(369)	(140)	(10)			(115)
Traspassos i altres		(82)	14	(4)	5	(15)	(6)
SALDO A 30-06-2022	633	2.959	741	385	360	76	577

17.1. Pensions i altres obligacions de prestació definida postocupació
Fons per a pensions i obligacions similars – Plans postocupació de prestació definida

Les hipòtesis emprades per als càlculs referents als negocis a Espanya són les següents:

HIPÒTESIS ACTUARIALS A ESPANYA

	30-06-2022	31-12-2021
Tipus de descompte (1)	3,04%	0,84%
Taules de mortalitat (2)	PERM-F/2000 - P	PERM-F/2000 - P
Taxa anual de revisió de pensions (3)	0,35%	0,35%
IPC anual acumulatiu (4)	2,58%	2,56%
Taxa de creixement dels salaris	0,75% 2022; 1% 2023; IPC+0,5% 2024 i següents	0,75% 2022; 1% 2023; IPC+0,5% 2024 i següents

(1) Utilització d'una corba de tipus construïda a partir de bons corporatius d'alta qualitat creditícia, de la mateixa moneda i termini que els compromisos assumits. Tipus informat partint de termini mitjà ponderat d'aquests compromisos.

(2) S'ha decidit mantenir les taules PERM-F/2000-P com millor estimació del patró de supervivència, basada en l'experiència històrica.

(3) Depenent de cada compromís. Basant-se en l'Acord de modificació de condicions laborals signat l'1 de juliol de 2021, s'ha considerat una taxa fixa del 0,35% com a revaloració futura per als compromisos per pensions que deriven de sistemes, pactes i/o acords col·lectius.

(4) Utilització de la corba d'inflació cupó zero espanyola. Tipus informat partint de termini mitjà ponderat dels compromisos.

Les hipòtesis utilitzades en els càlculs referents als negocis de BPI a Portugal són les següents:

HIPÒTESIS ACTUARIALS A PORTUGAL

	30-06-2022	31-12-2021
Tipus de descompte (1)	3,41%	1,26%
Taules de mortalitat homes	TV 88/90 -1 any	TV 88/90 -1 any
Taules de mortalitat dones	TV 90/01 – 2 anys	TV 90/01 – 2 anys
Taxa anual de revisió de pensions	0,40%	0,40%
Taxa de creixement dels salaris (2)	[0,9 - 1,9]%	[0,9 - 1,9]%

(1) Tipus resultant de la utilització d'una corba de tipus construïda a partir de bons corporatius d'alta qualitat creditícia, de la mateixa moneda i termini que els compromisos assumits.

(2) A més, en el càlcul de l'obligació, per al creixement salarial s'ha considerat un increment del 2% per a l'exercici 2023.

17.2. Provisions per a qüestions processals i litigis per impostos pendents

La litigiositat en matèria de productes bancaris i financers és objecte de seguiment i control exhaustiu per identificar els riscos que puguin comportar una sortida de recursos de l'entitat, fer les dotacions oportunes i adoptar les mesures corresponents en termes d'adaptació i millora dels procediments, productes i serveis. L'exercici 2020 va venir marcat per uns fluxos molt irregulars, condicionats per l'efecte que la crisi sanitària i l'Estat d'Alarma també van ocasionar en el normal funcionament de l'Administració de Justícia, per bé que pot considerar-se normalitzat el seu funcionament durant 2021 i 2022.

El caràcter dinàmic de la litigiositat i l'elevada disparitat de criteris judicials promou sovint canvis d'escenaris, però el Grup té establerts mecanismes de seguiment per controlar l'evolució de les reclamacions, demandes i diferents sensibilitats judicials sobre les matèries litigioses que permeten identificar, definir i estimar els riscos de conformitat amb la millor informació disponible en cada moment.

En matèria de litigis per condicions generals, principalment vinculades a la concessió de préstecs hipotecaris a consumidors (p.ex. clàusules terra, clàusules multidivisa, despeses hipotecàries, venciment anticipat, etc.), es mantenen les provisions necessàries i el Grup manté un diàleg constant amb clients per explorar acords cas a cas. Així mateix, CaixaBank lidera l'adhesió a sistemes de resolució extrajudicial de controvèrsies promoguts per determinats òrgans judicials que resolen aquestes matèries, per tal de potenciar solucions amistoses que evitin mantenir litigis amb clients i ajudin a alleujar la càrrega judicial.

De la mateixa manera, CaixaBank i el seu Grup tenen adaptades les seves provisions al risc de demandes en curs derivades de reclamacions de quantitat per pagaments a compte en la compra d'habitatge sobre plànol, productes bancaris, financers i d'inversió, responsabilitats derivades de la transmissió de béns i drets, preu excessiu i anormal dels tipus d'interès, dret a l'honor o declaracions de responsabilitat civil subsidiària originada per eventuais conductes de persones amb vinculació laboral.

Finalment, s'adopta un criteri de prudència en la constitució de provisions per eventuais procediments administratius sancionadors, als quals es dona cobertura de conformitat amb els criteris econòmics que plantegi l'administració concreta del procediment, sens perjudici d'exercir plenament el dret de defensa a les instàncies pertinents per tal de disminuir o anul·lar la potencial sanció.

A continuació, es detalla el contingut dels apartats principals d'aquest epígraf, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics del qual, en cas que es produeixi, és incert.

Índex de referència de préstecs hipotecaris (IRPH)

En relació amb el tipus de referència oficial per a les hipoteques a Espanya denominat IRPH, la sentència feta pública pel Tribunal de Justícia de la Unió Europea (TJUE) el 3 de març de 2020 i el conjunt de sentències emeses per la Sala Primera del Tribunal Suprem (TS) el 6 i 12 novembre de 2020 aporten claredat a l'enjudiciament de les demandes que qüestionin la manca de transparència en la comercialització de préstecs hipotecaris que incloguin aquest índex.

La conclusió jurídica principal de l'actual marc judicial, i sens perjudici de la seva eventual evolució, és la validesa dels préstecs hipotecaris que incloguin aquest índex.

Per una banda, en aquells préstecs hipotecaris en què l'IRPH s'hi hagi inclòs en el context de convenis públics per facilitar l'accés a habitatges de protecció oficial (VPO), el TS entén que va haver-hi transparència en la contractació; els elements principals relatius al càlcul de l'interès variable fixat en el contracte resultaven fàcilment assequibles, el consumidor es va adherir a un règim de finançament establert i regulat en una norma reglamentària, revisada periòdicament per successius consells de ministres, la clàusula feia referència expressa a aquesta normativa i a aquests acords i tant aquella com aquests gaudeixen de la publicitat derivada de la seva publicació al BOE.

En aquells casos no inclosos en el supòsit anterior, s'haurà d'examinar cas per cas la informació precontractual i contractual que es va subministrar als consumidors dels préstecs hipotecaris que incloguin aquest índex per determinar si estan afligits o no de manca de transparència, atès que no existeixen mitjans taxats per provar la transparència material. En qualsevol cas, el rellevant és que l'eventual declaració de manca de transparència requereix, per al TS, conforme a doctrina reiterada del TJUE, fer consecutivament un judici d'abusivitat i aquesta abusivitat -per existència de mala fe i desequilibri important- no té lloc en aquests casos. Segons el parer del TS, per una banda la bona fe no es vulnera quan s'ofereix un índex oficial, recomanat pel Banc d'Espanya des de finals de 1993 com un dels tipus que podien ser utilitzats per a les operacions de crèdit hipotecari i que el Govern central i diversos Governos autonòmics, a través de diverses disposicions reglamentàries, tenien establert l'índex IRPH com a referència per al finançament

(obtenció de préstecs) de l'adquisició d'habitatges de protecció oficial –VPO–. D'altra banda, tampoc no existeix desequilibri important en el moment de contractar, ja que resulta irrelevant l'evolució posterior i no es pot obviar que, hipotèticament, si se substitueix l'IRPH Caixes o Bancs per l'índex que el TJUE proposa com a substitutiu en cas d'abusivitat i manca de pacte, s'aplicaria com a índex supletori legal l'IRPH Entitats, que no mostra pràcticament diferències amb l'IRPH Caixes o IRPH Bancs.

Aquest criteri del TS ha estat ratificat recentment pel Tribunal de Justícia de la Unió Europea en interlocutòria de 17 de novembre de 2021, quan va resoldre una segona qüestió prejudicial plantejada pel jutjat de primera instància número 38 de Barcelona (assumpte C-655/20). Malgrat la claredat de les resolucions del TJUE i el coherent criteri del TS amb els postulats d'aquelles, un jutjat de primera instància de Palma de Mallorca, disconforme amb les sentències del TS, recentment ha tornat a plantejar una altra nova qüestió prejudicial.

En conclusió, entenem que s'ha clarificat de conformitat amb l'estat de la jurisprudència actual la plena validesa de la contractació i l'absència de risc sobre l'eventual sortida de recursos amb motiu d'una eventual declaració de falta de transparència.

El Grup, en concordança amb l'actualitat i la raonabilitat jurídica del que s'ha expressat, així com amb la millor informació disponible fins al moment, no manté provisions per aquest concepte.

A 30 de juny de 2022, l'import total de préstecs hipotecaris al corrent de pagament indexats a l'IRPH amb persones físiques és d'aproximadament 5.210 milions d'euros (la majoria, però no tots, amb consumidors).

Litigació vinculada a contractes de crèdit al consum (targetes revolving) per l'aplicació de la Llei de repressió de la usura de 1908 arran de la sentència del Tribunal Suprem de data 04/03/2020

El TS va dictar una sentència amb rellevància sectorial en els contractes de targetes *revolving* i/o amb pagament ajornat. La resolució determina **i)** que les targetes *revolving* són un mercat específic dins les facilitats de crèdit, **ii)** que el Banc d'Espanya publica un tipus d'interès de referència específic d'aquest producte al seu Butlletí Estadístic, que és el que ha de servir de referència per determinar quin és l'«interès normal dels diners», **iii)** que “el tipus mitjà d'interès de les operacions de crèdit mitjançant targetes de crèdit i *revolving* de les estadístiques del Banc d'Espanya (...) era una mica superior al 20%” i **iv)** que una TAE com l'analitzada en el cas concret, entre el 26,82% i el 27,24%, és un tipus “manifestament desproporcionat”, cosa que comporta la nul·litat del contracte i la devolució dels interessos pagats. Aquesta sentència, a diferència de l'anterior sobre aquesta matèria, en què s'utilitzava la regla *supra duplum* per delimitar el preu desproporcionat –és a dir, superar en el doble de l'interès mitjà ordinari– no proporciona en aquesta ocasió criteris específics o la precisió que permetin determinar amb seguretat jurídica quina superació o distància de l'«interès normal dels diners» pot arribar a comportar la nul·litat del contracte. Aquesta circumstància propicia una significativa litigiositat i un conjunt de criteris judicials molt diferents la concreta afectació dels quals no és determinable avui dia i que és objecte de seguiment i gestió específica. Recentment, en data 4 de maig de 2022, el TS ha dictat Sentència confirmant que per determinar si hi ha usura procedeix comparar el tipus pactat amb el tipus mitjà previst per a aquesta tipologia de producte concreta, i dona per bona la valoració efectuada per l'Audiència Provincial que va considerar no usurer un tipus del 24,5%, en constar en actes prova que en la data de contractació eren habituals tipus similars al pactat.

A més, CaixaBank i la seva filial emissora de targetes, CaixaBank Payments and Consumer, van rebre una acció col·lectiva formulada per una Associació de Consumidors i Usuaris (ASUFIN), que va ser desestimada parcialment pel Jutjat Mercantil núm. 4 de València el 30 de desembre del 2020. En primer lloc, el procés va quedar reduït a una acció d'eventual cessació de condicions generals; es va desestimar, en contra de l'ASUFIN i a favor de CaixaBank, la possibilitat de reclamar devolució de quantitats. Més endavant, la sentència reafirma aquesta situació, desestima íntegrament la demanda contra CaixaBank i únicament sol·licita a CaixaBank Payments and Consumer la cessació de la clàusula de venciment anticipat, però desestima tota la resta de peticions sobre manca de transparència en el funcionament de les targetes, els mètodes de càlcul dels interessos, el dret de compensació de deutes o el canvi de condicions en contractes de durada indefinida. La Secció 9a de l'Audiència Provincial de València va dictar sentència núm. 1152/2021 de 3 d'octubre de 2021, en virtut de la qual desestima el recurs d'apel·lació d'ASUFIN i estima el recurs d'apel·lació de CaixaBank Payments and Consumer, i en conseqüència, desestimen íntegrament la demanda i es revoca parcialment la de primera instància. Aquesta sentència no és ferma.

D'acord amb la millor informació disponible fins al moment, l'epígraf de «Restants Provisions» inclou l'estimació de les obligacions presents que es puguin derivar de procediments judicials, inclosos els relatius a targetes *revolving* i/o amb pagaments ajornats o, en menys mesura, de préstecs personals pel tipus d'interès sotmès a revisió judicial en virtut d'aquestes consideracions jurisprudencials, l'ocurrència de les quals s'ha considerat com a probable.

En qualsevol cas, els desembossaments que finalment puguin ser necessaris dependran dels termes concrets de les sentències a les quals hagi de fer front el Grup, i/o el nombre de demandes que siguin ateses, entre d'altres. Atesa la naturalesa d'aquestes

obligacions, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics, si es produeix, és incert i, de conformitat amb la millor informació disponible actualment, s'estima que les responsabilitats que es podrien derivar d'aquests procediments no tindran, en conjunt, un efecte significatiu advers en els negocis, en la situació financera ni en els resultats de les seves operacions.

Investigació en curs al Jutjat Central d'Instrucció núm. 2 (DDPP 16/18)

L'abril del 2018, la Fiscalia Anticorrupció va iniciar accions davant de CaixaBank, l'exresponsable de Compliment Normatiu de l'Entitat i 11 empleats per uns fets que, eventualment, podrien considerar-se constitutius d'un delictes de blanqueig de capitals, principalment per l'activitat duta a terme en 10 oficines de CaixaBank per presumptes membres de determinades organitzacions compostes per persones de nacionalitat xinesa que, presumptament, haurien defraudat quantitats a la Hisenda Pública durant els anys 2011 a 2015. El Jutge ha sol·licitat recentment al Ministeri Fiscal que insti els propers passos a seguir. Així mateix, a data d'avui ja s'ha acordat l'arxivament de les actuacions respecte a quatre empleats. Tant CaixaBank com els seus assessors legals no consideren com a probable la materialització del risc vinculat a aquest procediment penal. El potencial impacte que pogués sorgir, si escau, derivat dels fets descrits no té avui la consideració de material, encara que CaixaBank està exposada a risc reputacional per la tramitació d'aquest procediment.

Investigació en curs davant el Jutjat Central d'Instrucció núm. 6 (DDPP 96/17) Peça separada núm. 21

Durant el mes de juliol del 2021, el Jutjat va resoldre citar en qualitat d'investigada la persona jurídica convocant-la a ser escoltada en declaració per obtenir coneixement de les mesures implantades en els seus programes de compliment per prevenir delictes o reduir de manera significativa el risc de la seva comissió. La investigació va sobre fets que, eventualment, puguin ser considerats constitutius d'un delictes de suborn i revelació de secrets, si és que s'ha contractat fraudulentament un funcionari públic per a suposades activitats de seguretat privada, i va suposar la primera cita processal com a investigada, a partir de la qual CaixaBank podria anar facilitant explicacions i aportant proves sobre els procediments, normes i controls de prevenció penal corporativa.

El 29 de juliol del 2021 es va fer pública una resolució judicial que acordava l'arxivament de la causa seguida contra el banc, de conformitat amb les proves facilitades fins a aquesta data. El 7 de febrer del 2022, aquesta resolució ha estat revocada per la Sala penal de l'Audiència Nacional, que entén que la decisió d'arxivar la causa és prematura i que cal practicar diligències ulteriors per a l'aclariment dels fets. En el sentit apuntat per la Sala, van tenir lloc diverses testificals, entre elles les d'Auditoria i Compliment Normatiu de CaixaBank.

A la vista del resultat de les diligències practicades, el 2 de juny de 2022 el Jutjat va acordar novament l'arxivament de la causa respecte al banc. Aquesta resolució actualment està recorreguda en apel·lació.

Sens perjudici del dany reputacional que es desprèn d'una investigació judicial amb seguiment públic, s'estima que la Sala confirmarà el sobreseïment i/o sense que es produeixi afectació o materialització d'un risc patrimonial vinculat a aquest procediment penal.

Procediments judicials relatius a l'OPS de Bankia del 2011

Procediments civils en matèria de nul·litat de subscripció d'accions.

Avui dia se segueixen tramitant, encara que en un nombre reduït, demandes en què se sol·licita tant l'anul·lació de les compres d'accions en l'oferta pública de subscripció duta a terme el 2011 amb motiu de la sortida a borsa de Bankia com les referides a compres posteriors, per bé que en relació amb aquest últim supòsit són reclamacions residuals.

En data 19 de juliol del 2016, es va notificar a Bankia la demanda col·lectiva presentada per ADICAE; actualment es manté en suspens la tramitació del procés.

Recentment, en sentència de 3 de juny de 2021, el Tribunal de Justícia de la Unió Europea ha resolt una qüestió prejudicial plantejada pel Tribunal Suprem espanyol, en què aclareix que, en supòsits d'emissions adreçades tant a inversors detallistes com a inversors qualificats, aquests últims poden exercir acció de responsabilitat basada en inexactituds del fullet, per bé que el tribunal nacional haurà de tenir en compte si aquest inversor tenia o havia de tenir coneixement de la situació econòmica de l'emissor de l'oferta pública de subscripció d'accions i al marge del fullet. Aplicant aquest criteri en el procediment que va ser causa del plantejament d'aquesta qüestió, el Tribunal Suprem ha considerat que en el cas enjudiciat concret no va quedar acreditat si el demandant va tenir accés a una altra informació al marge del fullet, raó per la qual va estimar la demanda. En una altra sentència dictada amb posterioritat, tanmateix, el TS ha entès que la decisió de la subscripció de les accions no va estar fundada en la informació del fullet, entenent justificada, per tant, la desestimació de la demanda.

El Grup manté provisions per cobrir el risc derivat per aquesta litigació.

Procediment Abreujat 1/2018 (amb origen en Diligències Prèvies núm. 59/2012) seguit davant la Sala Penal de l'Audiència Nacional.

Procediment penal pel qual el Jutjat va acordar l'admissió a tràmit de la querella interposada per Unión Progreso y Democracia contra Bankia, BFA Tenedora de acciones, SAU i els antics membres dels seus Consells d'Administració respectius. Posteriorment, s'han acumulat a aquest procediment altres querelles de suposats perjudicats per la sortida a borsa de Bankia (com a acusació particular) i de persones que no ostenten aquesta condició (com a acusació popular). Mitjançant la sortida a borsa, Bankia va captar el juliol del 2011 3.092 milions d'euros, dels quals 1.237 milions d'euros corresponien a inversors institucionals i 1.855 milions d'euros a inversors detallistes. Atès que es va procedir a la devolució als inversors detallistes de gairebé la totalitat dels imports invertits en la sortida a borsa, a través dels procediments civils o del procés voluntari de pagament obert per Bankia, es considera que la contingència oberta amb aquests ha estat pràcticament resolta.

En data 23 de novembre de 2018, dins la Peça de Responsabilitat Civil, es va fixar una fiança de 38,3 milions d'euros. Avui dia hi ha sol·licituds de fiança pendents de resoldre pel Jutjat per un import aproximat de 5,8 milions d'euros.

El jutge titular del Jutjat Central d'Instrucció núm. 4 de l'Audiència Nacional va donar fi a la instrucció, mitjançant Interlocutòria de Transformació de data 11 de maig de 2017. En data 17 de novembre de 2017, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 4 de l'Audiència Nacional va dictar Interlocutòria per obrir la fase de judici oral. La interlocutòria va acordar l'obertura de judici oral pels delictes de falsedat en els comptes anuals, tipificat a l'article 290 del Codi Penal, i estafa d'inversors, tipificat a l'article 282 bis del Codi Penal, contra determinats exconsellers i directius i exdirectius de Bankia i BFA, l'Auditor Extern en el moment de l'OPS i contra BFA i Bankia com a persones jurídiques. El Fiscal i el FROB, en els seus escrits, van sol·licitar el sobreseïment de la causa penal pel que fa a BFA i Bankia. El FROB no va sol·licitar responsabilitat civil subsidiària de Bankia ni BFA.

El 29 de setembre del 2020, la Sala Penal, secció quarta de l'Audiència Nacional, va dictar sentència (núm. 13/2020), per la qual va absoldre, amb tots els pronunciaments favorables, tots els acusats de tots els càrrecs.

Únicament dues acusacions –una associació i una persona jurídica– han formalitzat el recurs de cassació corresponent davant la Sala Penal del Tribunal Suprem contra aquesta sentència de 29 de setembre de 2020.

El Grup ha tractat el litigi tramitat en el Procediment Abreujat 1/2018 (amb origen en Diligències Prèvies núm. 59/2012) com un passiu contingent el resultat final del qual és incert.

Accionistes Banc de València

Querella formulada per l'Associació de Petits Accionistes del Banc de València "Apabankval": L'any 2012, Apabankval va interposar querella contra els membres del Consell d'Administració de Banc de València i l'auditor extern per delictes societaris. No s'ha determinat quantia de responsabilitats civils. La querella d'Apabankval ha donat lloc a les Diligències Prèvies 65/2013-10 del Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 de l'Audiència Nacional.

Posteriorment, s'acumula una segona querella, interposada per diversos particulars ("Banc de València"). En aquest sentit, mitjançant Interlocutòria de 6 de juny de 2016, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 de l'Audiència Nacional ha admès l'acumulació als DP 65/2013-10 d'una nova querella interposada per accionistes del Banco de Valencia contra diferents consellers del Banco de Valencia, l'auditor extern i Bankia, SA ("com a substituta de Bancaja"), per un delictes societari de falsificació de comptes tipificat a l'article 290 del Codi Penal.

En data 13 de març de 2017, la Sala Penal, secció 3a de l'Audiència Nacional va dictar interlocutòria per la qual es va confirmar que (i) Bankia no pot ser responsable penal dels fets i (ii) Bankia ha de ser mantinguda com a responsable civil subsidiària.

En data 1 de juny de 2017, Apabankval aglutinava aproximadament 351 perjudicats. Així mateix, d'acord amb la Interlocutòria de data 8 de gener de 2018, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 ha identificat fins a aquesta data uns altres 89 presentats com a perjudicats, i ha unificat la seva representació i defensa en l'associació Apabankval, d'acord amb el que preveu l'article 113 de la Llei d'Enjudiciament Criminal.

En data 6 de setembre de 2017, un particular va presentar una nova querella per un delictes de falsedat comptable de l'article 290.2 del Codi Penal. La querella s'adreça en aquesta ocasió contra els exconsellers persones físiques com a responsables penals i contra Bankia únicament com a responsable civil (a més de contra Valenciana de Inversiones Mobiliarias i l'Auditor Extern també com a responsables civils).

En data 13 de desembre de 2017, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 va dictar Interlocutòria acordant portar al procés, en qualitat de responsables civils subsidiaris, BFA, Tenedora de Acciones, S.A.U. i la Fundació Bancaja. Contra aquesta Interlocutòria, BFA va interposar Recurs de Reforma –que ha estat desestimat per Interlocutòria de 13 de desembre de 2017– i subsidiari d'apel·lació, del qual s'ha desistit, no ja perquè BFA s'aquietés a la resolució esmentada, sinó perquè es reserva per a un ulterior moment processal el tornar a sotmetre els arguments exposats, que considera sòlids i fundats.

En data 19 octubre de 2018, es va dictar Interlocutòria que va desestimar el recurs del FROB –al qual es va adherir BFA– contra la Interlocutòria que sostenia la responsabilitat civil subsidiària de BFA, amb un vot discrepant que entenia que no es pot portar el FROB –organisme públic– al procés, atès que s'exigeix la responsabilitat civil subsidiària de BFA, de la qual posseeix el 100%.

El dia 2 de desembre del 2019, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 ha dictat Interlocutòria de Transformació per la qual acorda la continuació d'aquestes Diligències Prèvies pels tràmits del procediment abreujat per la presumpta participació en un delictes societari continuat de falsedat en els comptes anuals del Banc de València dels exercicis 2009-2010, previst i penat a l'art. 290, paràgrafs 1r i 2n, i l'art. 74 del Codi Penal, contra els membres del Consell d'Administració del Banc de València i contra diferents societats com a responsables civils subsidiàries, entre les quals hi ha: BFA, Bankia, Bankia Hàbitat S.L. i Valenciana de Inversiones Mobiliarias, S.L. Presentat per les acusacions els seus escrits de qualificacions provisionals, el procediment està pendent del dictat de la Interlocució d'obertura del judici oral.

L'Audiència Nacional ha considerat CaixaBank successora en la posició de Bankia com a resultat de la fusió per absorció de Bankia (societat absorbida) a CaixaBank (societat absorbent).

El Grup ha tractat aquesta contingència com un passiu contingent, el resultat final del qual és encara incert.

17.3. Resta de provisions

A continuació, es detalla el contingut dels apartats principals d'aquest epígraf, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics del qual, en cas que es produeixi, és incert.

Procediment en exercici d'acció col·lectiva interposada per ADICAE (clàusules terra)

El procediment judicial en què es va exercir una acció col·lectiva de cessació per l'Associació d'Usuaris de Bancs, Caixes i Assegurances (ADICAE) en l'aplicació de les clàusules terra que hi ha en determinades hipoteques de l'entitat actualment està en fase de Cassació i Infracció Processal davant el Tribunal Suprem, havent-se acordat mitjançant Interlocutòria de data 29 de juny de 2022 elevar diverses qüestions prejudicials en què el Tribunal Suprem planteja si en el si d'una acció col·lectiva tan complexa com aquesta és possible analitzar en abstracte la transparència en la comercialització dels sòls, tenint en compte la necessitat de valorar en aquest control les circumstàncies concurrents en el moment de la contractació, així com altres paràmetres, com pugui ser l'evolució del consumidor mitjà. El Grup no preveu cap modificació del risc en aquesta matèria, ni tampoc un impacte material advers, com a conseqüència del plantejament d'aquestes qüestions prejudicials.

Amb la informació disponible, el risc derivat pels desembossaments que es puguin produir per aquesta litigació està raonablement cobert mitjançant les provisions corresponents.

18. Patrimoni net
18.1. Fons propis
Capital social

A continuació, es presenta informació seleccionada sobre les magnituds i naturalesa del capital social:

INFORMACIÓ SOBRE CAPITAL SOCIAL

	30-06-2022	31-12-2021
Nombre d'accions subscriïtes i desemborsades (unitats)*	8.060.647.033	8.060.647.033
Valor nominal per acció (euros)	1	1
Cotització al tancament del període (euros)	3,317	2,414
Capitalització borsària al tancament del període, exclosa l'autocartera (milions d'euros)**	26.079	19.441

(*) La totalitat de les accions està representada mitjançant anotacions en compte, sent totes simètriques pel que fa a drets.

(**) Les accions de CaixaBank estan admeses a cotització en el mercat continu, formant part de l'IBEX-35.

Valors propis

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

MOVIMENT D'AUTOCARTERA – 2022

(Nombre d'accions / Milions d'euros)

	31-12-2021	ADQUISICIÓ I ALTRES *	ALIENACIONS I ALTRES	30-06-2022
Nombre d'accions pròpies	7.218.511	196.472.896	(5.274.479)	198.416.928
% del capital social	0,090%	2,437%	(0,065%)	2,462%
Cost/Venda	19	659	(14)	664

(*) De les quals, 190.664.468 accions corresponen al Programa de recompra d'accions pròpies (vegeu Nota 5).

18.2. Un altre resultat global acumulat

Els principals moviments en Un altre resultat global acumulat es detallen en l'estat d'Ingressos i Despeses reconeguts.

19. Situació fiscal

19.1. Consolidació fiscal

El grup de consolidació fiscal de l'impost sobre societats inclou CaixaBank, com a societat dominant, i com a dependents aquelles entitats espanyoles del grup mercantil que compleixen els requisits exigits a l'efecte per la normativa, incloses la Fundació Bancària "la Caixa" i CriteriaCaixa. Les societats dependents del grup fiscal l'entitat dominant del qual era Bankia es van integrar en el grup fiscal de CaixaBank.

La resta de les societats del grup mercantil presenten les seves declaracions d'acord amb la normativa fiscal aplicable.

Així mateix, CaixaBank i algunes de les seves entitats dependents formen part del grup de consolidació fiscal de l'IVA des de l'exercici 2008, sent CaixaBank l'entitat dominant i en què es va integrar una entitat dependent del grup d'IVA de Bankia.

19.2. Actius i passius fiscals diferits

A continuació, es presenta el moviment del saldo d'aquests epígrafs:

MOVIMENT D'ACTIUS FISCALS DIFERITS – 2022

(Milions d'euros)

	31-12-2021	REGULARIT- ZACIONS	ALTES PER MOVIMENTS DEL PERÍODE	BAIXES PER MOVIMENTS DEL PERÍODE	30-06-2022
Aportacions a plans de pensions	880		2	(5)	877
Provisió per a insolvències	9.354			(46)	9.308
Fons per a compromisos per prejubilacions	3			(2)	1
Provisió d'immobles adjudicats	2.668			(12)	2.656
Comissions d'obertura d'inversions creditícies	3				3
Deduccions pendents d'aplicació	822			(98)	724
Bases imposables negatives	2.045		9		2.054
Actius valorats a valor raonable amb canvis en patrimoni net	130		152		282
Altres actius fiscals diferits sorgits en combinacions de negoci	659			(110)	549
Altres*	2.929		140	(990)	2.079
TOTAL	19.493	0	303	(1.263)	18.533
Dels quals: monetitzables	12.905		2	(65)	12.842

(*) Inclou, entre d'altres, eliminacions per operacions intragrup, els corresponents als diferents fons de provisió constituïts i altres ajustos per diferències entre la normativa comptable i fiscal.

MOVIMENT DE PASSIUS FISCALS DIFERITS – 2022

(Milions d'euros)

	31-12-2021	REGULARIT- ZACIONS	ALTES PER MOVIMENTS DEL PERÍODE	BAIXES PER MOVIMENTS DEL PERÍODE	30-06-2022
Actualització d'immobles 1a aplicació NIIF	173	127		(3)	297
Actius valorats a valor raonable amb canvis en patrimoni net	150			(142)	8
Actius intangibles generats en combinacions de negocis	96			(31)	65
Provisions matemàtiques	210		1		211
Altres passius fiscals diferits sorgits combinacions de negoci	246			(37)	209
Altres	1.273	(127)		(626)	520
TOTAL	2.148	0	1	(839)	1.310

El Grup CaixaBank té a 30 de juny de 2022 un total de 3.121 milions d'euros d'actius fiscals diferits per crèdits fiscals no registrats, dels quals 2.907 milions d'euros es corresponen amb bases imposables negatives i 214 milions d'euros amb deduccions.

Amb caràcter semestral, el Grup fa, en col·laboració amb un expert independent, un exercici d'avaluació de la recuperabilitat dels actius fiscals reconeguts en balanç sobre la base d'un pressupost consistent en l'horitzó de 6 anys amb les projeccions de resultats utilitzades per a l'estimació del valor recuperable de la UGE Bancària (vegeu Nota 13) i projectat, d'ara endavant, aplicant un marge d'interessos sobre actius totals mitjans (NIM) sostenible i cost del risc (CoR) normalitzat de l'1,30% i 0,39%, respectivament.

Tot seguit, es detalla la naturalesa dels actius per impostos diferits segregats per la seva jurisdicció d'origen:

NATURESA DELS ACTIUS PER IMPOSTOS DIFERITS RECONEGUTS EN BALANÇ - 30-06-2022

(Milions d'euros)

	DIFERÈNCIES TEMPORÀNIES	DEL QUAL: MONETITZABLES*	BASES IMPOSABLES NEGATIVES	DEDUCCIONS PENDENTS D'APLICAR
Espanya	15.585	12.805	2.028	724
Portugal	170	37	26	
TOTAL	15.755	12.842	2.054	724

(*) Corresponen a diferències temporàries monetitzables amb dret a conversió en un crèdit contra la Hisenda Pública.

Després de la combinació de negocis amb Bankia, l'execució dels plans de reestructuració duts a terme per part de CaixaBank ha donat lloc al reconeixement d'actius fiscals que, previsiblement, donaran lloc a la generació de bases imposables negatives. Tenint en compte les projeccions conjuntes i considerant la implementació dels plans de sinergies, el termini màxim de recuperabilitat dels actius fiscals en el seu conjunt es manté per sota dels 15 anys.

A la vista dels factors de risc existents (vegeu Nota 3.1) i la reduïda desviació respecte a les estimacions que s'ha utilitzat per a l'elaboració dels pressupostos, els administradors consideren que, malgrat les limitacions per a l'aplicació de diferències temporàries monetitzables, bases imposables negatives i deduccions pendents, la recuperació de tots els crèdits fiscals activats continua sent probable amb beneficis fiscals futurs.

20. Transaccions amb parts vinculades

Tot seguit es detallen els saldos més significatius entre CaixaBank i les empreses dependents, negocis conjunts i associades, així com els mantinguts amb Consellers, Alta Direcció i altres parts vinculades (familiars i empreses vinculades a «personal clau de la direcció») de CaixaBank i els mantinguts amb altres parts vinculades, així com amb el fons de pensions d'empleats. També es detallen els imports registrats en el compte de pèrdues i guanys com a conseqüència de les operacions efectuades. La totalitat dels saldos i operacions efectuats entre parts vinculades formen part del tràfic ordinari i es duen a terme en condicions de mercat.

SALDOS I OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

(Milions d'euros)

	ACCIONISTA SIGNIFICATIU (1)		ENTITATS ASSOCIADES I NEGOCIS CONJUNTS		ADMINISTRADORS I ALTA DIRECCIÓ (2)		ALTRES PARTS VINCULADES (3)		PLA DE PENSIONS D'EMPLEATS	
	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2022	31-12-2021
ACTIU										
Actius financers a cost amortitzat-Préstecs i bestretes	35	36	584	583	10	9	25	25		
<i>Préstecs hipotecaris</i>	17	18		3	10	9	11	11		
<i>Resta</i>	18	18	584	580			14	14		
<i>Dels quals: correcció de valor</i>			(1)	(2)						
Actius financers a cost amortitzat-Valors representatius de deute	18.924	1								
TOTAL	18.959	37	584	583	10	9	25	25		
PASSIU										
Passius financers a cost amortitzat-Dipòsits de clients	453	307	910	1.069	14	13	18	18	550	119
TOTAL	453	307	910	1.069	14	13	18	18	550	119
PÈRDUES I GUANYS										
Ingressos per interessos			8	16						
Despeses per interessos			(1)	(1)						
Ingressos per comissions			168	169						
Despeses per comissions			(7)	(17)						
TOTAL			168	167						
ALTRES										
Garanties financeres i altres compromisos concedits	13	1	50	40						
Compromisos de préstec concedits	1	1	762	773	1	3	1	1		
Actius gestionats (AUM) i actius custodiats (4)	26.102	23.623	1.253	1.489	30	28	16	21	1.348	1.396

(1) A 30 de juny de 2022 fan referència a saldos i operacions efectuades amb la Fundació Bancària "la Caixa", Criteriacaixa, BFA Tenedora de Acciones, SAU, el FROB i les seves entitats dependents. A 30 de juny de 2022 i a 31 de desembre de 2021 la participació de Criteriacaixa i de BFA Tenedora de Acciones, SAU a CaixaBank és del 30,01% i 16,12%, respectivament.

(2) S'informa sobre els Administradors i l'Alta Direcció de CaixaBank.

(3) Familiars i entitats vinculades a membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció de CaixaBank.

(4) Inclou institucions d'inversió col·lectiva, contractes d'assegurances, fons de pensions i dipositaria de valors.

No consten Operacions Vinculades, segons les defineix l'article 529 viciés de l'LSC, que hagin superat, de manera individual o agregada, els llindars per al seu desglossament.

En data 5 d'abril de 2022 el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (FROB) –accionista únic de BFA Tenedora de Acciones, SAU– ha passat a prendre el control de Sareb, constituint-se com una societat vinculada en la mesura que forma part de la unitat de decisió de l'accionista significatiu BFA Tenedora de Acciones, SAU. El Grup té renda fixa de Sareb, registrada a «Actius financers a cost amortitzat – Valors representatius de deute», per un import de 18.923 milions d'euros (vegeu Nota 8) i un 12,24% del seu capital social a 30 de juny de 2022.

Les operacions més significatives fetes durant els primers sis mesos del 2022 entre les empreses del grup són les següents:

- El març de 2022 CaixaBank ha venut la seva participació en Bankia Vida a VidaCaixa SAU de Seguros y Reaseguros. L'operació no té impacte patrimonial per al Grup.
- L'abril de 2022 s'han traspassat a CaixaBank Payments & Consumer, mitjançant una aportació de socis, les participacions de Redsys (4,2%), Servired (19,2%), Bizum (1,1%), Sistema de targetes i mitjans de pagament (2,5%), Euro 6000 (10,3%) i Visa (15.141 accions de la classe C) titularitat de CaixaBank, procedents de la combinació de negocis amb Bankia de 2021, amb una valoració aproximada de 30 milions d'euros. Aquesta operació no té impacte patrimonial per al Grup.

21. Informació per segments de negoci

La informació per segments de negoci té com a objectiu fer la supervisió i gestió interna de l'activitat i resultats del Grup, i es construeix en funció de les diverses línies de negoci establertes segons l'estructura i organització del Grup. Per definir i segregar els segments es tenen en compte els riscos inherents i les particularitats de gestió de cadascun d'ells, partint de la base de les unitats de negoci bàsiques sobre les quals es disposa de xifres comptables i de gestió.

En la seva elaboració s'apliquen: **i)** els mateixos principis de presentació utilitzats en la informació de gestió del Grup i **ii)** els mateixos principis i polítiques comptables utilitzats en l'elaboració dels comptes anuals.

En l'exercici 2022, els segments de negoci han estat reconfigurats, reexpressant-se la informació de 2021 per facilitar la comparabilitat. D'aquesta manera, el Grup queda configurat en els segments de negoci següents:

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

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

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

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

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

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

Tot seguit es presenten els resultats del Grup per segments de negoci:

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDATS DEL GRUP CAIXABANK – SEGREGACIÓ PER NEGOCIS

(Milions d'euros)

	NEGOCI BANCARI I D'ASSEGURANCES				BPI		CENTRE CORPORATIU		GRUP CAIXABANK	
	GENER-JUNY				GENER-JUNY		GENER-JUNY		GENER-JUNY	
	2022		2021							
	DEL QUAL: ASSEGURANCE S VIDACAIXA		DEL QUAL: ASSEGURANCE S VIDACAIXA		2022	2021	2022	2021	2022	2021
MARGE D'INTERESSOS	2.920	186	2.621	160	232	224	4	(18)	3.156	2.827
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	90	85	113	93	15	12	138	232	243	357
Comissions netes	1.849	(59)	1.510	(39)	145	130			1.994	1.640
Guanys/pèrdues per actius i passius financers i altres	209	22	65	3	18	13	20	2	247	80
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances i reassegurances	410	410	318	321					410	318
Altres ingressos i despeses d'explotació	(347)		(300)		(41)	(31)	(7)	(8)	(395)	(339)
MARGE BRUT	5.131	644	4.327	538	369	348	155	208	5.655	4.883
Despeses d'administració	(2.423)	(86)	(4.185)	(58)	(190)	(189)	(28)	(29)	(2.641)	(4.403)
Amortització	(357)	(37)	(279)	(12)	(36)	(35)	(1)	(1)	(394)	(315)
MARGE D'EXPLOTACIÓ	2.351	521	(137)	468	143	124	126	178	2.620	165
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres provisions	(492)		(486)		27	2			(465)	(484)
RESULTAT DE L'ACTIVITAT D'EXPLOTACIÓ	1.859	521	(623)	468	170	126	126	178	2.155	(319)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(36)		4.285		1				(35)	4.285
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	1.823	521	3.662	468	171	126	126	178	2.120	3.966
Impost sobre beneficis	(499)	(132)	233	(109)	(47)	(31)		13	(546)	215
RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	1.324	389	3.895	359	124	95	126	191	1.574	4.181
Resultat atribuït a minoritaris i altres	1								1	
RESULTAT ATRIBUÏT AL GRUP	1.323	389	3.895	359	124	95	126	191	1.573	4.181
Actius totals	655.614	76.765	628.043	79.442	43.034	39.552	5.857	6.493	704.505	674.088

El negoci bancari i d'assegurances presenta un model de gestió integral bancari i assegurador. Dins d'un marc regulatori que té objectius de supervisió i comptables similars, la gestió comercial i de riscos es fa de manera conjunta, perquè es tracta d'un model de negoci integrat. A causa d'aquest model de gestió integral Bancari i Assegurador, en la informació sobre segregació per negocis es presenten els resultats del negoci Bancari i Assegurador com un únic segment.

A continuació, es presenta informació sobre els ingressos per segments de negoci, àrea geogràfica i distribució d'ingressos ordinaris:

DISTRIBUCIÓ DELS INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS PER ÀREA GEOGRÀFICA

(Milions d'euros)

	GENER-JUNY			
	CAIXABANK		GRUP CAIXABANK	
	2022	2021	2022	2021
Mercat nacional	2.717	2.367	3.856	3.457
Mercat internacional	82	37	352	284
Unió Europea	79	34	349	281
Zona Euro	33	19	303	266
Zona no Euro	46	15	46	15
Resta	3	3	3	3
TOTAL	2.799	2.404	4.208	3.741

DISTRIBUCIÓ DELS INGRESSOS ORDINARIS*

(Milions d'euros)

	GENER-JUNY					
	INGRESSOS ORDINARIS PROCEDENTS DE CLIENTS		INGRESSOS ORDINARIS ENTRE SEGMENTS		TOTAL INGRESSOS ORDINARIS	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Negoci bancari i d'assegurances	7.128	6.351	47	33	7.175	6.384
Espanya	6.928	6.241	47	33	6.975	6.274
Resta de països	200	110			200	110
BPI	435	405	36	24	471	429
Portugal/Espanya	431	401	36	24	467	425
Resta de països	4	4			4	4
Centre corporatiu	145	227	33	7	178	234
Espanya	33	49	27	6	60	55
Resta de països	112	178	6	1	118	179
Ajustos i eliminacions ordinaris entre segments			(116)	(64)	(116)	(64)
TOTAL	7.708	6.983	0	0	7.708	6.983

(*) Corresponen als epígrafs següents del Compte de Pèrdues i Guanys Públic del Grup.

1. Ingressos per interessos
2. Ingressos per dividends
3. Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació
4. Ingressos per comissions
5. Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets
6. Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets
7. Guanys o (-) pèrdues per actius no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets
8. Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets
9. Guanys/pèrdues de la comptabilitat de cobertures, nets
10. Altres ingressos d'explotació
11. Ingressos d'actius emparats per contractes d'assegurances i reassegurances

22. Plantilla mitjana i nombre d'oficines

Tot seguit es recull la distribució de la plantilla mitjana entre homes i dones:

PLANTILLA MITJANA*

(Nombre d'empleats)

	30-06-2022		30-06-2021	
	CAIXABANK	GRUP CAIXABANK	CAIXABANK	GRUP CAIXABANK
Homes	16.053	20.052	16.752	20.630
Dones	21.390	25.832	20.931	25.260
TOTAL	37.443	45.884	37.683	45.890

(*) A 30 de juny de 2022 hi ha 567 empleats amb una discapacitat superior o igual al 33% (602 empleats a 30 de juny de 2021).

Tot seguit es detallen les oficines del Grup:

OFICINES DEL GRUP

(Nombre d'oficines)

	30-06-2022	31-12-2021
Espanya	4.206	4.970
Estranger	345	355
TOTAL	4.551	5.325

23. Garanties i compromisos contingents concedits

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços intermedis resumits consolidats adjunts és la següent:

DETALL D'EXPOSICIONS I COBERTURES SOBRE GARANTIES I COMPROMISOS CONTINGENTS - 30-06-2022

(Milions d'euros)

	EXPOSICIÓ FORA DE BALANÇ			COBERTURA		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Garanties financeres concedides	9.848	610	171	(17)	(23)	(20)
Compromisos de préstec concedits	102.381	3.700	337	(50)	(11)	(15)
Altres compromisos concedits	31.702	947	495	(16)	(37)	(247)

DETALL D'EXPOSICIONS I COBERTURES SOBRE GARANTIES I COMPROMISOS CONTINGENTS - 31-12-2021

(Milions d'euros)

	EXPOSICIÓ FORA DE BALANÇ			COBERTURA		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Garanties financeres concedides	7.788	800	247	(7)	(11)	(57)
Compromisos de préstec concedits	97.870	3.696	353	(75)	(17)	(9)
Altres compromisos concedits	32.207	1.050	406	(13)	(27)	(245)

Els fons de provisió referits a riscos i compromisos contingents estan registrats en l'epígraf «Provisions» del balanç consolidat adjunt (vegeu Nota 17).

24. Informació sobre el valor raonable

A la Nota 40 dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2021 es descriuen els criteris per a la seva classificació per nivells en funció de la metodologia utilitzada en l'obtenció del seu valor raonable, sense que hagi hagut canvis significatius durant els primers sis mesos de 2022 respecte a les descrites en els comptes anuals consolidats de l'exercici anterior.

24.1. Valor raonable dels actius i passius valorats a valor raonable

A continuació, es presenta el valor raonable dels instruments financers valorats a valor raonable registrats en balanç, juntament amb el seu desglossament per nivells i el valor en llibres:

VALOR RAONABLE D'ACTIUS FINANCERS VALORATS A VALOR RAONABLE (VR)

(Milions d'euros)

	30-06-2022					31-12-2021				
	VALOR EN LLIBRES	TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3	VALOR EN LLIBRES	TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3
Actius financers mantinguts per negociar	8.488	8.488	1.027	7.421	40	10.925	10.925	637	10.259	29
Derivats	7.502	7.502	45	7.421	36	10.319	10.319	35	10.259	25
Instruments de patrimoni	179	179	179			187	187	187		
Valors representatius de deute	807	807	803		4	419	419	415		4
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a VR amb canvis en resultats	192	192	42	4	146	237	237	47	5	185
Instruments de patrimoni	132	132	42	4	86	165	165	47	5	113
Valors representatius de deute	6	6			6	5	5			5
Préstecs i avançaments	54	54			54	67	67			67
Actius financers a VR amb canvis en un altre resultat global	17.359	17.359	16.619	81	659	16.403	16.403	15.630	129	644
Instruments de patrimoni	1.920	1.920	1.261		659	1.646	1.646	1.002		644
Valors representatius de deute	15.439	15.439	15.358	81		14.757	14.757	14.628	129	
Derivats – Comptabilitat de cobertures	488	488		488		1.038	1.038		1.038	
Actius afectes al negoci assegurador	71.538	71.538	71.350	35	153	83.148	83.148	82.969	34	145
Actius financers mantinguts per negociar	56	56	56			111	111	111		
Actius financers designats a VR amb canvis en resultats	19.269	19.269	19.110	35	124	20.557	20.557	20.423	34	100
Instruments de patrimoni	11.001	11.001	11.001			13.159	13.159	13.159		
Valors representatius de deute	8.194	8.194	8.095	35	64	7.316	7.316	7.252	34	30
Préstecs i bestretes – Entitats de crèdit	74	74	14		60	82	82	12		70
Actius financers disponibles per a la venda	52.213	52.213	52.184		29	62.480	62.480	62.435		45
Instruments de patrimoni	78	78	78			171	171	171		
Valors representatius de deute	52.135	52.135	52.106		29	62.309	62.309	62.264		45

VALOR RAONABLE DE PASSIUS FINANCERS (PF) VALORATS A VALOR RAONABLE (VR)

(Milions d'euros)

	30-06-2022					31-12-2021				
	VALOR EN LLIBRES	TOTAL	VALOR RAONABLE NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3	VALOR EN LLIBRES	TOTAL	VALOR RAONABLE NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3
Passius financers mantinguts per negociar	4.272	4.272	347	3.891	35	5.118	5.118	323	4.773	22
Derivats	3.989	3.989	64	3.890	35	4.838	4.838	43	4.773	22
Posicions curtes	283	283	283			280	280	280		
Derivats – Comptabilitat de cobertures	1.545	1.545		1.545		960	960		960	
Passius afectes al negoci assegurador	18.530	18.530	18.530			19.365	19.365	19.365		
Contractes designats a VR amb canvis en resultats	18.530	18.530	18.530			19.365	19.365	19.365		

Durant el primer semestre del 2022 no s'han produït traspassos entre nivells significatius. A continuació es detalla el moviment que s'ha produït en el saldo del Nivell 3 sobre els instruments registrats a valor raonable:

MOVIMENTS D'INSTRUMENTS FINANCERS DE NIVELL 3 - 30-06-2022 **

(Milions d'euros)

	AF NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ *		AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL		ACTIUS AFECTES AL NEGOCI ASSEGURADOR
	VRD	INSTRUMENTS DE PATRIMONI	VRD	INSTRUMENTS DE PATRIMONI	AF DISPONIBLES PER A LA VENDA - VRD
SALDO INICIAL	5	113		644	45
Utilitats o pèrdues totals		(13)		15	(1)
A reserves				(1)	
Al compte de pèrdues i guanys		(13)			
A ajustos de valoració del patrimoni net				16	(1)
Liquidacions i altres	1	(14)			(15)
SALDO A 30-06-2022	6	86		659	29

AF: actius financers; VRD: Valors representatius de deute; VR: valor raonable

(*) Valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

(**) No s'han posat de manifest impactes significatius com a resultat de les anàlisis de sensibilitat efectuades sobre els instruments financers de nivell 3.

En la taula següent es mostra el valor raonable al tancament de l'exercici, diferenciant aquells actius els fluxos de caixa dels quals representarien només pagaments de principal i interessos (SPPI), d'acord amb la NIIF 9, dels que es gestionen en funció del seu valor raonable (no SPPI):

VALOR RAONABLE - 30-06-2022

(Milions d'euros)

	SPPI*	NO SPPI*	TOTAL
Actius financers no mantinguts per negociar ni gestionats en funció del seu valor raonable	52.213		52.213

IMPORT DEL CANVI DEL VALOR RAONABLE DURANT L'EXERCICI 2022

(Milions d'euros)

	SPPI*	NO SPPI*	TOTAL
Actius financers no mantinguts per negociar ni gestionats en funció del seu valor raonable	(10.267)		(10.267)

(*) Les companyies asseguradores utilitzen una combinació d'instruments financers en les estratègies d'immunització financera per cobrir els riscos a què es troben exposades les seves activitats. A aquest efecte, en l'operativa inversora del negoci assegurador del Grup diferents títols de renda fixa incorporen permutes financeres que, d'acord amb la pràctica sectorial i els criteris de supervisió aplicables, es comptabilitzen de manera conjunta a «Actius financers disponibles per a la venda» o a la cartera a cost amortitzat. Al quadre superior es mostra el valor raonable.

Aquestes permutes financeres avaluades de manera individual tenint en compte únicament la seva forma legal no compliran el test SPPI previst a la NIIF 9. En aquest sentit, en el marc del projecte d'implementació de la NIIF 9 que continua desenvolupant-se en les companyies asseguradores, el Grup ha analitzat les diverses alternatives comptables previstes en el marc normatiu (incloent-hi la comptabilitat de cobertures) de manera conjunta amb els principals canvis que introduirà la NIIF 17 «Contractes d'assegurança en la valoració de les provisions tècniques»; tot això, amb l'objectiu final d'evitar asimetries en el compte de resultats i patrimoni del Grup.

Respecte als instruments de renda fixa, les companyies asseguradores no han estimat significativa la pèrdua esperada que, en la primera aplicació de NIIF 9, es registraria en reserves.

24.2. Valor raonable dels actius i passius valorats a cost amortitzat

A continuació, es presenta el valor raonable dels instruments financers a cost amortitzat registrats en balanç juntament amb el seu desglossament per nivells i el valor en llibres associat:

VALOR RAONABLE D'ACTIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT
(Milions d'euros)

	30-06-2022					31-12-2021				
	VALOR EN LLIBRES	VALOR RAONABLE				VALOR EN LLIBRES	VALOR RAONABLE			
		TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3		TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3
Actius financers a cost amortitzat	440.837	451.805	42.188	21.411	388.206	420.599	443.797	37.734	22.390	383.673
Valors representatius de deute	76.219	72.124	41.598	20.280	10.246	68.206	68.460	37.195	21.354	9.911
Préstecs i avançaments	364.618	379.692	590	1.131	377.971	352.393	375.337	539	1.036	373.762
Actius afectes al negoci assegurador	135	135	1	81	53	196	196	1	96	99
Préstecs i partides a cobrar	135	135	1	81	53	196	196	1	96	99
Valors representatius de deute	56	56	1	2	53	133	133	1	96	36
Préstecs i bestretes – Entitats de crèdit	79	79		79		63	63			63

VALOR RAONABLE DE PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT
(Milions d'euros)

	30-06-2022					31-12-2021				
	VALOR EN LLIBRES	VALOR RAONABLE				VALOR EN LLIBRES	VALOR RAONABLE			
		TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3		TOTAL	NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3
Passius financers a cost amortitzat	587.479	568.369	50.436	1.913	516.020	547.025	542.816	58.337	2.026	482.453
Dipòsits	526.540	510.414	5.558		504.856	486.529	481.046	6.433		474.613
Valors representatius de deute emesos	52.061	49.342	44.650	1.897	2.795	53.684	55.200	51.904	2.026	1.270
Altres passius financers	8.878	8.613	228	16	8.369	6.812	6.570			6.570

25. Informació requerida per la Llei del Mercat Hipotecari

Com a emissora de cèdules hipotecàries, a continuació es presenta determinada informació rellevant sobre la totalitat d'emissions de cèdules hipotecàries de CaixaBank, S.A. d'acord amb els desglossaments requerits per la normativa del mercat hipotecari:

Informació sobre el suport i els privilegis de què disposen els tenidors de títols hipotecaris emesos pel Grup

CaixaBank és l'única entitat del Grup emissora de cèdules hipotecàries al territori espanyol.

Aquestes cèdules hipotecàries són valors en els quals el capital i els interessos estan especialment garantits, sense que calgui inscripció registral, per hipoteca sobre totes les que consten inscrites a favor de l'Entitat, sens perjudici de la responsabilitat patrimonial universal de l'Entitat.

Les cèdules incorporen el dret de crèdit del seu tenidor davant l'Entitat, garantit de la manera indicada en els paràgrafs anteriors, i comporten execució per reclamar-ne de l'emissor el pagament, després del seu venciment. Els tenidors dels títols esmentats tenen el caràcter de creditors amb la preferència especial que assenyala el número 3 de l'article 1.923 del Codi Civil davant qualssevol altres creditors, en relació amb la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris inscrits a favor de l'emissor. Tots els tenidors de cèdules, independentment de la seva data d'emissió, tenen la mateixa prelació sobre els préstecs i crèdits que les garanteixen.

Els membres del Consell d'Administració manifesten que CaixaBank disposa de les polítiques i els procediments expressos que inclouen totes les activitats dutes a terme en l'àmbit de les emissions del mercat hipotecari que efectua i que garanteixen el compliment rigorós de la normativa del mercat hipotecari aplicable a aquestes activitats. Aquestes polítiques i procediments inclouen aspectes com els següents:

- Relació entre l'import de préstecs i crèdits i el valor de la taxació del bé hipotecat.
- Relació entre el deute i els ingressos del prestatari, així com la verificació de la informació facilitada pel prestatari i de la seva solvència.
- Evitar desequilibris entre els fluxos procedents de la cartera de cobertura i els derivats de l'atenció dels pagaments deguts pels títols emesos.
- Procediments adequats sobre la selecció de societats taxadores.

Tot seguit s'inclou informació a 30 de juny de 2022 i a 31 de desembre de 2021, de conformitat amb la normativa aplicable en aquesta data. Sens perjudici d'això, el 8 de juliol del 2022 va entrar en vigor el Reial decret llei 24/2021, de 2 de novembre, de transposició, entre d'altres, de la Directiva (UE) 2019/2162 del Parlament Europeu i del Consell, de 27 de novembre de 2019, sobre l'emissió i la supervisió pública de bons garantits, i pel qual es deroguen, entre altres disposicions, la Llei 2/1981, de 25 de març, de regulació del mercat hipotecari.

Informació sobre emissions de títols del mercat hipotecari

A continuació, es presenta el valor nominal de les cèdules hipotecàries, participacions hipotecàries i certificats de transmissió hipotecària emesos per CaixaBank pendents de venciment:

EMISSIONS DE TÍTOLS DEL MERCAT HIPOTECARI

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Cèdules hipotecàries emeses en oferta pública (valors representatius de deute)	0	0
Cèdules hipotecàries no emeses en oferta pública (valors representatius de deute)	64.100	62.024
Venciment residual fins a 1 any	11.640	10.140
Venciment residual entre 1 i 2 anys	7.150	9.250
Venciment residual entre 2 i 3 anys	6.500	3.900
Venciment residual entre 3 i 5 anys	19.945	21.914
Venciment residual entre 5 i 10 anys	14.860	12.835
Venciment residual superior a 10 anys	4.005	3.985
Dipòsits	5.088	5.638
Venciment residual fins a 1 any	452	1.003
Venciment residual entre 1 i 2 anys	625	625
Venciment residual entre 2 i 3 anys	1.405	0
Venciment residual entre 3 i 5 anys	1.280	1.405
Venciment residual entre 5 i 10 anys	1.326	2.605
TOTAL CÈDULES HIPOTECÀRIES	69.188	67.662
<i>De les quals: reconegudes en el passiu del balanç</i>	<i>23.178</i>	<i>26.050</i>
Participacions hipotecàries emeses en oferta pública		
Participacions hipotecàries no emeses en oferta pública *	3.192	3.544
TOTAL PARTICIPACIONS HIPOTECÀRIES	3.192	3.544
Certificats de transmissió hipotecària emesos en oferta pública		
Certificats de transmissió hipotecària no emesos en oferta pública **	21.537	22.884
TOTAL CERTIFICATS DE TRANSMISSIÓ HIPOTECÀRIA	21.537	22.884

(*) El venciment mitjà ponderat a 30 de juny de 2022 és de 156 mesos (159 mesos a 31 de desembre de 2021).

(**) El venciment mitjà ponderat a 30 de juny de 2022 és de 201 mesos (207 mesos a 31 de desembre de 2021).

Informació relativa a préstecs i crèdits hipotecaris

A continuació, es presenta el valor nominal del total de préstecs i crèdits hipotecaris de CaixaBank, així com d'aquells que resulten elegibles d'acord amb el que disposa la norma aplicable a l'efecte del càlcul del límit de l'emissió de cèdules hipotecàries.

PRÉSTECES HIPOTECARIS. ELEGIBILITAT I COMPUTABILITAT A L'EFFECTE DEL MERCAT HIPOTECARI

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Total préstecs	163.350	167.687
Participacions hipotecàries emeses	3.192	3.544
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en el balanç</i>	<i>3.192</i>	<i>3.544</i>
Certificats de transmissió d'hipoteca emesos	22.597	24.036
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en el balanç</i>	<i>21.537</i>	<i>22.884</i>
Préstecs que avalen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries	137.561	140.107
Préstecs no elegibles	32.097	34.450
Compleixen els requisits per ser elegibles, excepte el límit de l'article 5.1 del RD 716/2009, de 24 d'abril	15.940	16.821
Resta	16.157	17.629
Préstecs elegibles	105.464	105.657
Préstecs aptes per a cobertura de les emissions de cèdules hipotecàries	105.464	105.657
Imports no computables	156	148
Imports computables	105.308	105.509

Adicionalment, es presenta determinada informació sobre la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris pendents i sobre els que resulten elegibles sense considerar els límits al seu còmput que estableix l'article 12 del RD 716/2009, de 24 d'abril:

PRÉSTECES I CRÈDITS HIPOTECARIS

(Milions d'euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	TOTAL CARTERA PRÉSTECES I CRÈDITS	TOTAL CARTERA ELEGIBLE PRÉSTECES I CRÈDITS	TOTAL CARTERA PRÉSTECES I CRÈDITS	TOTAL CARTERA ELEGIBLE PRÉSTECES I CRÈDITS
Segons origen de les operacions	137.561	105.464	140.107	105.657
Originades per l'Entitat	137.466	105.391	140.006	105.580
Subrogades d'altres entitats	95	73	101	77
Resta				
Segons moneda	137.561	105.464	140.107	105.657
Euro	137.062	105.185	139.554	105.340
Resta	499	279	553	317
Segons la situació de pagament	137.561	105.464	140.107	105.657
Normalitat	130.780	104.142	132.170	104.214
Morosa	6.781	1.322	7.937	1.443
Segons el seu venciment mitjà residual	137.561	105.464	140.107	105.657
Fins a 10 anys	28.037	21.399	28.810	21.531
De 10 a 20 anys	60.529	49.928	62.456	50.977
De 20 a 30 anys	42.674	33.543	41.652	32.353
Més de 30 anys	6.321	594	7.189	796
Segons tipus d'interès	137.561	105.464	140.107	105.657
Fix	35.512	30.782	31.415	27.215
Variable	102.049	74.682	108.692	78.442
Segons els titulars	137.561	105.464	140.107	105.657
Persones jurídiques i persones físiques empresaris	23.168	12.085	24.479	12.527
De què: Promocions immobiliàries	4.400	1.966	4.996	2.179
Resta de persones físiques i institucions sense ànim de lucre	114.393	93.379	115.628	93.130
Segons les garanties de les operacions	137.561	105.464	140.107	105.657
Actius / Edificis acabats	133.667	103.776	135.854	103.934
Residencials	118.271	96.069	119.896	96.000
Dels quals: Habitatges de protecció oficial	2.978	2.653	3.156	2.775
Comercials	6.722	3.088	7.034	3.183
Resta	8.674	4.619	8.924	4.751
Actius / Edificis en construcció	2.995	1.279	3.142	1.292
Residencials	1.918	893	2.128	907
Dels quals: Habitatges de protecció oficial	21	8	23	9
Comercials	253	83	231	96
Resta	824	303	783	289
Terrenys	899	409	1.111	431
Urbanitzats	357	207	349	207
Resta	542	202	762	224

Tot seguit es presenta un detall dels préstecs i crèdits hipotecaris elegibles afectes a les emissions de cèdules hipotecàries de CaixaBank segons l'import principal pendent de cobrament dels crèdits i préstecs, dividit per l'últim valor raonable de les garanties afectes (LTV):

PRÉSTECES I CRÈDITS HIPOTECARIS ELEGIBLES

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Hipoteca sobre habitatge	96.963	96.907
Operacions amb LTV inferior al 40%	42.091	42.097
Operacions amb LTV entre el 40% i el 60%	34.343	35.229
Operacions amb LTV entre el 60% i el 80%	20.529	19.581
Altres béns rebuts com a garantia	8.501	8.750
Operacions amb LTV inferior al 40%	5.160	5.363
Operacions amb LTV entre el 40% i el 60%	3.172	3.238
Operacions amb LTV superior al 60%	169	149
TOTAL	105.464	105.657

Els moviments dels préstecs i crèdits hipotecaris que donen suport a l'emissió de cèdules hipotecàries són els que es detallen a continuació:

PRÉSTECES I CRÈDITS HIPOTECARIS. MOVIMENTS DELS VALORS NOMINALS – 2022

(Milions d'euros)

	PRÉSTECES ELEGIBLES	PRÉSTECES NO ELEGIBLES
Saldo a l'inici de l'exercici	105.657	34.450
Baixes en l'exercici	8.004	5.863
Cancel·lacions al venciment	24	29
Cancel·lacions anticipades	111	408
Subrogacions per altres entitats	266	23
Resta	7.603	5.403
Altes en l'exercici	7.811	3.510
Originades per l'Entitat	5.888	2.916
Resta	1.923	594
Saldo al final de l'exercici	105.464	32.097

Els imports disponibles (imports compromesos de què no s'ha disposat) de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització són els següents:

DISPONIBLES DE PRÉSTECES I CRÈDITS HIPOTECARIS

(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Potencialment elegible	16.887	17.172
Resta	3.866	3.916
TOTAL	20.753	21.088

A continuació, es presenta el càlcul del grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank:

GRAU DE COL·LATERALITZACIÓ I SOBRECOL·LATERALITZACIÓ
(Milions d'euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Cèdules hipotecàries no nominatives	64.100	62.024
Cèdules hipotecàries nominatives registrades en dipòsits de la clientela	5.088	5.638
CÈDULES HIPOTECÀRIES EMESES	(A) 69.188	67.662
Cartera total de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització*	163.350	167.687
Participacions hipotecàries emeses	(3.192)	(3.544)
Certificats de transmissió hipotecària emesos	(22.597)	(24.036)
CARTERA DE PRÉSTECES I CRÈDITS COL·LATERAL PER A CÈDULES HIPOTECÀRIES	(B) 137.561	140.107
COL·LATERALITZACIÓ:	(B)/(A) 199%	207%
SOBRECOL·LATERALITZACIÓ:	[(B)/(A)]-1 99%	107%

(*) Inclou cartera de balanç i fora de balanç.

Annex I. Balanç de CaixaBank, SA

BALANÇ - CAIXABANK, SA

ACTIU

(Milions d'euros)

	30-06-2022
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	116.287
Actius financers mantinguts per negociar	14.972
Derivats	13.993
Instruments de patrimoni	177
Valors representatius de deute	802
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	102
Instruments de patrimoni	49
Préstecs i avançaments	53
Clientela	53
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	15.661
Instruments de patrimoni	1.391
Valors representatius de deute	14.270
Actius financers a cost amortitzat	417.236
Valors representatius de deute	71.057
Préstecs i avançaments	346.179
Bancs centrals	58
Entitats de crèdit	9.763
Clientela	336.358
Derivats – Comptabilitat de cobertures	445
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	(167)
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades	9.824
Entitats del grup	9.764
Entitats associades	60
Actius tangibles	5.668
Immobilitzat material	5.619
D'ús propi	5.619
Inversions immobiliàries	49
Actius intangibles	753
Fons de comerç	18
Altres actius intangibles	735
Actius per impostos	17.716
Actius per impostos corrents	1.890
Actius per impostos diferits	15.826
Altres actius	4.594
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	2.538
Existències	6
Resta dels altres actius	2.050
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	881
TOTAL ACTIU	603.972
Promemòria	
Compromisos de préstecs concedits	81.504
Garanties financeres concedides	10.848
Altres compromisos concedits	31.351
Instruments financers prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració	
Actius financers mantinguts per negociar	244
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	11.749
Actius financers a cost amortitzat	30.960
Actiu material adquirit en arrendament	1.519
Inversions immobiliàries, cedit en arrendament operatiu	49

BALANÇ - CAIXABANK, SA

PASSIU

(Milions d'euros)

	30-06-2022
Passius financers mantinguts per negociar	10.764
Derivats	10.481
Posicions curtes de valors	283
Passius financers a cost amortitzat	556.860
Dipòsits	499.656
Bancs centrals	76.101
Entitats de crèdit	15.899
Clientela	407.656
Valors representatius de deute emesos	49.234
Altres passius financers	7.970
Derivats – Comptabilitat de cobertures	1.538
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	(3.296)
Provisions	5.344
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació	631
Altres retribucions als empleats a llarg termini	2.921
Qüestions processals i litigis per impostos pendents	990
Compromisos i garanties concedits	385
Resta de provisions	417
Passius per impostos	1.054
Passius per impostos corrents	67
Passius per impostos diferits	987
Altres passius	2.076
TOTAL PASSIU	574.340
Promemòria	
Passius subordinats	
Passius financers a cost amortitzat	9.287

PATRIMONI NET

(Milions d'euros)

	30-06-2022
FONS PROPIS	31.395
Capital	8.061
Prima d'emissió	15.268
Altres elements de patrimoni net	35
Guanys acumulats	11.090
Altres reserves	(3.812)
(-) Accions pròpies	(663)
Resultat de l'exercici	1.416
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	(1.763)
Elements que no es recllassificaran en resultats	(1.381)
Guanys o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides	(48)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(1.333)
Ineficàcia de la cobertura de cobertures de valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre	0
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobert]	89
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument]	(89)
Elements que es poden recllassificar en resultats	(382)
Conversió en divises	1
Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]	(323)
Canvis en el valor raonable dels valors representatius de deute mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(60)
TOTAL PATRIMONI NET	29.632
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	603.972



Informe de Gestió Intermedi Consolidat

Gener – Juny 2022



Avís legal

La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer ni ser una oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol classe de valors, productes o serveis financers de CaixaBank, S.A. o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmenten. La informació que conté aquest document fa referència al Grup CaixaBank (d'ara endavant, CaixaBank o l'Entitat), i quan les dades o informacions tinguin un perímetre diferent, s'especificarà. Qualsevol persona que en un moment determinat adquireixi un valor ho ha de fer guiant-se pel seu propi judici o per la idoneïtat del valor per al seu propòsit i basant-se únicament en la informació pública continguda a la documentació pública elaborada i registrada per l'emissor en el context d'aquesta informació concreta, rebent assessorament si ho considera necessari o adequat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació inclosa en aquest document.

CaixaBank adverteix que aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, particularment en relació amb la informació financera relativa al Grup CaixaBank, que s'ha elaborat fonamentalment partint d'estimacions fetes per l'Entitat. Cal tenir en compte que aquestes estimacions representen les nostres expectatives en relació amb l'evolució del nostre negoci, per la qual cosa hi pot haver diferents riscos, incerteses i altres factors rellevants que poden causar una evolució que difereixi substancialment de les nostres expectatives. Aquests factors, entre d'altres, fan referència a la situació del mercat, factors macroeconòmics, directrius reguladores i governamentals; moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès; canvis a 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 seu comportament. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució i/o els seus efectes potencials, poden fer que els resultats difereixin materialment dels que es descriuen 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. A més, cal tenir en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i, si escau, per la resta d'entitats integrades en el Grup, i inclou certs ajustos i reclassificacions que tenen per objectiu homogeneïtzar els principis i criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank, per la qual cosa les dades que conté aquesta presentació poden no coincidir en alguns aspectes amb la informació financera publicada per aquesta Entitat.

El compte de pèrdues i guanys, el balanç consolidat i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe es presenten amb criteris de gestió, per bé que s'han elaborat d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, NIIF, també conegudes com a "IFRS" (*International Financial Reporting Standards* per les seves sigles en anglès) 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 posteriors modificacions. En la seva preparació s'ha pres en consideració la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 6 de desembre, que constitueix l'adaptació de les NIIF adoptades per la Unió Europea al sector de les entitats de crèdit espanyoles, i les seves modificacions successives.

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. Pel que fa a les dades proporcionades per tercers, ni

CaixaBank ni cap dels seus administradors, directors o empleats garanteix ni dona fe, ni explícitament ni implícitament, que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, ni està obligat a mantenir-los degudament actualitzats ni a corregir-los en cas de detectar qualsevol carència, error o omisió. Així mateix, en la reproducció d'aquests continguts per qualsevol mitjà, CaixaBank podrà introduir-hi les modificacions que cregui convenient i podrà ometre parcialment o totalment qualsevol dels elements d'aquesta presentació, i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. El que s'exposa en aquesta declaració ho han de tenir en compte totes aquelles persones o entitats que puguin haver d'adoptar decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per CaixaBank i, en particular, els analistes i inversors que manegin aquesta presentació. Tots ells estan convidats a consultar la documentació i la informació pública comunicada o registrada per CaixaBank davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV). En particular, s'adverteix que aquest document conté informació financera no auditada.

D'acord amb les Mesures Alternatives del Rendiment (MAR, també conegudes com a APM (*alternative performance measures*) per les seves sigles en anglès) definides a les Directrius sobre mesures alternatives del rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057) (les Directrius ESMA), aquest informe fa servir determinades 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 NIIF. 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 «Glossari» del document, en què es detallen 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.

El contingut d'aquest document està regulat per la legislació espanyola aplicable en el moment de la seva elaboració i no s'adreça a cap persona física ni jurídica ubicada en qualsevol altra jurisdicció. Per aquest motiu, no necessàriament compleix la regulació o els requisits legals que s'apliquen en altres jurisdiccions.

Sens perjudici dels requisits legals o de qualsevol limitació imposada per CaixaBank que pugui ser aplicable, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'ús o explotació dels continguts d'aquest document, així com l'ús dels signes, marques i logotips que conté. Aquesta prohibició s'estén a tota mena de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol tipus de suport o mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa de CaixaBank i/o altres propietaris respectius de la presentació. L'incompliment d'aquesta restricció pot constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar en aquests casos.

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.



Índex

1. La nostra identitat

1.1 Estructura del Grup

2. Estratègia corporativa

2.1 Context i perspectives

2.2 Pla Estratègic 2022-2024

3. Govern corporatiu

3.1 Estructura accionarial

4. Els nostres clients

4.1 Model de negoci

5. Les persones que conformen CaixaBank

6. El nostre compromís amb la Sostenibilitat

6.1 Estratègia mediambiental

6.2 Compromís social

6.3 Inversió socialment responsable

7. Resultats i informació financera

Glossari – Definició de Mesures Alternatives de Rendiment (MAR)

L'Informe de gestió intermedi consolidat, d'acord amb la Circular 3/2018 de la CNMV, haurà d'incorporar els fets importants que hagin tingut lloc durant el període intermedi, així com una descripció dels riscos i les incerteses principals relatius al semestre que alterin de manera significativa algun dels missatges recollits en l'Informe de gestió consolidat formulat de l'últim exercici. Per aquest motiu, i per tal d'aconseguir l'adequada comprensió de la informació, cal llegir aquest document juntament amb l'Informe de Gestió Consolidat de 2021, formulat pel Consell d'Administració el passat 17 de febrer del 2022.

Per a l'elaboració d'aquest document s'ha tingut en compte la *Guia d'elaboració de l'Informe de gestió d'entitats cotitzades de la CNMV*.

Des de l'1 de gener del 2022 fins a la data de formulació d'aquest informe no s'han produït esdeveniments significatius en el desenvolupament del Grup que no s'esmentin en aquest document.



CaixaBank a juny 2022

>> CLIENTS

Banc **#1** a Espanya amb una **sòlida posició** a Portugal



20,4 M
de clients



11,1 M
de clients
digitals



4.539
oficines



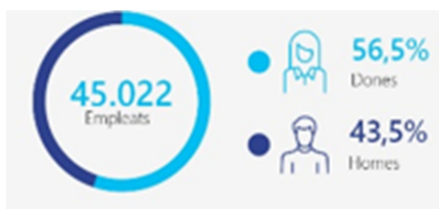
Millor Banc a Espanya
2022 i Millor Banc a
Europa Occidental 2022
per *Global Finance*



Millor Banc a Espanya i
a Portugal 2022 per
Euromoney

>> EMPLEATS

Compromís amb la **diversitat**



41,3%
de dones en
posicions directives
CaixaBank, S.A.



Certificat amb nivell
d'excel·lència **A**

>> MEDI AMBIENT I CLIMA

EL NOSTRE COMPROMÍS 2024

mobilitzar
64.000 M€
en finançament sostenible



413.300
Beneficiaris de
MicroBank



3.582 M€
de bons verds
propis emesos entre
2019-2022

Membre fundador de la
Net Zero Banking
Alliance (NZBA)



CaixaBank, escollit "Millor Banc en
Finançament Sostenible a Espanya
2022" per la revista *Global Finance*

>> ACCIONISTES I INVERSORS

Resistència dels ingressos



1.573 M€
resultat atribuït



5.649 M€
Ingressos
core



7,9%
ROTE 12 mesos
sense extraordinaris
fusió

Sòlida posició de
capital



12,4%
CET1 amb ajustos
transitoris IFRS9

Estabilitat en les mètriques de
qualitat creditícia



3,2%
Ràtio de
morositat

0,23%
Cost del risc
12 mesos

Més remuneració a l'accionista



> 50 %
de Pay-out
en efectiu

0,1463 €
dividend per acció

641 M€

PROGRAMA DE
RECOMPRA
D'ACCIONS

>> SOCIETAT

Compromesos amb
el **col·lectiu sènior**



Certificació AENOR "organització
compromesa amb la gent gran"



4.000 M€
de bons socials propis emesos
entre 2019-2022



> 48.000 M€

Patrimoni gestionat amb qualificació alta de
sostenibilitat segons SFDR (articles 8 i 9)



Fites del primer semestre

>> GENER

CaixaBank emet un nou bo social de 1.000 milions per finançar préstecs a famílies, autònoms i pimes a Espanya



CaixaBank supera els 6 milions d'usuaris registrats a Bizum

>> FEBRER



CaixaBank consolida la seva divisió especialitzada per a empreses tecnològiques i innovadores amb l'obertura de tres nous centres DayOne

CaixaBank, «*Millor atenció a l'accionista per cotitzada 2021*» als Premis Rankia de Borsa



>> MARÇ



CaixaBank assoleix l'emissió de 6 milions de targetes 100% reciclades a Espanya

CaixaBank col·loca amb èxit el seu segon bo en lliures per valor de 500 milions

>> JUNY



Imagin integra a la seva app una calculadora perquè els usuaris puguin mesurar la seva petjada de carboni

CaixaBank, premiada com a «*Millor Entitat de Banca Privada a Europa en Big Data i Intel·ligència Artificial*» i en «*Comunicació i Màrqueting digital*» per PWM (Grup FT)



>> MAIG

[Presentació del Pla Estratègic 2022-2024] CaixaBank situa la qualitat de servei com a pilar del seu Pla Estratègic i preveu assolir una rendibilitat superior al 12%

El Consell d' Administració acorda la aprovació i inici d' un programa de recompra d' accions pròpies per un import màxim de 1.800 M€



>> ABRIL



Entra al metavers i es converteix en la primera fintech europea al món virtual



CaixaBank obté un benefici atribuït de 707 milions durant el primer trimestre, un 37,6% més en base comparable



1. La nostra identitat

CaixaBank és un grup financer amb un **model de banca universal socialment responsable**, amb visió a llarg termini, basat en la **qualitat, la proximitat i l'especialització**, que ofereix una proposta de valor de productes i serveis adaptada per a cada segment, assumint la innovació com un repte estratègic i un tret diferencial de la seva cultura, i amb un posicionament líder en banca detallista a Espanya i Portugal que li permet tenir un rol clau en la contribució al creixement econòmic sostenible.

CaixaBank, S.A. és l'entitat matriu d'un grup de serveis financers l'acció de la qual està admesa a negociació a les borses de Barcelona, Madrid, València i Bilbao i en el mercat continu, i forma part de l'IBEX 35 des de 2011, així com de l'Euro Stoxx Bank Price EUR, l'MSCI Europe i l'MSCI Pan-Euro.



Impacte en la Societat

La nostra missió.

Contribuir al benestar financer dels nostres clients i al progrés de tota la societat

CaixaBank posa a disposició dels seus clients les millors eines i l'assessorament expert per prendre decisions i desenvolupar hàbits que són font de benestar financer i que permeten, per exemple, planificar adequadament per satisfer despeses recurrents, cobrir-se davant d'imprevistos, mantenir el poder adquisitiu durant la jubilació o fer realitat il·lusions i projectes.

A més de contribuir al benestar financer dels nostres clients, el nostre objectiu és donar suport al progrés de tota la societat. Som una entitat detallista arrelada allà on treballem i, per això, ens sentim participants del progrés de les comunitats on desenvolupem el nostre negoci.

>> HO FEM AMB:

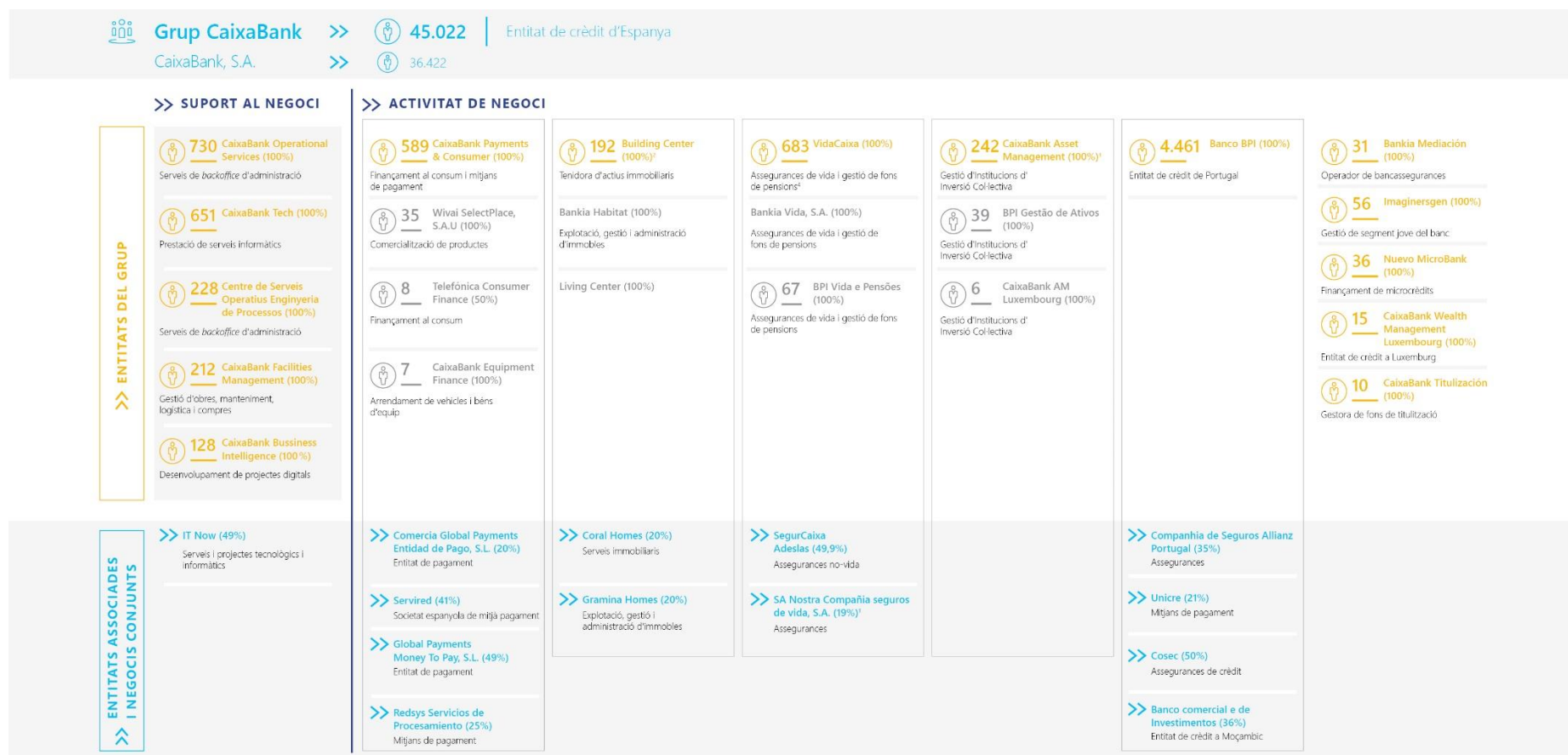
- Assessorament especialitzat.
- Eines de simulació i de seguiment de les finances personals.
- Mitjans de pagament còmodes i segurs.
- Un ventall complet de productes d'estalvi, previsió i assegurances.
- Crèdit concedit de manera responsable.
- Cuidant la seguretat de la informació personal dels nostres clients.

>> CONTRIBUÏM AL PROGRÉS DE LA SOCIETAT:

- Canalitzant de manera eficaç i prudent l'estalvi i el finançament i garantint un sistema de pagaments eficient i segur.
- Mitjançant la inclusió i l'educació financera; la sostenibilitat mediambiental, el suport a la diversitat, amb els programes d'ajudes a l'habitatge, o promovent el voluntariat corporatiu.
- I, per descomptat, a través de la nostra col·laboració amb l'Obra Social de la Fundació "la Caixa", el pressupost de la qual s'alimenta en part dels dividends que Criteriacaixa cobra per la seva participació en CaixaBank. Una part significativa d'aquest pressupost es canalitza a necessitats locals identificades des de la xarxa d'oficines de CaixaBank a Espanya i de BPI a Portugal.



1.1 Estructura del Grup



¹ Subgrups de societats. (%) Percentatge de participació a 30 de juny de 2022.
² Nombre d'empleats.

Nota: S'hi inclouen les entitats més rellevants per la seva contribució al Grup i se n'exclouen les operatives de naturalesa accionarial (dividends), l'operativa extraordinària i les activitats non-core: Inversions immobiliaris Tegulise Resort S.L. (18 empleats), Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L. (25) i Credifimo, E.F.C., S.A. (16 empleats), entre d'altres.
¹ El 27 de juny del 2022 CaixaBank ha arribat a un acord amb CASER perquè la seva filial VidaCaixa li cedeixi la seva participació del 81,31% al capital social de Sa Nostra Vida, companyia dedicada a les assegurances de vida i plans de pensions que opera a les Illes Balears.



2. Estratègia Corporativa

2.1 Context i perspectives

Context econòmic

Evolució global

El context econòmic global ha estat marcat durant el primer semestre pel desenvolupament de la guerra a Ucraïna i per l'aplicació de la política COVID zero a la Xina, així com per l'enduriment de les polítiques monetàries. L'activitat econòmica global va mostrar una certa resiliència malgrat el context d'elevada incertesa, gràcies al bon comportament del sector serveis per l'aixecament de restriccions, a la solidesa que segueix mostrant el mercat laboral en un bon nombre de països i a l'excés d'estalvi acumulat els dos últims anys. No obstant això, es van apreciar comportaments diferents. Mentre que l'economia estatunidenca va patir un descens del PIB del 0,4 % intertrimestral durant l'1T, la zona euro va aconseguir avançar un 0,6 % intertrimestral. La Xina, per part seva, va patir un marcat retrocés durant el segon trimestre.

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

Atès l'enduriment de les condicions financeres i la persistència de tensions sobre la inflació, cal esperar una desacceleració de l'activitat durant els pròxims trimestres, per bé que en les principals economies encara s'esperen taxes de creixement del PIB positives per al 2T, amb l'excepció de la Xina.

Evolució zona euro

La zona euro va aconseguir assolir un creixement considerable durant l'1T 2022, del 0,6 % trimestral, tot i que cal matisar aquest resultat, atès que més de la meitat d'aquest comportament s'explica per l'extraordinari creixement d'Irlanda. Per al 2T cal esperar un alentiment significatiu de l'activitat, sobretot pel que fa al consum privat. De fet, la confiança dels consumidors es va desplomar el març, amb el començament de la guerra a Ucraïna, i no ha deixat de caure fins a situar-se el juny en valors pròxims als de l'inici de la pandèmia. A més, el sector manufacturer segueix especialment afectat pels problemes recurrents en les cadenes globals d'oferta, per l'augment del cost dels seus inputs i per l'incipient descens de les comandes. Només el sector serveis mostra clars signes de millora, impulsat pel final de les restriccions i les perspectives que la temporada d'estiu sigui iguali, o fins i tot superi, els seus índexs d'activitat pre-pandèmica, ja que les famílies aprofiten l'estalvi acumulat durant els dos últims anys. Tanmateix, el modest deteriorament mostrat per les enquestes de confiança entre els empresaris del sector el juny anticipa una certa desacceleració de l'activitat del sector terciari després de l'estiu.

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





Evolució Espanya



L'acompliment de l'economia espanyola durant el primer semestre de 2022 va venir condicionat inicialment per l'impacte de la variant òmicron i després pels efectes econòmics de la invasió d'Ucraïna per part de Rússia, que va intensificar les pressions inflacionistes i va mantenir les alteracions en les cadenes de subministrament. En aquest context tan complex i marcat per un fort augment de la incertesa, l'economia espanyola va anotar un intens amortiment del creixement del PIB durant el primer trimestre del 2022, fins al 0,2 % intertrimestral. No obstant això, els indicadors referents al segon trimestre mostren un to una mica més dinàmic, entre els quals destaquen positivament la fortalesa del mercat laboral i la notable recuperació del sector turístic. En canvi, les pressions inflacionistes han continuat, de manera que la inflació general va pujar el juny fins al 10,2 % i la subjacent, exclosos energia i els aliments frescos, va repuntar fins al 5,5 %, pressionada per una creixent translació dels augments de costos a preus, cosa que afecta negativament la capacitat de compra de les famílies. En aquest context, en el qual, a més, es mantenen nombroses fonts d'incertesa en l'esfera geopolítica, les perspectives s'han vist enfosquides. En aquest context, CaixaBank Research va revisar el juny a la baixa la previsió de creixement del PIB per al 2023 (2,4 %) i a l'alça les dades d'inflació tant per al 2022 (8,0 %) com per al 2023 (2,6 %).

Evolució Portugal



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

L'economia espanyola va tancar el primer semestre del 2022 amb un **to relativament dinàmic**, però amb una **intensificació de les pressions inflacionistes**.

Bona dinàmica de l'economia portuguesa durant la primera part de l'any.



Context social, tecnològic i competitiu

Rendibilitat i solvència del negoci

La **rendibilitat del sector bancari espanyol durant el 2021** va estar marcada per un escenari en què la millora de la situació econòmica va permetre **recuperar els graus de rendibilitat previs a la pandèmia**. La rendibilitat sobre el patrimoni net (ROE, per les seves sigles en anglès) del sector bancari espanyol va assolir el 9% durant el 2021¹ una vegada es tenen en compte els impactes extraordinaris derivats de les dues fusions que es van produir durant l'any (CaixaBank-Bankia i Unicaja-Liberbank). Aquest efecte, juntament amb les dotacions més baixes per provisions, va produir un increment de més de 6 punts percentuals respecte al 2020. Aquesta recuperació de la rendibilitat s'ha mantingut durant el primer trimestre del 2022, en què el ROE del sector ha arribat a l'11,1% anualitzat² segons dades de l'Autoritat Bancària Europea. En aquest context, sobresurt la recuperació del crèdit nou per a adquisició d'habitatge, així com el destinat a empreses, que en termes acumulats fins a l'abril superen àmpliament els nivells prepanidèmics.

Tanmateix, l'**entorn actual continua sent complex** per a les entitats a causa de l'esclat de la guerra a Ucraïna i els seus efectes sobre els preus de l'energia i altres primeres matèries, que s'uneixen als problemes en la cadena de subministrament. Tot això tindrà un **impacte sobre la demanda de crèdit**, que afectarà especialment el consum i els autònoms a causa de la renda més baixa disponible i l'augment de la incertesa. Pel que fa als recursos, la inestabilitat dels mercats també llastarà el creixement dels actius gestionats. Amb tot, el volum de negoci seguirà creixent, encara que a un ritme més lent que el que s'esperava a principis d'any.

La guerra a Ucraïna també ha comportat un repunt de la inflació i, amb això, la consolidació de les expectatives de pujades de tipus d'interès. **Així, doncs, l'Euríbor a 12 mesos és en terreny positiu des de l'abril del 2022. El Banc Central Europeu (BCE) per la seva part, va preanunciar al juny un enduriment de la política monetària, que va cristal·litzar en la reunió del mes de juliol en una pujada dels tipus oficials de 0,50 punts percentuals.** En el seu conjunt, esperem que aquesta pujada tingui un impacte positiu notable sobre la rendibilitat de les entitats, pel *repricing* de la cartera de crèdit i el retorn a nivells positius del marge dels dipòsits abans de final d'any.

La **qualitat creditícia ha continuat millorant durant els primers mesos del 2022, malgrat que la majoria de les moratòries concedides a llars per fer front a la pandèmia ja han vençut. Les últimes dades d'abril de 2022 situen la ràtio de morositat del crèdit a altres sectors residents en el 4,19 %, 0,3 punts percentuals per sota del registre de l'abril del 2021.** Amb tot, malgrat la reducció agregada de morositat, s'observen certes senyals de deteriorament de la qualitat creditícia i un comportament heterogeni per sectors d'activitat, que es podrien veure agreujats pel conflicte bèl·lic, la inflació i la pujada de tipus. Concretament, el pes dels préstecs en vigilància especial va repuntar lleugerament durant l'últim trimestre de l'any, fins al 7,4 %, un percentatge inferior a la mitjana europea. Pel que fa a l'evolució dels refinançaments, el seu pes es va estabilitzar a finals de l'exercici passat en el 3 %.

Respecte a la morositat dels préstecs ICO, per bé que s'observa un repunt a finals del 2021, la seva taxa de mora segueix en nivells continguts (3,9 %). Així mateix, el percentatge d'aquests préstecs en vigilància especial segueix per sota de la mitjana europea (21 % vs. 22,6 %, respectivament).

De cara al 2022, s'espera un repunt moderat de la morositat coincidint amb el final de les carències dels préstecs amb avals públics. Quant a les conseqüències de la guerra a Ucraïna, el pla de xoc aprovat pel Govern –que permet estendre 6 mesos el període de carència per als préstecs als sectors més afectats pel conflicte, relaxa els requisits per augmentar els venciments dels préstecs ICO i aprova una nova línia ICO de 10.000 milions d'euros– permetrà atenuar l'impacte sobre la morositat, de manera que sigui totalment gestionable i absorbible, gràcies a l'esforç en provisions ja fet. A això s'hi uneix la millora de la situació financera de les llars i empreses espanyoles, que mostren un grau d'endeutament que s'ha reduït significativament des de la crisi financera fins a situar-se per sota dels nivells de la UE, malgrat l'increment registrat durant el 2020.

En qualsevol cas, els **nivells més elevats de capital** (respecte a l'anterior crisi del 2008-2014) atorguen al sector bancari espanyol una millor capacitat per absorbir potencials pèrdues, fins i tot en escenaris més adversos. Més concretament, durant el primer trimestre del 2022 la ràtio de capital CET1 del sector bancari espanyol, segons dades de l'EBA, s'ha mantingut estable respecte al nivell del mateix període de l'any anterior i se situa en el 12,8 %, mentre que la ràtio LCR se situa en el 195 % (davant el 197 % d'un any abans).

Així mateix, el Banc d'Espanya també ha fet proves de vulnerabilitat del sector bancari espanyol a les conseqüències de la guerra a Ucraïna. Els resultats mostren una capacitat de resistència adequada del sector bancari (amb una certa heterogeneïtat per entitats). En particular, en un escenari advers en què es produís una reducció en el creixement mitjà del PIB 2022-2023 de 2,8 p, el CET1 del conjunt del sector es reduiria en 1,8 p i se situaria en un nivell encara molt per sobre del mínim regulatori.

¹ Dades de l'Informe d'Estabilitat Financera primavera 2022 del Banc d'Espanya.

² Perímetre consolidat, segons definicions de plantilles EBA.



Transformació digital

Els hàbits i comportaments més digitals sorgits arran de la pandèmia de la COVID-19 han accelerat la tendència de digitalització de l'entorn competitiu en què les entitats financeres desenvolupen la seva activitat.

Per al sector bancari, la transformació digital està redundant en un focus creixent en el client i majors exigències per mantenir-lo satisfet (pel que fa a conveniència, immediatesa, personalització o cost). Més concretament, la satisfacció del client s'està convertint en un punt cada vegada més rellevant, atès que el grau de fidelitat dels clients és cada vegada més baix, ja que és més fàcil canviar d'entitat en un entorn digital. Així mateix, la digitalització del sector bancari ha facilitat l'aparició de nous competidors no tradicionals, com les *Fintech* i les plataformes digitals *Bigtech*, amb models de negoci que es palanquegen en les noves tecnologies, eleven els estàndards de qualitat de servei i accentuen la pressió sobre els marges del sector.

Fins ara, aquest sector no tradicional té una mida molt reduïda en relació amb el conjunt del sector financer. No obstant això, aquests nous entrants han crescut ràpidament en un entorn de tipus d'interès baixos i liquiditat abundant, i s'observa la seva presència al llarg de la cadena de valor del sector financer (destaquen especialment els segments de pagaments i crèdit al consum). De cara al futur, la capacitat de les *Fintech* per adaptar els seus models de negocis al nou entorn de tipus d'interès serà clau per determinar l'evolució del sector. En particular, l'enduriment de les condicions financeres podria estar afectant l'apetit inversor per a aquest sector (durant l'1T 2022, el finançament en el sector *Fintech* a escala mundial es va reduir un 18% intertrimestral). En conseqüència, aquestes empreses es podrien veure obligades a traslladar part de l'augment dels seus costos de finançament a la seva base de clients, cosa que pot suposar un repte per a les que basen el seu creixement en la provisió de serveis financers a preus baixos o sense cost.

D'altra banda, l'accés a les dades i la capacitat per generar valor a partir d'aquestes s'han convertit en una important font d'avantatge competitiu. En concret, l'ús, processament i emmagatzematge de dades resulta en informació que serveix per crear productes que generin un valor més alt per al client i que estiguin més adaptats al seu perfil de risc. A més, s'observa un augment dels casos d'ús i desenvolupament de noves tecnologies (com *Cloud*, Intel·ligència Artificial o *blockchain*) en el sector, per bé que amb diferents graus de maduresa. En qualsevol cas, l'ús de noves tecnologies en el sector genera la necessitat d'adaptar processos i estratègies de negoci al nou entorn.

La digitalització del sector també comporta nombroses oportunitats per generar més ingressos. En particular, gràcies a l'ús de la tecnologia digital, les entitats poden ampliar la seva base de clients i prestar serveis de forma més eficient i a un cost més baix, atès que poden arribar a més clients potencials sense haver d'ampliar la xarxa de sucursals al territori. Alhora, la digitalització també permet crear noves oportunitats de negoci, per exemple, oferint les seves plataformes digitals per a que tercers

comercialitzin els seus productes, o mitjançant productes financers nous que s'adaptin millor a les necessitats de cada client.

Alhora, els patrons de pagament estan canviant. La reducció de l'ús de l'efectiu com a mitjà de pagament a favor dels mitjans de pagaments electrònics es va accelerar amb la COVID-19 i és una tendència que s'ha consolidat durant el 2021 i el 2022. A més, l'àmbit dels pagaments digitals també està evolucionant, d'un model dominat gairebé en exclusiva per sistemes de targetes (vinculades a dipòsits bancaris) cap a un model més mixt, en què també participen les *Fintech* i *Bigtech* (que ofereixen solucions de pagament alternatives) i en què apareixen nous tipus de diners i formes de pagament privades, com les *stablecoins*. Davant d'aquests avenços, els bancs centrals, especialment en economies avançades, estan avaluant l'emissió de les seves pròpies monedes digitals (CBDC, per les seves sigles en anglès) com a forma d'assegurar que ciutadans i empreses segueixin tenint accés a diners de banc central en l'era digital. En particular, el 90% dels bancs centrals està explorant de forma activa l'emissió de CBDC com a complement a l'efectiu i el 26% ja està duent a terme proves pilot. A Europa, el BCE es troba en fase d'investigació de l'euro digital des de l'octubre del 2021. En aquesta fase, que s'espera que acabi l'octubre del 2023, el BCE està estudiant els avantatges i els riscos de l'emissió d'un euro digital, perfilant elements bàsics del seu disseny i analitzant com es podria distribuir al públic en general. Un cop concloua la fase d'investigació, el BCE prendrà la decisió sobre si començar a desenvolupar un euro digital.

CaixaBank afronta el repte de la digitalització amb una estratègia centrada en l'experiència de client. En aquest sentit, la transformació digital ofereix a l'Entitat noves oportunitats per conèixer els clients i oferir-los una proposta de més valor mitjançant un model d'atenció omnicanal. En particular, CaixaBank disposa d'una plataforma de distribució que combina una gran capil·laritat física amb elevades capacitats digitals -prova d'això és que l'entitat té més d'11 milions de clients digitals a Espanya-. Així mateix, per donar resposta al canvi d'hàbits després de la Covid, l'entitat està posant un èmfasi especial en aquelles iniciatives que permeten millorar la interacció amb els clients a través de canals no presencials. D'altra banda, la transformació digital també està portant a aprofundir en el desenvolupament de capacitats, com l'anàlisi avançada i la provisió de serveis natius digitals. Pel que fa a aquest últim punt, destaca la proposta d'Imagin, un ecosistema digital i plataforma *lifestyle* enfocat al segment més jove, en què s'ofereixen productes i serveis financers i no financers. A més, l'Entitat també està impulsant noves formes de treballar (més transversals i col·laboratives) i vol col·laborar de forma activa amb nous entrants que ofereixen serveis que es poden incorporar a la proposta de valor del grup. En l'àmbit dels pagaments, CaixaBank participa en diverses iniciatives a nivell sectorial que busquen impulsar noves solucions.



Sostenibilitat

L'objectiu de **descarbonització** de l'economia europea a mitjà termini es veu acompanyat per un augment de l'activitat regulatòria en tots els àmbits i una pressió creixent (tant d'inversors com de reguladors i supervisors) per a que les empreses ajustin les seves estratègies en consonància.

En aquest sentit, **destaca l'entrada en vigor de la taxonomia verda de la UE**, que estableix un sistema de classificació d'activitats sostenibles i l'adopció de l'Acte Delegat³ de la Comissió Europea, que desenvolupa els requeriments d'informació sobre el grau d'alineació amb la taxonomia per a les empreses subjectes a la directiva NFRD (*Non-Financial Reporting Directive*). Les entitats de crèdit (subjectes a aquesta directiva) hauran de divulgar la proporció de les exposicions que estan dins el perímetre de la taxonomia i, a partir del 2024, la proporció de les exposicions alineades amb la taxonomia (*Green Asset Ratio*).

En l'àmbit de la supervisió bancària, destaca **el pla d'acció del BCE** (amb entregables a 2024) **per incorporar de forma explícita el canvi climàtic i la transició energètica en el seu marc d'operacions**. En línia amb el pla, el BCE ha anunciat la incorporació de criteris climàtics en el seu programa de compra de deute corporatiu i en el marc d'actius de garantia (o col·lateral). Aquestes mesures pretenen reduir el risc climàtic en el balanç del BCE, impulsar la transparència i la divulgació dels riscos climàtics per part d'empreses i entitats financeres, millorar la gestió del risc climàtic i donar suport a la transició verda de l'economia.

A més, destaca el **llançament al gener del 2022 d'un test d'estrès climàtic** per avaluar la resistència als riscos climàtics i el grau de preparació de les entitats de crèdit per abordar-los –per bé que aquest exercici no tindrà per ara una repercussió en els requisits de capital dels bancs–.

Per part seva, **la UE va aprovar el 2021 la llei climàtica europea** (que fixa l'objectiu de neutralitat d'emissions del bloc de cara al 2050 com un compromís legal) i ha començat a desplegar mesures per reduir les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEI) i avançar cap a una economia descarbonitzada. A Espanya, **gràcies al Pla de Recuperació Next Generation EU (NGEU), es destinaran durant el 2022 prop de 6.600 M€⁴** a inversions en mobilitat urbana, mobilitat sostenible i rehabilitació energètica d'edificis, per impulsar així la transició verda de l'economia.

En aquest entorn, **CaixaBank considera prioritari avançar en la transició cap a una economia baixa en carboni, que promogui el desenvolupament sostenible, sent socialment inclusiva i mantenint l'excel·lència en govern corporatiu**. Per això, i per materialitzar el compromís en aquests tres àmbits, **la sostenibilitat constitueix un dels tres eixos del nou Pla Estratègic 2022-24 del Grup**. Les actuacions emmarcades dins d'aquest eix estratègic es concreten en el nou Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024.



³ Acte delegat sobre l'article 8 del Reglament de la taxonomia.

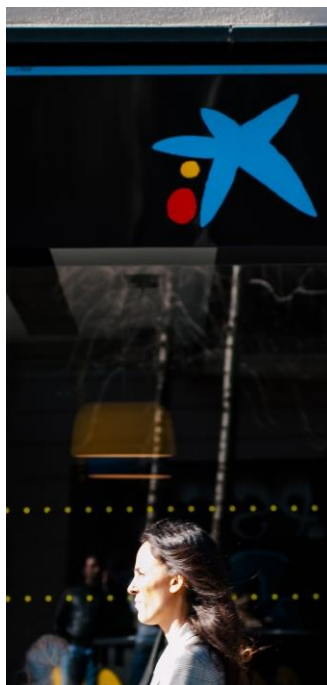
⁴ Segons els pressupostos generals de l'Estat per al 2022.



2.2 Pla Estratègic 2022-2024

Punt de partida

El passat 17 de maig, CaixaBank va presentar el seu **Pla Estratègic 2022-2024**, que té com a lema «**A prop dels nostres clients**».



Aquest nou Pla Estratègic manté el compromís de CaixaBank amb la societat, amb un model de banca únic que té com a objectiu oferir el millor servei a cada perfil de client per aportar solucions en tots els àmbits, promoure la inclusió financera i liderar l'impacte social positiu.

CaixaBank afronta aquest període des d'un **excel·lent punt de partida**, com a entitat líder a Espanya, amb més escala, amb una estructura més senzilla i sòlida i amb un potencial de rendibilitat significatiu a causa de l'abandonament de l'entorn de tipus d'interès negatius.

El Grup va tancar el **Pla Estratègic anterior**, 2019-2021, amb una **bona valoració dels resultats en un entorn molt advers**, marcat per la crisi de la COVID, que va obligar a suspendre alguns dels *targets* financers. Tanmateix, l'Entitat va aconseguir assolir molts dels objectius definits en la visió 2019-2021 i tancar el pla amb un reforçament important del seu balanç en termes de cobertura, capital i liquiditat.



En particular, destaquen el **creixement orgànic per sobre de l'objectiu en estalvi a llarg termini i el creixement de la quota de crèdit a empreses entre el 2018 i el 2021**. A més, l'evolució dels canals digitals ha permès absorbir bona part de les interaccions del dia a dia, amb la qual cosa s'ha complert l'objectiu de **clients digitals**. A més, CaixaBank, que ja partia d'una còmoda posició de solvència al començament de la pandèmia, va tancar el 2021 mantenint un ampli coixí en capital, amb una ràtio CET1 del 13,1%, molt superior a l'objectiu de l'11%.

Paral·lelament, la **fusió amb Bankia** ha permès reforçar el lideratge de CaixaBank en banca detallista a Espanya. El Grup ha centrat tots els seus esforços en la integració dels més de **6 milions de clients procedents de Bankia i de la xarxa d'oficines, oferint en tot moment la millor experiència de client possible**. L'Entitat combinada és avui el grup bancari espanyol més gran, amb 20,4 milions de clients, i ha culminat amb èxit la integració tecnològica i comercial més important feta fins al moment a Espanya.

Pla Estratègic 2022-2024



En aquest context, CaixaBank llança el nou Pla Estratègic 2022-2024, que se sustenta en **3 línies estratègiques**: impulsar el creixement del negoci, mantenir un model d'atenció eficient i adaptat a les preferències dels clients i ser un referent en sostenibilitat a Europa.



1a La primera línia estratègica se centra a **impulsar el creixement del negoci** desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients. CaixaBank ha desenvolupat un supermercat financer líder al mercat espanyol, amb una oferta comercial confeccionada al voltant d'experiències de client. Durant aquest nou Pla, seguirem expandint les capacitats d'aquest supermercat financer, incrementant la penetració dels nostres productes i serveis entre els clients, fent evolucionar l'oferta comercial i donant un salt quantitatiu i qualitatiu en la construcció d'ecosistemes. **Les ambicions principals d'aquesta línia són:**



Enfortir el lideratge en banca detallista a través de nous productes en habitatge i consum per impulsar el negoci, així com aconseguir més penetració en assegurances i productes d'estalvi a llarg termini.



Aconseguir una posició de lideratge en *corporate*, empreses i pimes a través de **proposades de valor especialitzades per negocis i sectors**, un major focus en finançament del circulant i banca transaccional i el creixement del negoci en banca internacional.



Impulsar els ecosistemes com a nova font d'ingressos al voltant de l'habitatge, la mobilitat, els sèniors, la salut, l'entreteniment o els negocis, escalant Wivai com a palanca per orquestrar-los.



2

La segona línia estratègica té com a objectiu mantenir un **model d'atenció eficient, adaptant-lo a les preferències dels clients** per fer front als nous competidors i treure avantatge de les noves formes d'interacció amb els clients. **Així, doncs, les ambicions principals d'aquesta línia són:**



Assegurar **una experiència de client best-in-class** a través del mesurament de l'experiència de client en temps real, oferint el millor servei i experiència a cada perfil.



Aconseguir **més eficiència operativa i comercial** potenciant l'atenció remota (intouch) i digital (Now, Imagin), consolidant el model store en xarxa urbana i mantenint la presència de la xarxa rural amb formats més eficients.



Incrementar la capacitat de venda digital, amb l'optimització de *funnels* d'alta i contractació, el desplegament de noves capacitats en màrqueting digital, la gestió remota i la digitalització de l'oferta per a persones jurídiques.

3a

La tercera i última línia estratègica d'aquest nou Pla aspira a consolidar CaixaBank com un **referent en sostenibilitat a Europa** a través de:



Impulsar la transició energètica d'empreses i societat, oferint solucions sostenibles en finançament i inversions i assessorament ASG, així com amb un compromís de descarbonització de la cartera del Grup. CaixaBank, com a membre fundador de la iniciativa de les Nacions Unides **Net Zero Banking Alliance** (NZBA), publicarà l'octubre d'aquest any els seus primers objectius de descarbonització de cara al 2030 per a sectors més intensius en carboni.



Liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera, gràcies a MicroBank, al voluntariat i acció social i al compromís amb el món rural i la nostra gent gran.



Ser referents en governança a través de la comunicació efectiva en matèria ASG i les millors pràctiques en sostenibilitat, *reporting* i comercialització responsable.



El Pla també incorpora dos habilitadors transversals que donaran suport a l'execució d'aquestes tres prioritats estratègiques: **les persones i la tecnologia**.



En primer lloc, CaixaBank posa un focus especial en **les persones** i es proposa ser el millor banc on treballar, impulsant una cultura d'equip il·lusionant, compromesa, col·laborativa i àgil que promogui un **lideratge més pròxim i motivador**.

L'Entitat vol potenciar els programes de desenvolupament i els plans de carrera dels seus empleats amb un model de desenvolupament de les persones més proactiu en la **capacitació dels equips** i amb focus en *skills* crítiques.

Ahora, CaixaBank continuarà promovent noves formes de treball col·laboratiu, potenciant el treball en remot i ajudant els seus empleats a desenvolupar el seu potencial amb igualtat d'oportunitats a través d'**una cultura basada en la meritocràcia i la diversitat**.



El segon habilitador se centra en **la tecnologia**. CaixaBank disposa d'excel·lents capacitats tecnològiques, en què seguirà invertint per continuar impulsant el negoci amb l'objectiu de:

- Disposar d'una infraestructura d'IT **eficient, flexible i resilient** gràcies a l'impuls de la transformació tecnològica des de CaixaBank Tech, l'adopció de la tecnologia *cloud* com a pedra angular, el desenvolupament de les capacitats en dades i analítica avançada i la **millora contínua en capacitats de ciberdefensa i ciberfraud**.
- Avançar cap a la **gestió de processos end-to-end** a través de la identificació i el redisseny de processos clau i la construcció de peces modulars reutilitzables de l'arquitectura funcional.
- Fer una **assignació de recursos eficient**.



Finalment, i com a resultat del desplegament i l'execució d'aquest nou Pla Estratègic, CaixaBank es proposa assolir els **objectius financers** marcats per al 2024. En primer lloc, el Grup vol mantenir una rendibilitat superior al cost de capital, i per això defineix com a objectius aconseguir un ROTE per sobre del 12%, una ràtio d'eficiència per sota del 48% i un creixement dels ingressos del 7% (en termes de taxa anual de creixement compost, o TACC).

A més, es compromet a oferir una remuneració atractiva als seus accionistes amb una ràtio *pay-out* superior al 50%. El Pla té com a objectiu generar per a finals del 2024 un capital d'aproximadament 9.000 milions d'euros. Tot això, palanquejant-se en una posició sòlida de balanç amb una ràtio de morositat per sota del 3% i en una normalització del cost del risc per sota del 0,35% (mitjana 2022-2025), i mantenint una posició de fortlesa en capital, amb un objectiu intern per la ràtio de solvència CET1 d'entre un 11% i un 12% (sense la aplicació dels ajustos transitoris de IFRS9) en l'horitzó del Pla.



3. Govern corporatiu

Junta General d'Accionistes 2022 (JGA2022)

La Junta General d'Accionistes de CaixaBank és el màxim òrgan de representació i participació dels accionistes a la societat.

El passat 8 d'abril del 2022, en segona convocatòria, va tenir lloc la JGA2022. Tenint en compte la transcendència de la celebració de la Junta General Ordinària per a un funcionament regular de CaixaBank, en honor de l'interès social i per a la protecció dels seus accionistes, clients, empleats i inversors en general, i amb la finalitat de garantir l'exercici dels drets i la igualtat de tractament dels accionistes, el Consell d'Administració va acordar permetre l'assistència telemàtica a la JGA2022.

>> A la Junta General de l'abril del 2022 es van aprovar tots els punts de l'ordre del dia.



Quòrum del **76,1%**
sobre el capital social



94,8%
d'aprovació mitjana

Acords de la Junta General d'Accionistes del 8 d'abril de 2022		% de vots emesos a favor	% de vots a favor sobre el capital social
1	Aprovació dels comptes anuals individuals i consolidats, i dels seus respectius informes de gestió corresponents a l'exercici 2021	98,99%	75,37%
2	Estat d'informació no financera consolidat 2021	98,95%	75,33%
3	Gestió del Consell d'Administració durant el 2021	98,69%	75,15%
4	Aprovació de la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2021	99,05%	75,41%
5	Reelecció auditor de comptes de CaixaBank i grup consolidat per al 2023	98,91%	75,31%
6.1	Reelecció del senyor Tomás Muniesa Arantegui	98,37%	74,90%
6.2	Reelecció del senyor Eduardo Javier Sanchiz Irazu	98,55%	75,03%
7.1	Modificació de l'article 7 (Condicció d'accionista) dels Estatuts Socials	98,99%	75,37%
7.2	Modificació dels articles 19 (Convocatòria de la Junta General), 22 (Dret d'assistència), 22bis (Junta General exclusivament telemàtica), 24 (Atorgament de la representació i vot per mitjans de comunicació a distància amb caràcter previ a la reunió de la Junta General) i 29 (Acta de la Junta i certificacions) dels Estatuts Socials.	95,89%	73,01%
7.3	Modificació dels articles 31 (Funcions del Consell d'Administració) i 35 (Designació de càrrecs al Consell d'Administració) dels Estatuts Socials.	98,98%	75,36%
7.4	Modificació de l'article 40 (Comissió d'Auditoria i Control, Comissió de Riscos, Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat i Comissió de Retribucions) dels Estatuts Socials.	98,99%	75,37%
8	Modificació dels articles 5 (Convocatòria), 7 (Dret d'informació previ a la Junta General), 8 (Dret d'assistència), 10 (Dret de representació), 13 (Presidència, Secretaria i Mesa), 14 (Llista d'assistents), 15 (Constitució i inici de la sessió), 16 (Intervencions), 17 (Dret d'informació durant el desenvolupament de la Junta General), 19 (Votació dels acords) i 21 (Acta de la Junta) i supressió de la disposició addicional (Assistència a la Junta General d'Accionistes de forma telemàtica mitjançant connexió remota en temps real) del Reglament de la Junta General d'Accionistes de la Societat.	95,69%	72,86%
9	Reducció de capital mitjançant amortització d'accions pròpies que s'adquireixin a aquest efecte.	98,97%	75,36%
10	Aprovació de la política de remuneració del Consell d'Administració.	75,86%	57,76%
11	Lliurament d'accions a favor dels consellers executius com a pagament dels components variables de la retribució de la Societat.	77,34%	58,88%
12	Aprovació del grau màxim de retribució variable per als empleats amb activitats que incideixen de manera significativa en el perfil de risc de la Societat.	77,53%	59,00%
13	Autorització i delegació de facultats per a la interpretació, esmena, complement, execució, desenvolupament elevació a públic i inscripció dels acords.	99,01%	75,38%
14	Votació consultiva de l'Informe Anual sobre les Remuneracions dels Consellers corresponent a l'exercici 2021.	97,27%	74,06%

Dades JGA22 8 d'abril de 2022. Per a més informació sobre els resultats de les votacions, vegeu:

https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Gobierno_Corporativo/JGA/2022/QuorumCAST.pdf



Canvis en la composició del Consell i les seves comissions

A la JGA2022 es van aprovar les reeleccions de Tomás Muniesa com a conseller dominical (a proposta de la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", d'ara endavant, "Fundació Bancària "la Caixa" o "FBLC", i de Criteriacaixa) i d'Eduardo Javier Sanchiz com a conseller independent.

Durant el primer semestre del 2022, pel que fa a la composició dels òrgans de Govern de l'Entitat, no s'han produït canvis entre els membres del Consell d'Administració.

Respecte a les Comissions del Consell, el 17 de febrer del 2022 el Consell d'Administració va acordar nomenar María Amparo Moraleda com a vocal de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, ampliant així el nombre de membres d'aquesta Comissió.

>> Consell d'Administració a 30.06.2022



60% Consellers independents



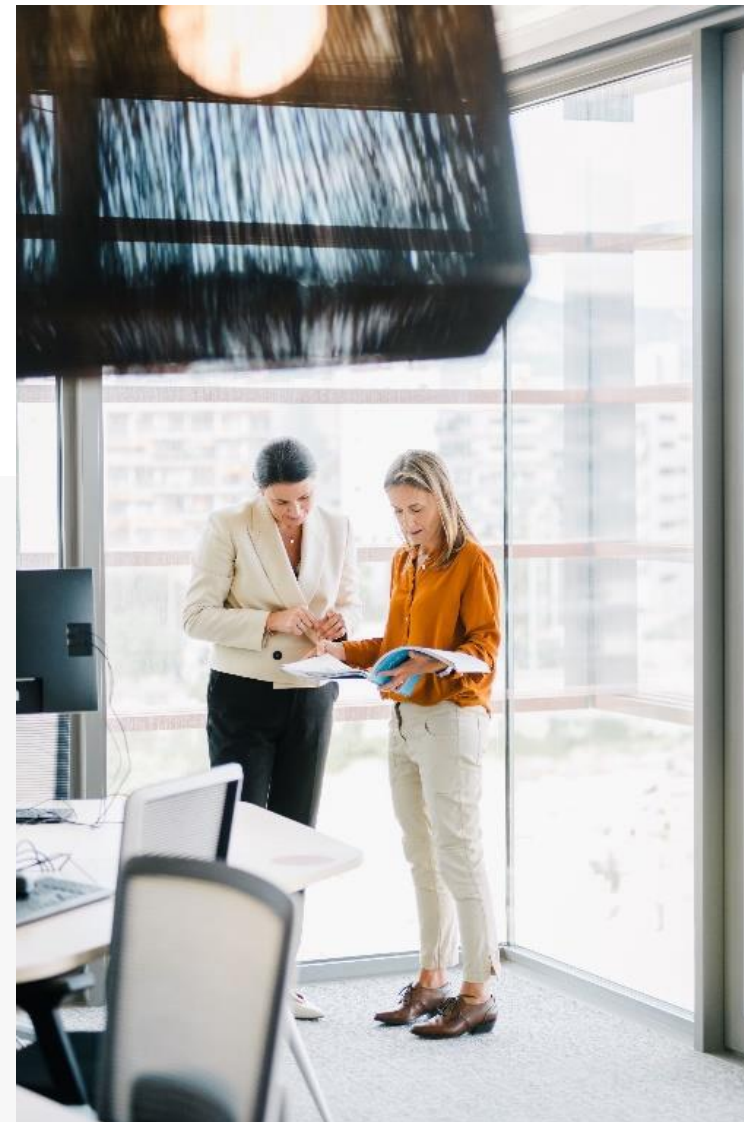
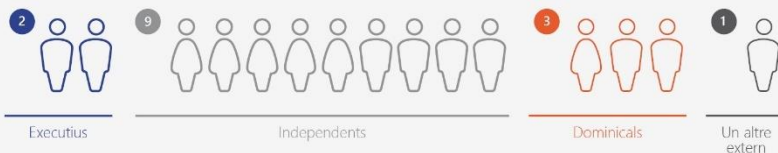
8 reunions del Consell d'Administració



40% dones al Consell
(Objectiu > 30%)



4 anys
termini d'ocupació del càrrec





3.1 Estructura accionarial

Capital social

El 30 de juny del 2022, el capital social de CaixaBank és de 8.060.647.033 euros, representat per 8.060.647.033 accions d'1 euro de valor nominal cadascuna, pertanyents a una sola classe i sèrie, amb idèntics drets polítics i econòmics, i representades mitjançant anotacions en compte. Els Estatuts de la Societat no contenen la previsió d'accions amb vot doble per lleialtat.

Estructura de la base accionarial



¹ Dada de gestió. Nombre d'accions disponibles per al públic, calculat com el nombre d'accions emeses menys les accions en autocartera, les que són titularitat de membres del Consell d'Administració i les que estan a les mans de la Fundació "la Caixa" i el FROB.

² La Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" (la Fundació Bancària "la Caixa"). Segons l'última notificació presentada a la CNMV en data 29 de març de 2021, a través de Criteriacaixa, S.A.U.

³ Segons l'última notificació presentada a la CNMV en data 30 de març de 2021, a través del BFA Tenedora de Acciones, S.A.

Trams d'accions	Accionistes ¹	Accions	% Capital Social
D'1 a 499	295.412	55.704.638	0,69
De 500 a 999	116.291	83.567.380	1,04
de 1.000 a 4.999	177.442	385.870.597	4,79
De 5.000 a 49.999	45.183	507.381.827	6,29
De 50.000 a 100.000	900	60.542.520	0,75
Més de 100.000 ²	655	6.967.580.071	86,44
Total	635.883	8.060.647.033	100

¹ En relació amb les accions dels inversors que operen a través d'una entitat custòdia situada fora del territori espanyol, es computa com a accionista només l'entitat custòdia, que és la que apareix inscrita en el registre corresponent d'anotacions en compte.

² Inclou la participació d'autocartera.

Autocartera

Les operacions de compra i venda d'accions pròpies, tant per part de la Societat o per societats dominades per aquesta, s'ajustaran al que preveuen la normativa vigent i els acords de la Junta General d'Accionistes en aquest sentit.

>> Programa de recompra d'accions

El 17 de maig del 2022, el Consell d'Administració va acordar l'aprovació i l'inici d'un programa de recompra d'accions pròpies per un import màxim de 1.800 milions d'euros, amb l'objectiu de reduir el capital social de CaixaBank mitjançant l'amortització de les accions pròpies adquirides en el Programa de Recompra mateix.

El Programa de Recompra es durà a terme de conformitat amb l'article 5 del Reglament (UE) 596/2014 del Parlament Europeu i del Consell, de 16 d'abril de 2014, sobre l'abús de mercat (el «Reglament d'Abús de Mercat») i en el Reglament delegat (UE) 2016/1052 de la Comissió (el «Reglament Delegat») i a l'empara dels acords adoptats per la Junta General Ordinària d'Accionistes del 22 de maig del 2020 i del 8 d'abril del 2022.



La informació sobre l'adquisició i alienació d'accions pròpies durant el primer semestre de l'exercici 2022 s'inclou en la Nota 18, «Patrimoni Net», dels Estats financers intermedis consolidats adjunts.

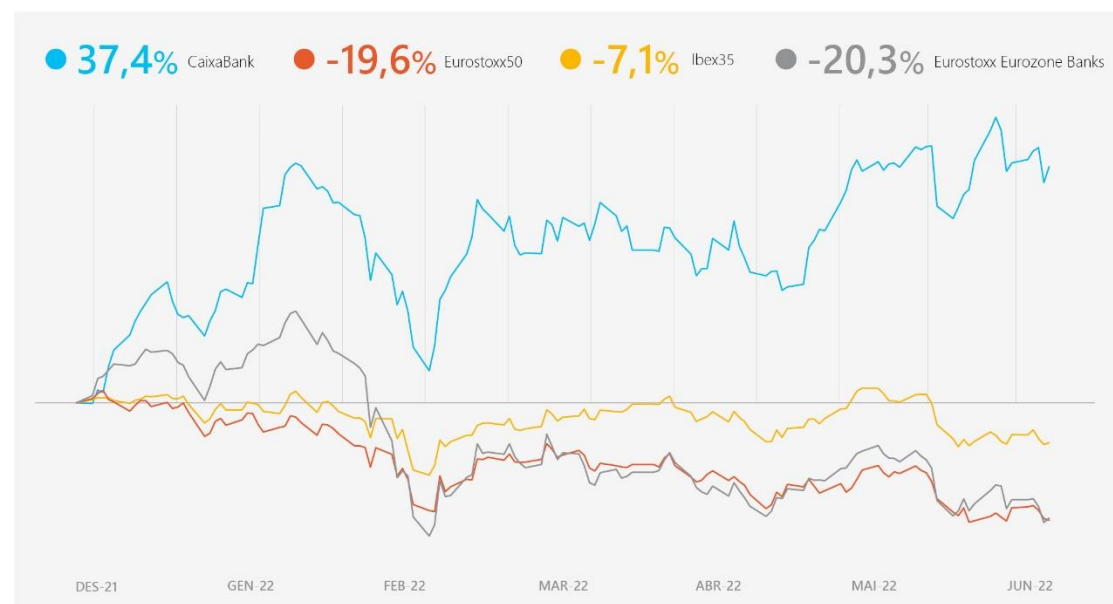


Evolució de l'acció durant el primer semestre del 2022

La cotització de CaixaBank va tancar a 30 de juny de 2022 en 3,317 euros per acció, acumulant una revaloració anual del **+37,4%**. Aquesta evolució resulta favorable en comparació tant amb la dels agregats generals (-7,1% en el cas de l'Ibex35 i -19,6% l'Eurostoxx 50) com amb la dels selectius bancaris (-0,3% per a Ibex35 Bancs i -20,3% Eurostoxx Banks).

En general, el primer semestre del 2022 deixa un balanç negatiu per a les borses. La renda variable s'ha vist afectada pel conflicte bèl·lic a Ucraïna, l'escalada de la inflació, les expectatives d'enduriment de les polítiques monetàries a un costat i a l'altre de l'Atlàntic i el temor que aquest enduriment, en un entorn d'alentiment econòmic, acabi provocant una recessió. Tant la Fed com el Banc d'Anglaterra han mantingut el seu full de ruta, el primer iniciant el seu cicle de pujades de tipus el març i el segon continuant el que va iniciar el desembre del 2021. El Banc Central Europeu (BCE), per part seva, va endurir el to i va preanunciar la primera pujada per al juliol, un cop acabat el programa de recompra d'actius. La sensibilitat més elevada dels ingressos a pujades de tipus d'interès i una exposició directa a Rússia més baixa han permès que els valors bancaris espanyols capegin millor el temporal en relació amb altres de comparables europeus o amb els índexs generals.

>> EVOLUCIÓ DE LES BORSES PRINCIPALS EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2022 (CIERRE 2021 BASE 100 Y VARIACIONES ANUALES)



Ràtios borsàries	Juny 2022	Desembre 2021	Variació 2022-2021
Cotització a tancament del període	3,317	2,414	0,90
Volum de negociació diari mitjà	31.659	16.315	15.344
Benefici net atribuït per acció (BPA) (€/acció)/(12 mesos) ⁴	0,30	0,28	0,02
Valor teòric comptable (€/acció) ¹	4,43	4,39	0,04
Valor teòric comptable tangible (€/acció) ¹	3,75	3,73	0,01
PER (Preu / Beneficis, vegades) ²	11,21	8,65	2,56
P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,88	0,65	0,24
Rendibilitat per dividend ³	4,41%	1,11%	3,30

¹ Recull l'impacte del programa de recompra d'accions per l'import executat en la data de tancament del trimestre, tant en el numerador (excloent dels fons propis el valor de les accions recomprades, malgrat que encara no s'han amortitzat) com en el denominador (el nombre d'accions dedueix les ja recomprades).

² No inclou els impactes extraordinaris associats a la fusió amb Bankia

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

⁴ Exclou els impactes extraordinaris de la fusió



4. Els nostres clients

CaixaBank és el supermercat financer líder per a necessitats financeres i d'assegurances

>> EXPERIÈNCIA CLIENT

La implantació d'un sistema de recollida i gestió del feedback del client de manera continuada, omnicanal i *real time*, ha fet possible la millora continua de la experiència de client percebuda.

69,4%

clients vinculats
sobre el total

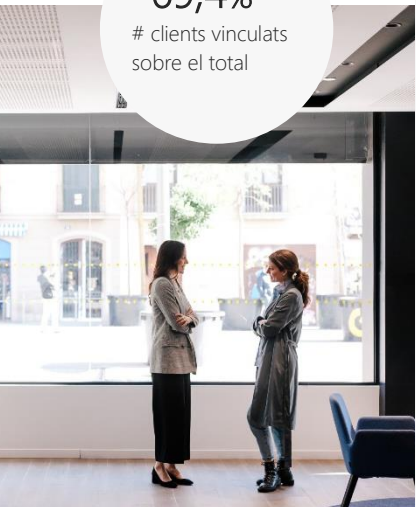
ESPANYA A 30.06.2022

89,0

IEX¹
(escala 0-100)

63,0 %
NPS OFICINA²

4,2
CTL MILLORA NPS^{2,3}



>> QUOTES DE MERCAT

ESPANYA A 30.06.2022



24,1%
CRÈDITS A
LLARS I EMPRESSES



25,4%
HIPOTEQUES



34,3%
DOMICILIACIÓ
PENSIONS



25,1%
DIPÒSITS DE LLARS
I EMPRESSES



24,8%
FONS
D'INVERSIÓ



34,0%
PLANS DE
PENSIONS

PORTUGAL A 31.05.2022



11,3%
CRÈDITS A
LLARS I EMPRESSES



13,5%
HIPOTEQUES



10,8%
DIPÒSITS DE LLARS I
EMPRESSES



11,0%
FONS
D'INVERSIÓ

20,4 M
DE CLIENTS

18,5 M
A ESPANYA

1,8 M
A PORTUGAL

624.087 M€
RECURSOS DE CLIENTS

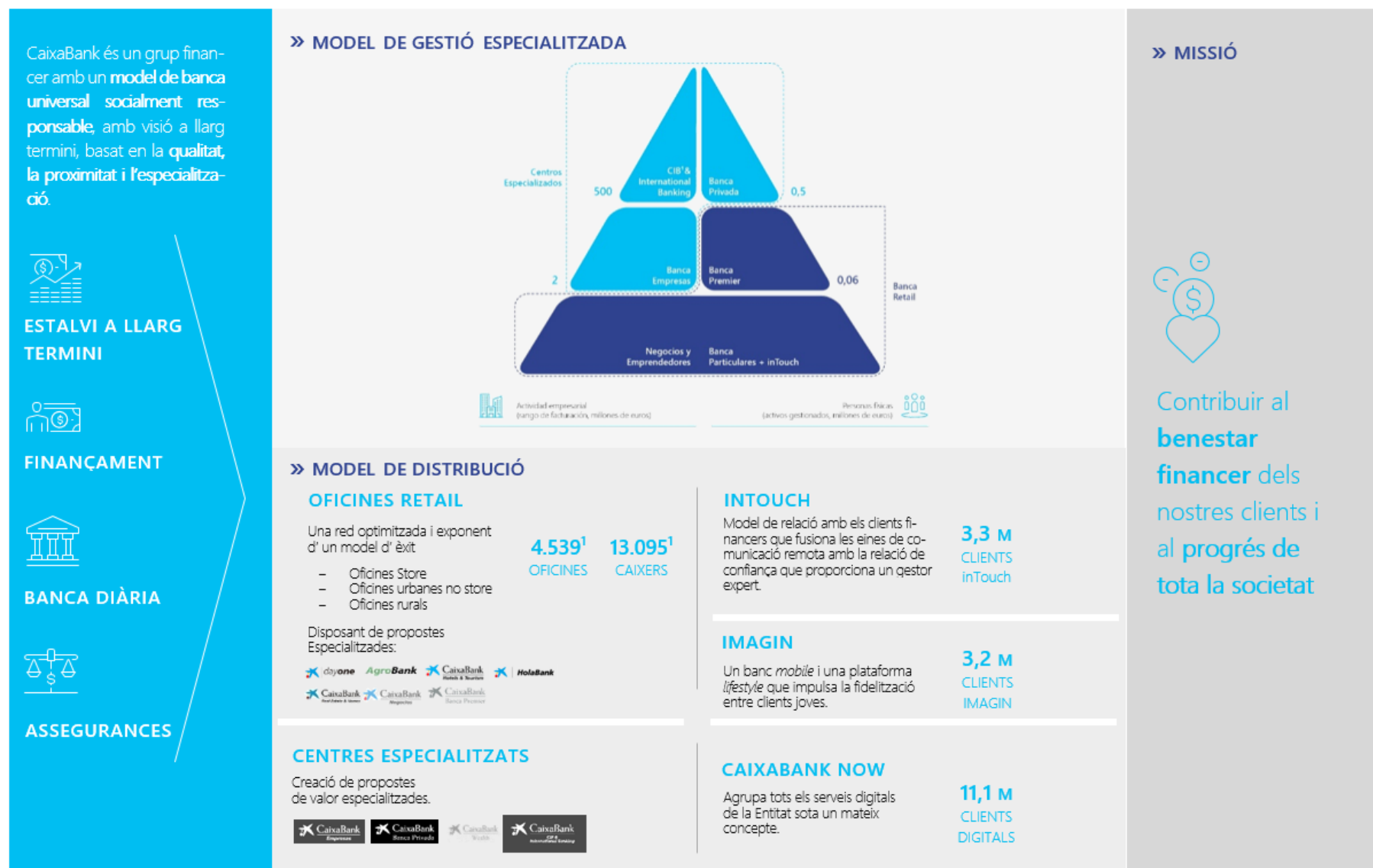
362.770 M€
CRÈDIT A LA CLIENTELA,
BRUT

¹ Valoració de la experiència global del client en la relació amb el seu Centre de Banca institucions, Banca Corporativa o Centre d'Empreses.

² Dada provisional.

³ Punts percentuals de millora del NPS per gestió d'alertes *Close the Loop*.

4.1 Model de negoci



¹Dades d'Espanya i Portugal. En el cas de les oficines, no inclou sucursals ni oficines de representació fora d'Espanya i Portugal.



Fites del 1r semestre del 2022

Banca Retail: particulars, premier, negocis i emprenedors



Clients persones físiques amb ingressos recurrents amb una posició de fins a 60.000 euros

- CaixaBank llança la nova proposta comercial MyHome, un nou concepte aglutinador de tota l'oferta vinculada a la llar: Protecció, Mobilitat, Equipament de la Llar, Sostenibilitat i Finançament
- Reafirmem el nostre compromís amb el col·lectiu sènior (vegeu apartat xxxx)
- Impuls en la comercialització d'hipoteques: 5.928 M€ de nova producció durant el primer semestre (+58% respecte al 2021)

Banca Premier



Clients persones físiques amb ingressos recurrents i una posició des de 60.000 fins a 500.000 euros

- Consolidació del model especialista, a través de les oficines Store Premier, arribant a la xifra de 55 centres exclusius per a clients Premier.
- Certificació dels prop de 4.000 gestors de Banca Premier en el programa de Inversions Sostenibles.

Banca Negocis



Clients autònoms, professionals, comerços i microempreses amb facturació de fins a 2 M€

- Llançament de MyCard Negocis: Nou producte pensat per als autònoms.
- Llançament de FeelGood, dirigida a tots aquells establiments que cuiden del benestar de les famílies.
- Nova línia de finançament FEI EGF.
- Llançament Order&Go: solució integral per millorar la digitalització del negoci de restauració.

Banca Privada



Clients particulars amb una posició de més de 500.000 euros

- Llançament d'Independent Advisory, el servei d'assessorament independent dirigit a clients amb entre 1 i 4 M€ de patrimoni potencial, amb una completa oferta de productes i serveis i cobrament de tarifa d'assessorament explícita, que compta amb gestors especialitzats.
- Creació d'OpenWealth, una nova entitat del Grup, que se centrarà a oferir serveis de «Multifamily Office» per a clients a partir de 50 M€, en col·laboració amb els millors proveïdors de tota la indústria nacional e internacional.

Banca d'Empreses



Clients empreses entre 2 i 500 M€

- Primera entitat a oferir la formalització d'aval en format XML a favor d'OMIE, MIBGAS i MIBGAS derivatives.
- Posada en marxa d'un recomanador d'ajudes de Fons NextGeneration EU.
- Noves funcionalitats de finançament a curt termini per a empreses a l'app de CaixaBankNow.
- Creació d'un fons de deute alternatiu de 500 M€ a invertir en 3 anys, que rebrà fons directament des del balanç de CaixaBank i anirà destinat als clients de Banca d'Empreses per complementar els productes ja existents.

Corporate & International Banking



Clients corporacions amb una facturació superior a 500 M€, sponsors financers, institucions i clients internacionals

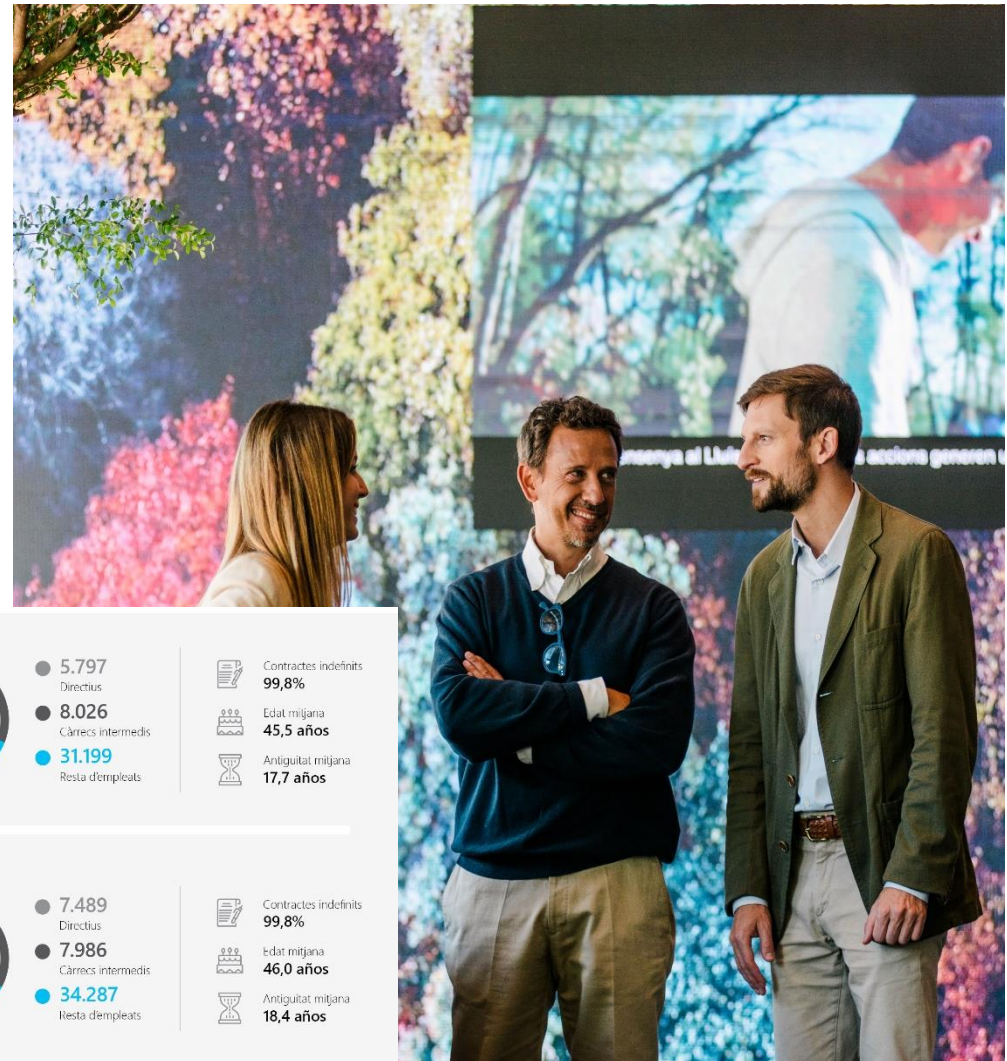
- Plataforma FX Now, per poder gestionar online el mercat de divises en temps real. Ja operatiu al Marroc, cosa que converteix CaixaBank en l'únic banc espanyol que permet fer transferències internacionals online al país africà.
- Transformació de l'Oficina de Representació de Milà en sucursal.
- Ampliació de la cartera de productes propis de les Sucursals i dels comercialitzats per les Oficines de Representació.

5. Les persones que conformen CaixaBank

El context actual és tot un repte a causa de diversos factors, com la pressió per la rendibilitat i la sostenibilitat del negoci, la necessitat d'adaptar-se a noves pautes de consum o l'especialització del negoci. Aquests elements condicionen la gestió de les persones, ja que calen nous coneixements i habilitats. El repte de les organitzacions exigeix assegurar-se de disposar de persones amb les capacitats necessàries per fer front als desafiaments del negoci.

El Pla Estratègic 2022-2024 posa un focus especial en les persones, amb l'**ambició de ser el Grup financer favorit per treballar-hi** i, alhora, disposar del millor talent per afrontar els reptes estratègics del Grup. Les palanques que s'activaran per aconseguir els objectius són:

- Impulsar una **cultura d'equip** il·lusionant, compromesa, col·laborativa, àgil i que empodera.
- Promoure un **lideratge pròxim**, motivador i no jeràrquic amb capacitats transformadores
- Impulsar **noves formes de treball**, la diversitat i la inclusió
- Transformar la gestió del model de **desenvolupament de les persones**: més proactiu en la capacitat dels equips i amb focus en **skills** crítiques.
- Desenvolupar una **proposta de valor diferencial** per a l'empleat



>> A 30 DE JUNY DE 2022



>> A 31 DE DESEMBRE DE 2021





Model de Cultura i Lideratge

Després de la integració de Bankia, feta el 2021, CaixaBank ha desplegat el Model de Cultura i el Model de Lideratge, per acompanyar el Pla Estratègic i reforçar el compromís de les persones en un entorn de canvi.

>> Els objectius del Model



01.

Impulsar una cultura d'equip compromesa amb el nostre propòsit i orgullosa de treballar al Grup CaixaBank

02.

Reforçar el coneixement dels atributs i comportaments de la Cultura corporativa

03.

Promoure un lideratge pròxim, motivador, no jeràrquic i amb capacitats transformadores

>> Accions del Model

Per assolir els objectius del Model de Cultura i lideratge, s'han llançat una sèrie d'accions als col·lectius següents:

- **Trainners de Cultura** és l'evolució dels col·lectius de *Change Makers* i Formadors interns. Estan distribuïts en quatre àrees de coneixement: Comercial, Riscos, Digital i Cultura. Per a aquest col·lectiu es llancen accions per apoderar-lo i dotar-lo d'eines perquè siguin agents de transformació que contribueixin a encomanar la Cultura Som CaixaBank a tots els professionals i recullen feedback.
- **Per a tota la plantilla**, es llancen accions per fomentar el coneixement de la Cultura Som CaixaBank i els comportaments associats a aquesta, per així afavorir la integració cultural i l'orgull de pertinença. Amb focus especial en els **Directius**, que s'han de convertir en líders transformadors, referents i impulsors de la Cultura Som CaixaBank i del Model de Lideratge AHEAD.

Diversitat i Igualtat

Durant el primer semestre del 2022 s'ha definit un nou **Pla de Diversitat** per al període 2022-2024, que té 4 grans reptes:

- Consolidar la diversitat de gènere en posicions directives i predirectives i seguir impulsant el lideratge femení en l'organització, acompanyant en el desenvolupament professional, assegurant la igualtat d'oportunitats i donant visibilitat a les dones referents.
- Reforçar una cultura inclusiva i diversa i vetllar per la igualtat retributiva.
- Ser l'entitat financera líder en diversitat i inclusió per als nostres clients, amb el desenvolupament d'iniciatives pioneres i d'alt impacte, acompanyant-los i adaptant propostes de valor amb un enfocament divers i inclusiu.
- Seguir fomentant la diversitat i la igualtat d'oportunitats en la societat a través d'accions de sensibilització i aliances estratègiques, impulsant el rol de la dona en els àmbits en què està menys representada.

Transformació del model de desenvolupament de persones

Desenvolupament professional

CaixaBank aposta per potenciar les competències professionals crítiques dels seus empleats i pel seu desenvolupament. En aquest sentit, es fan avaluacions a tots els empleats, cosa que permet que l'Entitat tingui una visió integral (avaluació d'acompliment i competències).

Alhora, l'Entitat fomenta els programes de desenvolupament professional tant a nivell directiu com pre-directiu i disposa de programes d'atracció del talent extern per identificar i desenvolupar el talent precoç i, així, anticipar necessitats futures, a través dels Talent Programs (WonNow i New Graduates).

A causa d'un entorn molt canviant, i amb l'objectiu de liderar la transformació del sector, CaixaBank ha llançat el projecte **Development by Skills**, per evolucionar a un model de gestió del desenvolupament basat en *skills* que posa cada empleat al centre del seu propi desenvolupament i creixement professionals. En aquest sentit, s'analitzaran els coneixements i les habilitats de la plantilla i es crearà un model àgil i personalitzat de formació i desenvolupament (*upskilling i reskilling*) per anticipar-se a les futures necessitats.



Formació contínua

El pla d'aprenentatge de CaixaBank Campus és un model pedagògic que engloba totes les eines que l'Entitat posa a disposició dels seus professionals per satisfer les necessitats de desenvolupament, i té l'objectiu de capacitar tots els seus professionals fomentant una cultura d'aprenentatge continu. Aquest model estructura l'oferta formativa en tres grans blocs:



01

>> NORMATIVA

EL QUE M'EXIGEIX EL REGULADOR



Formacions per donar resposta als requeriments del regulador, com ara les certificacions en LCCI (Llei de crèdit immobiliari), IDD (*Insurance Distributions Directive*) i MiFID.

02

>> RECOMANADA

EL QUE EM SUGGEREIX CAIXABANK



Formació recomanada de l'empresa als empleats segons la seva funció i el segment al qual pertanyen. Es dona resposta als reptes i a les necessitats del negoci.

03

>> AUTOFORMACIÓ

EL QUE JO DECIDEIXO



Formacions per donar resposta a les necessitats formatives individuals dels empleats: Acadèmia virtual d'anglès (*Education First*), Postgrau de Riscos, formacions en Metodologies *Agile*, etc.

Virtaula.Next, la plataforma d'aprenentatge online que s'ha redissenyat per incorporar-hi noves funcionalitats digitals i millorar l'experiència d'empleat, a través de la qual s'imparteix bona part d'aquesta formació.



37.408

Persones que han fet formació



1.269.276

hores de formació

96,6%
formació
online

3,4%
formació
presencial





Atès que per a CaixaBank la sostenibilitat és una prioritat estratègica, de cara al 2022 està previst el desenvolupament d'un **pla de formació ASG** per als empleats.

Compensació adequada i meritocràtica

Els principis de la **Política General de Remuneració**, aprovada pel Consell d'Administració, són aplicables a tots els empleats del Grup CaixaBank i, entre altres objectius, pretenen principalment impulsar comportaments que assegurin la generació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps.

La Política inclou les novetats normatives referides als riscos de sostenibilitat, entesos com a Ambientals, Socials i de Governança (ASG), i l'adaptació de CaixaBank a aquesta tendència, i en concret per complir les obligacions derivades del Reglament 2019/2088, que estableix l'obligació d'incloure en les polítiques de remuneració informació sobre la coherència d'aquestes polítiques amb la integració dels riscos de sostenibilitat.

Els components de la remuneració a CaixaBank inclouen principalment:

- Una **remuneració fixa** basada en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional de l'empleat, que constitueix una part rellevant de la compensació total, la qual considera també els diferents beneficis socials, i que està regulada pel Conveni Col·lectiu i els diferents acords laborals interns.
- Una **remuneració variable** en forma de bonus o incentius vinculats a la consecució d'objectius prèviament establerts i definida de manera que eviti els possibles conflictes d'interès i, si escau, inclogui uns principis de valoració qualitativa que tinguin en compte l'alineació als interessos del client i les normes de conducta, i a una gestió prudent dels riscos.

A més, la plantilla de CaixaBank disposa de nombrosos **beneficis socials i financers**, entre els quals destaquen l'aportació d'estalvi per a la jubilació oferta en el Pla de Pensions, la prima de risc per a la cobertura de defunció i incapacitat, la pòlissa sanitària o les ajudes per naixement de fill i defunció de familiars, entre d'altres.

Implementació de mètriques ASG en els esquemes de retribució

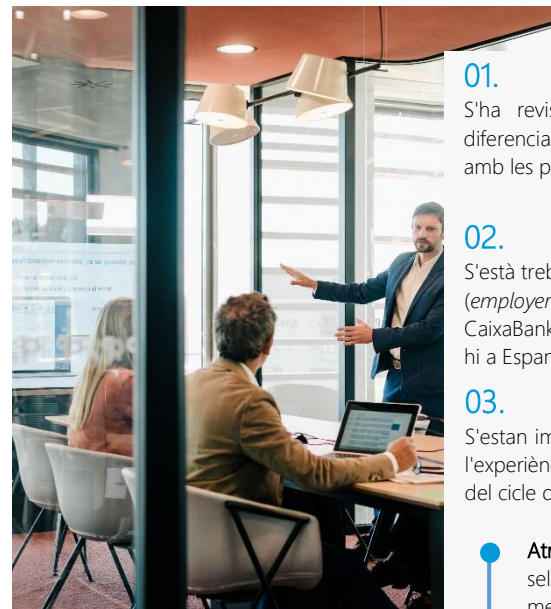


El 2022, per tal d'alinejar la retribució variable amb els objectius de sostenibilitat i bon govern corporatiu, **s'ha incrementat el pes de les mètriques vinculades a factors ASG**- Criteris Ambientals, Socials i de Bon Govern, com ara Sostenibilitat, Qualitat i Conducta i Compliment, en els esquemes de retribució variable tant anual com a llarg termini. S'ha aplicat a Consellers Executius, a l'Alta Direcció i als empleats dels Serveis Corporatius.

Com a complement als components retributius, CaixaBank ofereix el **Pla de Retribució Flexible** (Compensa+), que permet un estalvi fiscal i la personalització de la retribució d'acord amb les necessitats de cada persona.

Experiència de l'empleat

L'ambició de CaixaBank és ser el Grup financer favorit per treballar-hi. Per aquest motiu, s'estan duent a terme una sèrie d'accions per tal d'atreure i fidelitzar el millor talent:



01.

S'ha revisat la proposta de valor a l'empleat diferencial que permeti generar un vincle emocional amb les persones i convertir-les en prescriptores.

02.

S'està treballant per impulsar una marca ocupadora (*employer branding*) atractiva que permeti convertir CaixaBank en el Grup financer preferit per treballar-hi a Espanya.

03.

S'estan implantant iniciatives que permetin millorar l'experiència de l'empleat en els diferents moments del cicle de vida, com:

- **Atreure:** avançar cap a un model de selecció orientat al desenvolupament, la meritocràcia i una major transparència.
- **Vincular:** optimitzar l'acompanyament amb *Buddies* en els canvis de posició (*onboarding* i *crossboarding*).
- **Desvincular:** gestionar el moment de sortida i la vinculació posterior amb l'Entitat.

Models de treball més àgils i transversals

Durant el primer semestre del 2022, CaixaBank ha continuat consolidant noves formes de treballar més àgils i transversals. Entre aquestes destaquen el treball en remot, la transformació digital i l'aplicació de metodologies àgils per augmentar la flexibilitat i l'eficiència en l'aportació de solucions.



En relació amb el treball en remot, des de CaixaBank s'ha apostat, en alguns àmbits de l'organització, per un model de treball híbrid i flexible de fins a un 30% de la jornada laboral. En aquest sentit, es manté l'aposta per conservar la proximitat amb els clients, però amb la flexibilitat que permeten les noves tecnologies per conciliar la vida professional i personal dels empleats. A 30 de juny de 2022, **s'ha adherit al treball en remot el 81,5% del col·lectiu potencial de la plantilla de CaixaBank.**

Foment del Benestar en un entorn saludable i sostenible

CaixaBank evoluciona cap a un entorn d'Organització Saludable per aconseguir el benestar màxim possible de les persones que formen part de l'Entitat. És un enfocament que va molt més enllà del compliment normatiu estricte en matèria de Seguretat i Salut Laboral.

El projecte Empresa Saludable s'estructura en tres eixos:

i. Seguretat. Entorns de treball segurs i emocionalment saludables

L'Entitat es proposa assolir l'excel·lència en la cultura preventiva i entorns de treball segurs, i per això s'ha iniciat una anàlisi dels requisits cap a la certificació ISO 45001, una certificació de caràcter voluntari que presenta una exigència superior a la legal. Aquesta nova norma posa un èmfasi especial en l'anàlisi i la gestió de tots els riscos i oportunitats en matèria de seguretat i salut a la feina i introdueix un concepte clau per a la motivació i el compromís dels professionals: el benestar laboral.

ii. Salut. Promoció d'estils de vida saludable, equilibrant la vida laboral i la salut com a element clau

El programa Som Saludables mostra el compromís de foment del benestar en entorns saludables i sostenibles, la millora de la qualitat de vida dels nostres professionals i l'objectiu d'assolir la maduresa com a organització saludable i referent en el sector. A través de les activitats i campanyes de la seva plataforma virtual, es genera conscienciació i s'ofereixen beneficis per a una salut global i el benestar dels empleats i empleades i les seves famílies. A més, la plataforma Adeslas Salut i benestar és un complement al canal Som Saludables, en què s'ofereixen serveis personalitzats per cuidar i gestionar la salut dels empleats.

Amb els resultats de les enquestes d'opinió (pols), s'han adaptat els continguts i tallers segons les necessitats i els interessos. A més, s'ha creat un canal específic Som Saludables a PeopleNow per compartir continguts i arribar així de forma més directa als professionals de l'Entitat, contribuint a la millora de la seva experiència.

--> Pilars fonamentals de la plataforma "Som Saludables"



Des del pilar d'Activitat Física (Mou-te) s'accedeix a exercicis i rutines que es poden fer a casa i en qualsevol moment.



Des de l'Àrea de Benestar Personal (Estima't) es faciliten tècniques de meditació i pautes per millorar la concentració i la relaxació.



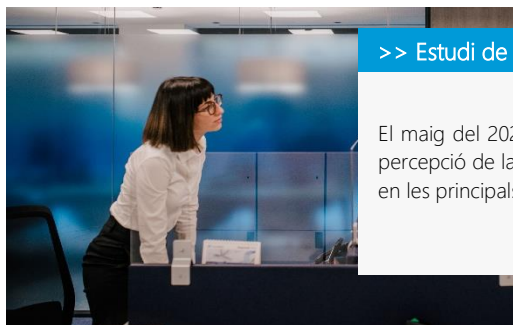
A la part de Nutrició i Hidratació (Cuida't) hi ha disponibles receptes saludables i senzilles de fer



I posteriorment s'hi ha incorporat un nou pilar Bolca't amb activitats relacionades amb la sostenibilitat, el medi ambient i la solidaritat.

iii. Benestar. Forjar una cultura de la flexibilitat amb entorns que promouen el benestar de la plantilla amb beneficis que facilitin el seu dia a dia

L'Escola de Rendiment Sostenible de Virtaula incorpora continguts que contribueixen a millorar el benestar personal de la plantilla amb formació en salut i nutrició, *mindfulness*, medi ambient i pensament positiu, entre altres.



--> Estudi de Compromís, Cultura i Lideratge

El maig del 2022 es va llançar l'**Estudi de Compromís, Cultura i Lideratge** a tota la plantilla de CaixaBank S.A. L'Estudi permetrà identificar la situació actual sobre la percepció de la Cultura i el Lideratge, així com detectar les àrees de millora. Durant el segon semestre del 2022 es posarà en marxa un pla d'acció corporatiu focalitzat en les principals línies identificades i que permeti avançar en la consecució dels objectius estratègics.

Pla de reestructuració i Acord Laboral

Durant l'exercici 2021, en el context de l'operació de fusió entre CaixaBank i Bankia, es va plantejar la necessitat d'una reestructuració que resolgués les duplicitats i els solapaments que es produïen en els serveis centrals, les estructures intermèdies i la xarxa d'oficines. Amb aquest objectiu, es va assolir un acord amb el 92,8% de la representació sindical que tenia en compte: un expedient d'acomiadament col·lectiu (que establia un nombre màxim de 6.452 sortides voluntàries), la modificació de determinades condicions de treball vigents a CaixaBank i un acord laboral d'integració per homogeneïtzar les condicions laborals de la plantilla procedent de Bankia.

Durant el primer semestre del 2022 s'han continuat produint les sortides previstes, havent-se completat la pràctica totalitat de les mateixes.

En relació amb l'acord laboral d'integració per homogeneïtzar les condicions laborals de la plantilla procedent de Bankia, durant el primer semestre del 2022 s'ha seguit avançant amb:

- l'adequació progressiva de la retribució fixa.
- l'adequació a un mínim del 4,2% del salari pensionable en les aportacions de jubilació.





6. El nostre compromís amb la sostenibilitat

La sostenibilitat és una prioritat corporativa del Pla Estratègic 2022-2024, que reflecteix l'aspiració de CaixaBank de convertir-se en un referent en matèria de sostenibilitat. En aquest sentit, el Consell d'Administració ha aprovat el [Pla de Banca Sostenible 2022-2024](#).

>> Ambicions del Pla



01.

Impulsar la transició sostenible de les empreses i del conjunt de la societat mitjançant, entre altres, el desenvolupament de solucions per a empreses i particulars amb focus en l'eficiència energètica, la mobilitat o l'habitatge sostenible i el foment de les inversions amb criteris ASG.

02.

Liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera, impulsant solucions de microfinances i mantenint el compromís amb el món rural, adaptant els canals d'atenció a les necessitats dels diferents col·lectius de clients.

03.

Promoure una cultura responsable sent referents en governança, adoptant les millors pràctiques en sostenibilitat, Reporting i comercialització responsable.

>> Iniciatives i plans d'actuació

Aprovació dels Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat

El març del 2022, el Consell d'Administració va aprovar els [Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat](#), com a evolució de l'anterior Política corporativa de sostenibilitat / RSC. Aquests principis estableixen el compromís de tot el Grup CaixaBank amb un model d'actuació eficient, sostenible i responsable i caracteritzat per una decidida vocació social.

A més, com a part del compromís amb els drets humans, el gener del 2022 el Consell d'Administració va aprovar els [Principis de Drets Humans de CaixaBank](#), com a evolució de l'anterior Política de Drets Humans. Aquests principis posen de manifest el compromís de l'Entitat amb els drets humans, de conformitat amb els estàndards internacionals més elevats.

Declaració de Principals Incidències Adverses de Sostenibilitat de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat

El Reglament (UE) 2019/2088, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (conegut com a SFDR, per les seves sigles en anglès), promou que els participants en els mercats financers han de garantir la transparència respecte a com tenen en consideració les Principals Incidències Adverses de Sostenibilitat (PIAS) derivades de les seves decisions d'inversió, assessorament o els productes mateixos sobre els factors de sostenibilitat publicant les incidències adverses abans del 30 de juny de cada any.

Pel que fa al cas, el 30 de juny del 2022, CaixaBank, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa s'anticipen al requeriment normatiu del 2023, moment en què s'exigirà aportar informació d'indicadors concrets i quantitatius, publicant ja aquest any informació dels indicadors més rellevants per al Grup, amb la voluntat de promoure una major transparència del mercat i amb l'objectiu de ser un referent europeu en sostenibilitat, de conformitat amb el Pla Estratègic.

Global

64.000 M€

Mobilització finances
sostenibles

Mantenir categoria "A"

en l'indicador sintètic de
sostenibilitat

A

Zero emissions netes
el 2050
descarbonització de la
cartera

S

413.300
Beneficiaris de
MicroBank

G

42%

de dones en posicions
directives



Index ESG Ratings



Pitjor ← Escala de rating → Millor

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

86

Sustainability score



MSCI

MSCI
ESG RATINGS

AA

AA

(Líder)

Rating ASG



STOXX



SUSTAINALYTICS
ESG REPORT

Risc-baix

(19)

Rating risc ASG



QUALITYSCORE

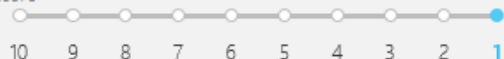
ENVIRONMENTAL, SOCIAL, GOVERNANCE
HIGHEST RANKED BY ISS ESG

1

1 | 1 | 1

E I S I G

ASG QualityScore



ISS ESG
ethix-climate-ekom

C

Categoria: Prime
Transparència: molt alta
Decile: #1

Rating ASG corporatiu



Nivell de transparència



FTSE4Good

4,1

Rating ASG



CDP
DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES

A

(Lideratge)

Rating risc climàtic

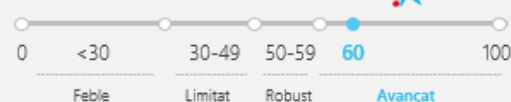


Moody's
ESG

60

(Avançat)

Puntuació global ASG





6.1 Estratègia Mediambiental i climàtica

Com a membre fundador de la Net Zero Banking Alliance (NZBA), CaixaBank es va comprometre a assolir la neutralitat de les seves emissions de diòxid de carboni el 2050. Actualment, CaixaBank és neutra en la petjada de carboni de la seva pròpia activitat i treballa perquè la seva activitat indirecta, és a dir, la seva cartera, també sigui neutra en emissions netes de gasos amb efecte d'hivernacle el 2050.

La protecció del medi ambient és una de les prioritats per a l'Entitat, i per això disposa d'una **Estratègia Mediambiental** que té com a objectiu contribuir a la transició mitjançant el finançament i la inversió en projectes sostenibles, la gestió del risc mediambiental i climàtic i la reducció de l'impacte directe de les seves operacions.

>> Línies d'actuació de l'Estratègia Mediambiental



Impulsar el negoci sostenible



Gestionar els riscos ASG i climàtics



Minimitzar l'impacte ambiental

L'Estratègia es plasma en un compromís públic de **Declaració sobre Canvi Climàtic**, que ha estat revisada i aprovada pel Consell d'Administració el gener del 2022.

Finançament mediambientalment sostenible

Durant el primer semestre del 2022, CaixaBank ha continuat impulsant el **finançament d'activitats mediambientalment sostenibles**:

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

- Finançament d'**immobles energèticament eficients** amb una qualificació prevista d'A o B per un import de 729 M€ (534 M€ durant el primer semestre del 2021).
- Finançament de 15 **projectes d'energies renovables** per un import de 370 M€ (1.170 durant el primer semestre del 2021).
- Concessió de 53 **préstecs referenciats a variables de sostenibilitat**, que estan vinculades al bon acompliment en criteris ASG de les companyies, per un import de 7.077 M€ (51 préstecs per 7.784 M€ durant el mateix període de l'any anterior).
- Finançament en **línies d'ecofinançament de consum i AgroBank** per un import de 37,9 M€ (36 M€ durant el primer semestre del 2021).
- Concessió de 35 **préstecs verds** (*Green Loans*) per un import de 3.225 M€ (12 préstecs per 335 M€ durant el primer semestre del 2021). D'aquests, 986 M€ s'han destinat a 12 projectes de Real Estate comercial amb certificació energètica A o B.
- Finançament de 262 M€ en hipoteques verdes, 45,9 M€ en plaques solars i 2,6 M€ en vehicles sostenibles.
- CaixaBank ha participat en la col·locació d'**1 emissió de bons verds** per un import de 500 M€ (7.322 M€ durant el primer semestre del 2021).
- CaixaBank ha participat en la col·locació de **4 emissions de bons sostenibles** per un import de 3.000 M€ i **3 emissions de bons sustainability linked** per un import de 2.750 M€.

A BPI, l'import de **finançament mediambientalment sostenible** concedit durant el primer semestre puja a 232 M€ i ha participat en la col·locació d'emissions de bons ASG per un import de 25 M€.



Afavorint el negoci verd

Per avançar en la línia de la sostenibilitat, CaixaBank aplica primes de liquiditat específiques a les operacions d'actiu que es consideren verdes, és a dir, les que contribueixin a millorar el medi ambient o a una reducció d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle.

Amb aquesta prima verda, el banc pretén afavorir l'emissió de bons verds i la canalització de les oportunitats de negoci que sorgiran els pròxims anys impulsades per les normatives i els compromisos nacionals i europeus amb l'economia i les activitats sostenibles, com la taxonomia verda, els fons Next Generation EU o els objectius net zero de descarbonització de cara al 2050.

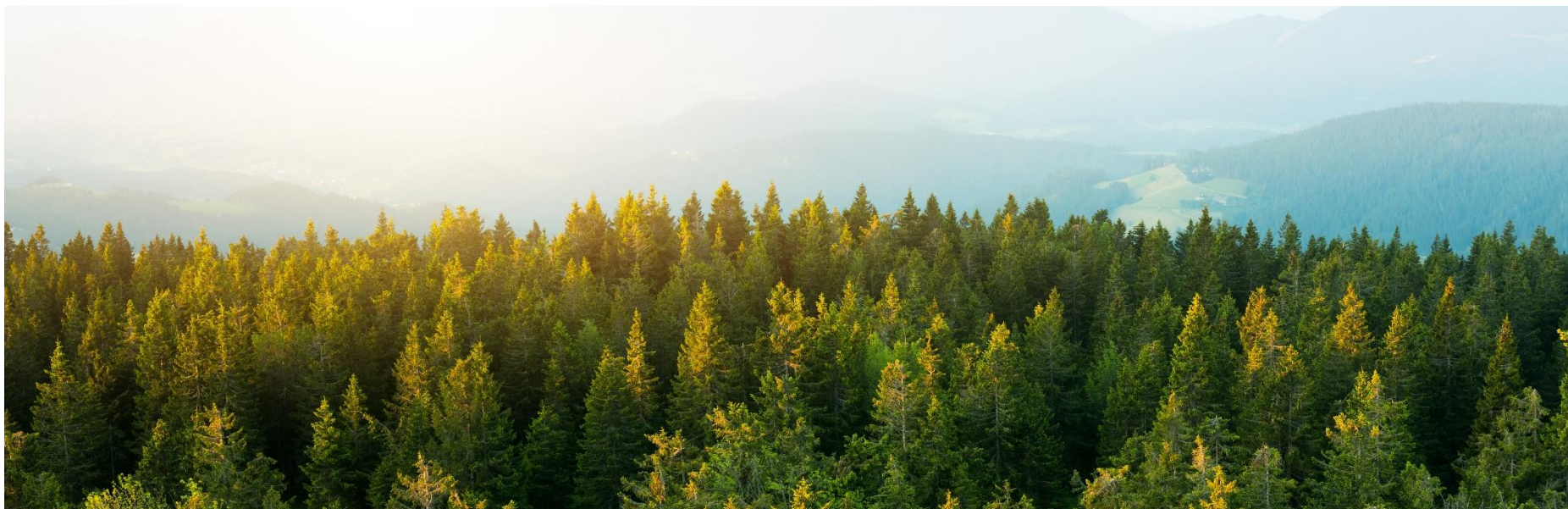
De moment, l'abast en l'aplicació de la prima verda es limita a les noves hipoteques, subrogacions de promotor i operacions de Real Estate comercial, finançament especial (Project Finance, Asset Finance) i finançament corporatiu amb finalitat específica, quan compleixen els criteris d'elegibilitat.

Gestió dels riscos ASG i climàtics

CaixaBank té com a objectiu que els procediments i les eines per a la identificació, l'avaluació i el seguiment dels riscos climàtics i mediambientals s'apliquin i integrin en els processos estàndard de risc, compliment i operacions.

A aquest efecte, el març del 2022 el Consell d'Administració va aprovar la [Política Corporativa de Riscos de Sostenibilitat/ASG](#), que consolida les anteriors Polítiques Corporatives de Gestió del Risc Mediambiental i de Relació amb el Sector de la Defensa i estableix els criteris per a l'anàlisi ASG en els processos d'incorporació de clients i d'aprovació de crèdit del banc.

La Política estableix exclusions generals i sectorials vinculades a activitats que puguin tenir un impacte significatiu en els drets humans, el medi ambient i el clima, en què CaixaBank no assumirà risc de crèdit. Les exclusions generals s'apliquen a tots els clients, mentre que les exclusions sectorials afecten determinades activitats dels sectors de Defensa, Energia, Mineria, Infraestructures i Agricultura, Pesca, Ramaderia i Silvicultura. El perímetre de la nova política afecta: (i) l'admissió de nous préstecs i garanties; (ii) la compra de renda fixa i variable; i (iii) la inversió en empreses a través de la cartera de participades.





Minimitzar l'impacte ambiental: Pla de Gestió Mediambiental

El Pla Director de Sostenibilitat inclou el Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024, amb 8 plans d'actuació que tenen com a objectiu reduir l'impacte directe de la nostra activitat pròpia.

**01.**

Governança en la Gestió Ambiental del Grup

02.

Canvi Climàtic

Petjada de carboni operativa, consum d'energia d'origen renovable i compensació d'emissions

03.

Ambientalització de les compres i contractacions

04.

Ambientalització de les compres i contractacions

05.

Compromís amb l'economia circular

06.

Pla de Mobilitat Sostenible

07.

Promoció de l'eficiència

08.

Renovació de les certificacions voluntàries i ampliació de l'abast

El Pla de Gestió Ambiental 2022-2024 estableix objectius quantitatius per a cada any de durada del pla, que permetran mesurar el grau d'èxit de la seva execució:



Objectiu	Indicadors	2022	2023	2024
		objectiu	objectiu	objectiu
Projecte Carbon Neutral				
Minimització i compensació de la petjada de carboni	Emissions de CO ₂ reduïdes	-12,9%	-15,8%	-19,3%
	Abast 1 ¹	-7%	-10%	-15%
	Abast 2	-100%	-100%	-100%
	Abast 3	-12%	-15%	-18%
	Emissions de CO ₂ compensades	100%	100%	100%
Consum d'energia 100% renovable	Consum d'energia d'origen renovable	100%	100%	100%
Eficiència ambiental i certificacions				
Reducció de consum/residu de paper	Reducció consum de paper	-8%	-12%	-15%
Implantació de mesures d'eficiència energètica	Estalvi energia consumida	-6%	-8%	-10%
Renovació de certificacions i ampliació del perímetre	Certificacions ambientals en principals edificis	+2	+3	+4

Nota: Les dades objectiu que mostra la taula prenen com a any base de referència el 2021.

¹ El càlcul de l'objectiu de l'Abast 1 pren com a any base de referència la mitjana del període 2019-2021.

² En el càlcul de l'objectiu de l'Abast 3, les dades d'emissions de viatges corporatius prenen com a any base de referència el 2019 (anterior a les restriccions per COVID). L'objectiu s'emmarca en el mateix perímetre del qual es va informar el 2021. L'Abast 3 no inclou la categoria 15 "Inversions".



6.2 Compromís social

Projectes socials a les nostres comunitats

L'acció social és un dels principals actius i un valor diferencial de CaixaBank, que s'integra en la seva activitat bancària i que va més enllà d'aquesta, amb solucions que donen resposta a les necessitats de les persones i del món en què vivim.

Les nostres accions socials les fem mitjançant:

- **Aliances amb tercers** per aportar solucions als reptes socials, promoure l'educació i acompanyar els col·lectius vulnerables.
- Promoció d'**iniciatives de voluntariat**
- Duent a terme **projectes socials** en col·laboració amb ONG locals i associacions.



>> Conflicte d'Ucraïna

El Grup ha posat en marxa una bateria de mesures per facilitar el suport als afectats per la guerra d'Ucraïna:

- **Rutes solidàries:** trasllat de famílies des de les zones de conflicte a territoris d'acollida a Espanya. Completats 5 combois amb 540 refugiats. A més, s'han lliurat 29 ambulàncies medicalitzades i material mèdic a hospitals d'Ucraïna.



- **Recaptació de donatius:** s'han recaptat 4,9 M€ a través de la Plataforma de donatius, una plataforma per facilitar la realització de donacions econòmiques a organitzacions humanitàries.

- **Serveis gratuïts:** el banc ofereix sense cost les transferències fetes a Ucraïna per ajudar els refugiats, així com l'ús gratuït dels seus caixers als clients de bancs ucraïnesos. També ha accelerat el procés d'obertura de comptes de persones procedents d'Ucraïna, entre altres serveis.

Inclusió financera

La inclusió financera és un factor clau per reduir la pobresa i promoure la prosperitat compartida. Afavorir la inclusió financera està en l'ADN de CaixaBank i és una de les prioritats estratègiques.

>> Des de CaixaBank, la inclusió s'entén des de les perspectives següents (a 30.06.2022):

Canalitzant fons cap a accions concretes, contribuint de manera directa als ODS.

1 Bo social emès el 2022
per 1.000 M€

Programa d'habitatge social i programa Impulsa

12.103 Habitatges programa de lloguer social

Oferint productes i serveis per a col·lectius vulnerables i contribuint a la cultura financera

302.915 comptes socials i d'inserció

Mesures d'accessibilitat física i tecnològica i presència en bona part dels municipis.



El 2022 hem reforçat el nostre compromís amb el col·lectiu sènior



La principal institució privada de microfinances a Europa

>> Programa Skills and Education

570 M€ Microcrèdits i altres finançaments amb impacte concedits en el primer semestre

MicroBank va signar el 2021 un nou acord amb el Fons Europeu d'Inversions (FEI) per millorar l'accés al finançament dels particulars i les organitzacions que vulguin invertir en capacitat i educació amb l'objectiu de millorar la seva ocupabilitat.

7,9 M€ Programa Skills & Education en el primer semestre

Durant el 2022 s'ha implementat la línia que ofereix finançament als estudiants. El 2021 es va implementar la línia de finançament a organitzacions.



Reforçant el nostre compromís amb el col·lectiu sènior

CaixaBank reforça el seu compromís d'atenció a la gent gran amb les mesures més extenses del sector financer a Espanya.

CaixaBank reafirma el seu compromís amb el col·lectiu sènior amb la posada en pràctica d'una desena d'iniciatives, entre les quals destaquen la creació d'un equip de 2.000 consellers sènior, l'ampliació de l'horari de caixa en oficines i el reforç de tots els seus canals de comunicació amb aquests usuaris. Totes ja són operatives o estan en ple procés de desplegament.

L'entitat estén així l'oferta global de productes i serveis que ja tenia per a aquest col·lectiu, amb l'objectiu d'oferir un servei excel·lent i de mantenir el seu lideratge en aquest segment, en què té més de quatre milions de clients i una quota de mercat del 34,3% en pensions domiciliades.

Acompanyem les persones

- >> 982 gestors especialitzats amb dedicació exclusiva
2.000 el 2024
- >> Reforç de 1.475 persones en oficines per a atenció personal
1.350 el 2024
- >> Acompanyament personal en l'ús de caixers

Ens adaptem a la seva forma de relacionar-se

- >> 100% caixers d'ús fàcil i adaptats per a llibretes
100% el 2024
- >> Atenció personal per telèfon i WhatsApp
- >> Horari de caixa sense restriccions
- >> Avançament del pagament mensual de les pensions al dia 24

Treballem junts per evitar l'exclusió financera

- >> 114 sessions formatives presencials
3.000 el 2024
- >> La xarxa d'oficines (4.202 a Espanya de les que 3.934 oficines retail) i caixers (11.719 a Espanya) més extensa d'Espanya.
- >> No abandonem poblacions i ampliem el servei d'ofibusos (cobertura de 579 municipis amb 17 ofibusos)

CaixaBank ja ofereix una àmplia cartera de productes que combina solucions de protecció amb solucions d'estalvi

SOLUCIONS SÈNIOR

26.443 M€
en Rendes Vitalícies i VAUL

152.900
Clients
MyBox Protecció Sènior

PRINCIPALS PRODUCTES

- MyBox Protecció Sènior
- MyBox Salut Sènior
- MyBox Decessos Sènior
- VAUL
- Rendes Vitalícies

CaixaBank, primera entitat certificada per AENOR com a organització compromesa amb la gent gran



AENOR ha identificat com a punts forts de la proposta de valor de l'Entitat per al segment sènior l'atenció prioritària a les oficines, l'alta implicació dels empleats amb aquests clients i la formació de gestors especialistes, entre altres.





6.3 Inversió socialment responsable

CaixaBank, en línia amb el seu model de banca socialment responsable, està compromesa amb la inversió sostenible, entesa com aquella que no només ofereix rendibilitat econòmica per als inversors, sinó que també promou una gestió coherent amb la creació de valor per a tota la societat, perseguint un benefici social i ambiental.

La implementació dels requeriments normatius derivats del Pla de Finances Sostenibles de la Comissió Europea ha concentrat els esforços de VidaCaixa i CaixaBank Asset Management.

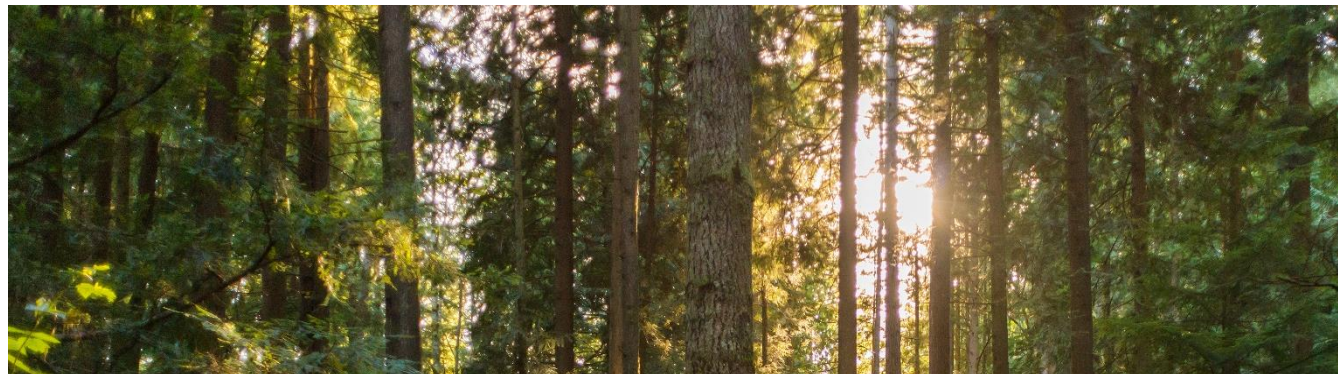
Fites 1r semestre 2022

- Declaració de **Principals Incidències Adverses de Sostenibilitat** de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat (PIAS).
- Tal com ja s'ha explicat, el 30 de juny del 2022, CaixaBank, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa s'han avançat al requeriment normatiu del 2023 publicant ja aquest any informació sobre els indicadors més rellevants per al Grup.
- VidaCaixa i CaixaBank Asset Management han superat amb èxit la primera auditoria de seguiment de la **Certificació de Finances Sostenibles d'AENOR**.
- CaixaBank Asset Management i VidaCaixa es van adherir a un nou Diàleg Col·laboratiu: **2022 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis**.
- VidaCaixa ha rebut el premi a **Millor Gestora de Fons de Pensions** gràcies a la seva estratègia de diversificació, gestió activa i integració dels criteris ambientals, socials i de bon govern.



CaixaBank Asset Management, BPI Gestão de Ativos i VidaCaixa tenen la qualificació A+ en la categoria d'estratègia i governança, màxima possible per part de PRI





>> RECURSOS GESTIONATS DE CLIENTS

106.142 M€
a Espanya¹

7.444 M€
a Portugal²

106.032 M€ al
desembre 2021

7.978 M€ al
desembre 2021

>> DISTRIBUCIÓ PATRIMONI DE PRODUCTES SOTA SFDR (PLANS DE PENSIONS A ESPANYA)



54,1% (23.507 M€)

Patrimoni de productes classificats
segons l'article 6 (integra)

42,0% (18.222 M€)

Patrimoni de productes amb qualificació
de sostenibilitat (article 8 - impulsa)

3,9% (1.691 M€)

Patrimoni de productes amb qualificació
de sostenibilitat (article 9 - impacta)



100%

DELS ACTIUS GESTIONATS AMB
CONSIDERACIÓ D'ASPECTES ASG A 30 DE
JUNY DE 2022 (SEGONS CRITERIS D'UNPRI)



45,9%³

DEL PATRIMONI TINDRÀ UNA
QUALIFICACIÓ ALTA DE SOSTENIBILITAT
SEGONS SFDR (ARTICLES 8 I 9)
(19.913 M€)

¹ Inclou el negoci de vida i de plans de pensions de VidaCaixa, S.A.

² Inclou el negoci de vida i plans de pensions de BPI Vida i Pensões, participada al 100% per VidaCaixa, S.A.

³ Percentatge calculat sobre plans afectats per l'SFDR, inclosos EPSV i Unit Linked.





>> ACTIUS GESTIONATS

80.445 M€
a Espanya¹

84.507 M€ al
desembre 2021

7.289 M€
a Portugal²

7.959 M€ al
desembre 2021

826 M€
a Luxemburg³

967 M€ al desembre
2021



100%

DELS ACTIUS GESTIONATS AMB CONSIDERACIÓ
D'ASPECTES ASG A 30 DE JUNY DE 2022
(SEGONS CRITERIS D'UNPRI)

>> DISTRIBUCIÓ PATRIMONI DE PRODUCTES COMERCIALIZATS ACTIVAMENT SOTA SFDR



59,7%
(43.951 M€)

4,0%
(2.951 M€)

32,4%
(23.850 M€)

3,9%
(2.863 M€)



36,3%

DEL PATRIMONI TINDRÀ UNA
QUALIFICACIÓ ALTA DE SOSTENIBILITAT
SEGONS SFDR (ARTICLES 8 I 9)
(26.713 M€)

Patrimoni de productes classificats
segons l'article 6 (integra)

Patrimoni de productes classificats
segons l'article 6 (no integra)

Patrimoni de productes amb qualificació
de sostenibilitat (article 8 - impulsa)

Patrimoni de productes amb qualificació
de sostenibilitat (article 9 - impacta)

39,5%
(1.420 M€)

0 %
(0 M€)

59,9%
(2.154 M€)

0,7%
(24 M€)



60,6%

DEL PATRIMONI TINDRÀ UNA
QUALIFICACIÓ ALTA DE SOSTENIBILITAT
SEGONS SFDR (ARTICLES 8 I 9)
(2.178 M€)

¹ Inclou el negoci de fons, cartera de gestió discrecional i SICAV de CaixaBank Asset Management SGIIC

² Inclou el negoci de fons mobiliaris i immobiliaris i carteres de gestió discrecional de BPI Gestão de Ativos SGFIM, participada al 100% per CaixaBank Asset Management.

³ Inclou el negoci de fons i SICAV de CaixaBank Asset Management Luxemburg, S.A.



7. Resultats i informació financera

Tot seguit es presenta l'evolució dels resultats per als dos últims períodes intermedis. El resultat del 2021 està impactat per la formalització, durant el primer trimestre del 2021, del procés de fusió entre CaixaBank i Bankia, que afecta l'evolució dels diferents epígrafs i genera impactes extraordinaris.

En milions d'euros	Juny 2022	Juny 2021	Variació	Sense extraordinaris fusió	
				Juny 2021	Variació
Marge d'interessos	3.156	2.827	11,6	2.827	11,6
Ingressos per dividends	131	152	(13,4)	152	(13,4)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	112	205	(45,5)	205	(45,5)
Comissions netes	1994	1.640	21,6	1.640	21,6
Resultats d'operacions financeres	247	80		80	
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reasseg.	411	318	29,3	318	29,3
Altres ingressos i despeses d'explotació	(397)	(339)	17,0	(339)	17,0
Marge brut	5.655	4.883	15,8	4.883	15,8
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	(2.747)	9,6	(2.747)	9,6
Despeses extraordinàries	(23)	(1.970)	(98,8)	(1)	
Marge d'explotació	2.621	166		2.135	22,8
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.644	2.136	23,8	2.136	23,8
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(376)	(328)	14,3	(328)	14,3
Altres dotacions a provisions	(90)	(155)	(42,2)	(129)	30,5
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(36)	4.284		(16)	
Resultat abans d'impostos	2.120	3.966	(46,6)	1.662	27,6
Impost sobre societats	(546)	214		(384)	42,0
Resultat després d'impostos	1.574	4.180	(62,4)	1.277	23,2
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1				
Resultat atribuït al Grup	1.573	4.181	(62,4)	1.278	23,1
Ingressos Core	5.649	4.899	15,3	4.899	15,3
Ràtio d'eficiència	57,6	75,8	(18,1)	54,3	3,3





A més, per facilitar la comparabilitat, es presenta l'evolució del compte de resultats del 2022 comparada amb la del 2021 en visió homogènia, és a dir, agregant-hi el resultat de Bankia previ a la fusió (primer trimestre del 2021) i exclouent-ne els extraordinaris associats a aquesta.

En milions d'euros	Juny 2022	Juny del 2021	Variació
Marge d'interessos	3.156	3.275	(3,6)
Ingressos per dividends	131	152	(13,5)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	112	217	(48,4)
Comissions netes	1994	1.922	3,8
Resultats d'operacions financeres	247	90	
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	411	318	29,3
Altres ingressos i despeses d'explotació	(397)	(380)	4,3
Marge brut	5.655	5.593	1,1
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	(3.191)	(5,6)
Despeses extraordinàries	23	(1)	
Marge d'explotació	2.621	2.402	9,1
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.644	2.403	10,0
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(376)	(451)	(16,8)
Altres dotacions a provisions	(90)	(152)	(41,2)
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(36)	(38)	(6,8)
Resultat abans d'impostos	2.120	1.760	20,5
Impost sobre societats	(546)	(417)	31,0
Resultat després d'impostos	1.574	1.343	17,2
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1		
Resultat atribuït al Grup	1.573	1343	17,1
Ingressos Core	5.649	5.641	0,1
Ràtio d'eficiència	57,6	55,8	1,8



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





Segmentació per negocis

Tot seguit es presenta el compte de resultats per segment de negoci:

En milions d'euros	Juny 2022	Segmentació per negocis		
		Bancari i Assegurances	BPI	Centre Corporatiu
Marge d'interessos	3.156	2.919	232	4
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	243	91	15	138
Comissions netes	1994	1.850	145	
Resultats d'operacions financeres	247	210	18	20
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	411	411		
Altres ingressos i despeses d'explotació	(397)	(349)	(41)	(7)
Marge brut	5.655	5.132	368	155
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	(2.756)	(226)	(29)
Despeses extraordinàries	(23)	(23)		
Marge d'explotació	2.621	2.353	143	125
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.644	2.376	143	125
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(376)	(403)	28	
Altres dotacions a provisions	(90)	(89)		
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(36)	(37)	1	
Resultat abans d'impostos	2.120	1.823	171	125
Impost sobre societats	(546)	(499)	(47)	
Resultat després d'impostos	1.574	1.325	124	125
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	1		
Resultat atribuït al Grup	1.573	1.323	124	125



A l'efecte de la presentació de la informació financera, el Grup es configura amb els segments de negoci següents, que el 2022 s'han reconfigurat, i la informació del 2021 es facilita reexpressada per permetre'n la comparabilitat:

- **Bancari i Assegurances:** recull els resultats de l'activitat bancària, assegurances, gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre d'altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.
- **Centre Corporatiu:** inclou les participades assignades al negoci de participacions en la segmentació de negocis vigent fins al 2021, és a dir, Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes i Gramina Homes, així com Erste Group Bank, fins a la seva desinversió durant el quart trimestre del 2021. S'hi inclouen els resultats d'aquestes participacions nets del cost de finançament.

Bona part de l'activitat i els resultats procedents de Bankia s'inclouen en aquest negoci.

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

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

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

Les despeses d'explotació dels segments de negoci recullen tant les directes com les indirectes, assignades segons criteris interns d'imputació. S'assignen al **Centre Corporatiu** les despeses de naturalesa corporativa del Grup.



Evolució Resultats

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

Tot seguit s'explica l'evolució del compte de resultats del 2022 comparada amb la del 2021 proforma comparable (agregant-hi el resultat de Bankia previ a la fusió i excloent-ne els extraordinaris associats a aquesta), que s'ha presentant prèviament.

En aquest sentit, el resultat del primer semestre del 2022 s'ha incrementat un 17,1% davant els 1.343 milions d'euros del resultat proforma comparable del 2021.

Els **ingressos core** es mantenen en nivells similars als de l'exercici anterior (+0,1%), malgrat la caiguda del **marge d'interessos** (-3,6%).

Caiguda dels ingressos per dividends (-13,5%) i dels resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació (-48,4%) després de la venda d'Erste Group Bank, compensada per la generació de més ingressos d'operacions financeres.

El creixement del marge brut (+1,1%) i la reducció de les Despeses d'administració i amortització recurrents (-5,6%) permeten el creixement del marge d'explotació (+9,1%).

Registre el 2022 de menys dotacions per a insolvències (-16,8%) i altres dotacions (-41,2%).



**Marge d'interessos**

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

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

Aquests efectes s'han vist compensats en part per:

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

En milions d'euros		1r semestre 2022			1r semestre 2021		
		Saldo mitjà	R/C	Tipus %	Saldo mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers		136.028	554	0,82	82.846	450	1,10
Cartera de crèdits	(a)	332.457	2.664	1,62	341.831	2.866	1,69
Valors representatius de deute		89.011	144	0,33	84.403	155	0,37
Altres actius amb rendiment		64.981	813	2,52	65.109	793	2,45
Resta d'actius		84.400	33		91.801	6	
Total actius mitjans	(b)	706.877	4.208	1,20	665.990	4.270	1,29
Intermediaris financers		129.405	(349)	0,54	106.514	(173)	0,33
Recursos de l'activitat detallista	(c)	384.826	40	(0,02)	358.384	(7)	
Emprèstits institucionals i valors negociables		47.532	(66)	0,28	47.460	(122)	0,52
Passius subordinats		9.599	(8)	0,16	9.455	(39)	0,83
Altres passius amb cost		78.974	(627)	1,60	76.338	(625)	1,65
Resta de passius		56.541	(42)		67.840	(29)	
Total recursos mitjans	(d)	706.877	(1.052)	0,30	665.990	(995)	0,30
Marge d'interessos			3.156			3.275	
Diferencial de la clientela	(a - c)			1,64			1,69
Diferencial del balanç	(b - d)			0,90			0,99

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 rubrica d'intermediaris financers de l'actiu recull els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers del passiu. Els més significatius són els ingressos procedents de les mesures de finançament de l'ECB (TLTRO i MRO). De forma simètrica, la rubrica 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 rubriques té significació econòmica.
- Els epígrafs «Altres actius amb rendiment» i «Altres passius amb cost» recullen principalment l'activitat asseguradora de vida estalvi del Grup.
- Els saldos de totes les rubriques, excepte la «resta d'actius» i «resta de passius» corresponen a saldos amb rendiment o cost. A «resta d'actius» i «resta de passius» s'incorporen les partides del balanç que no tenen influència en el marge d'interessos, així com els rendiments i costos que no són assignables a cap altra partida.



Comissions

Els **ingressos per comissions** creixen fins als 1.994 milions d'euros, cosa que representa un creixement d'un 3,8% respecte al mateix període del 2021.

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

En l'evolució interanual, les comissions recurrents s'incrementen (+1,1%) degut principalment a una transaccionalitat més elevada i a més operacions de mitjans de pagament, que compensen l'impacte de la unificació dels programes de fidelització de clients.

Les comissions de banca majorista mostren un comportament positiu respecte al primer semestre del 2021 (+11,0%).

- Les **comissions per comercialització d'assegurances** s'incrementen respecte al mateix període del 2021 (+5,1%). En la seva evolució hi incideix, en negatiu, la disminució de les comissions de comercialització després de la presa de control de Bankia Vida, per bé que, en positiu, es recull la meritació trimestral de la periodificació en 10 anys dels ingressos associats a la renegociació de l'acord de distribució d'assegurances de no vida assolit amb SegurCaixa Adeslas durant l'últim trimestre del 2021.
- Les **comissions associades a la gestió de productes d'estalvi a llarg termini** (fons d'inversió, plans de pensions i Unit Link) se situen en els 681 milions d'euros, a causa del patrimoni mitjà més alt gestionat després de l'evolució positiva dels mercats i les subscripcions. Creixement del 6,3% respecte al mateix semestre del 2021, malgrat la volatilitat dels mercats durant el 2022.

En milions d'euros	1r semestre 2022	1r semestre 2021
Comissions bancàries, valors i altres	1.121	1.098
Recurrents	1.001	990
Banca majorista	120	108
Comercialització d'assegurances	193	183
Productes d'estalvi a llarg termini	681	640
Fons d'inversió, carteres i SICAV	422	399
Plans de pensions	152	150
Unit Link i altres ¹	107	91
Comissions netes	1994	1.922

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

Ingressos de la cartera de participades

- Els **ingressos per dividends** (131 milions d'euros) inclouen, els dividends de Telefónica i BFA per 38 i 87 milions d'euros, respectivament (51 i 98 milions d'euros, respectivament, el 2021).
- Els **resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació** (112 milions d'euros) cauen un 48,4% respecte al mateix període de l'exercici 2021, principalment a conseqüència de canvis de perímetre. En concret, el 2022 no hi ha atribució de resultats d'Erste Group Bank (des del tercer trimestre del 2021, després de la desinversió en aquesta participada) ni de Bankia Vida (després de la presa de control a finals del 2021 i la seva integració pel mètode global a partir de gener del 2022).

En milions d'euros	1r semestre 2022	1r semestre 2021
Ingressos per dividends	131	152
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	112	217
Ingressos de la cartera de participades	243	369

Resultats d'operacions financeres

El **resultat d'operacions financeres** se situa en els 247 milions d'euros durant el primer semestre del 2022, davant els 38 milions d'euros durant el mateix període del 2021.

Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança

Els **ingressos i les despeses emparats per contractes d'assegurança** se situen en els 411 milions d'euros, amb un creixement del 29,3% respecte al mateix període de l'exercici 2021, impactats per la consolidació de Bankia Vida.





Altres ingressos i despeses d'explotació

L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** es situa en -397M€ en front dels -380M€ en el mateix període de 2021, e inclou, entre d'altres, ingressos i càrregues de filials no immobiliàries, ingressos per lloguers i despeses per la gestió dels immobles adjudicats i contribucions, taxes i impostos.

- la estimació de l'Impost sobre Béns Immobles per 22 milions d'euros (19 milions d'euros el 2021).
- la contribució del sector bancari portuguès per 21 milions (19 milions el 2021).
- l'aportació al FUR¹ per un import de 159 milions d'euros (181 milions d'euros el 2021).

En milions d'euros	1r semestre 2022	1r semestre 2021
Contribucions i taxes	(181)	(200)
Altres ingressos i despeses immobiliaris	(61)	(44)
Altres	(155)	(136)
Altres ingressos i despeses d'explotació	(397)	(380)

¹ Inclou la contribució al Fons de Resolució Nacional de BPI per 9 milions d'euros.

Despeses d'administració i amortització

La reducció interanual de les **despeses d'administració i amortització recurrents** (-5,6%) es deu a la consecució de sinergies després de la integració. Les despeses de personal (-7,5%) reflecteixen, essencialment, els estalvis després de la sortida d'empleats en el marc de l'acord laboral. Les despeses generals (-7,5%) inclouen la materialització de sinergies associades a la fusió amb Bankia.

Dins de despeses extraordinàries s'inclouen, entre d'altres, el registre de -29 milions d'euros en concepte de penalització, que forma part del preu acordat amb CASER, per la finalització de l'aliança i la compra de la participació fins a assolir el 100% de Sa Nostra Vida.

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

En milions d'euros	1r semestre 2022	1r semestre 2021
Marge brut	5.655	5.593
Despeses de personal	(1.837)	(1.986)
Despeses generals	(780)	(844)
Amortitzacions	(394)	(361)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	(3.191)
Despeses extraordinàries	(23)	(1)





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

- Les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -376 milions d'euros, davant els -451 milions d'euros durant el primer semestre del 2021 (-16,8%).

Durant el segon trimestre s'ha dut a terme el recalibratge semestral dels models de provisions, que inclou, entre d'altres, l'actualització dels escenaris macroeconòmics forward looking previstos d'acord amb la normativa comptable IFRS9. El quadre macroeconòmic utilitzat inclou els efectes esperats del conflicte bèl·lic a Ucraïna. El fons col·lectiu de provisions romanent, davant les incerteses d'estimació de l'escenari macroeconòmic i que inclou els riscos derivats de clients que van gaudir de mesures de suport durant la pandèmia, puja a 1.257 milions d'euros.

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

- Altres dotacions** recull, principalment, la cobertura per a contingències i el deteriorament d'altres actius.
En el 2022 s'hi inclou la disponibilitat de provisions per 39 milions constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial. Quan la despesa es materialitza, aquesta es reconeix a Guanyys/pèrdues en baixa d'actius i altres.

<i>En milions d'euros</i>	1r semestre 2022	1r semestre 2021
Dotacions per a insolvències	(376)	(451)
Altres dotacions a provisions	(90)	(152)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions	(465)	(604)

Guanyys / pèrdues en la baixa d'actius i d'altres

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

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

El 2022, l'epígraf Altres recull la materialització de sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada anteriorment.

<i>En milions d'euros</i>	1r semestre 2022	1r semestre 2021
Resultats immobiliaris	19	(3)
Altres	(55)	(33)
Guanyys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(36)	(38)





Evolució de l'activitat

Balanç

L'actiu total del Grup se situa en els 704.505 milions d'euros a 30 de juny de 2022, un increment del 3,6% respecte al 31 de desembre del 2021.

En milions d'euros	Grup		Segmentació per negocis		
	31.12.2021	30.06.2022	Bancari i assegurances	BPI	Centre corporatiu
Total actiu	680.036	704.505	655.614	43.034	5.857
Total passiu	644.611	669.662	627.668	40.121	1.873
Patrimoni net	35.425	34.843	27.946	2.913	3.984
Patrimoni net assignat	100%	100%	81%	8%	11%

La diferència entre el total de fons propis del Grup i el capital assignat als negocis Bancari i Assegurances, a BPI i a les participades assignades al centre corporatiu s'assigna al Centre Corporatiu.

Crèdit a la clientela

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

A l'evolució per segments cal destacar:

- El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-0,8% anual) continua marcat per l'amortització de la cartera, si bé, amb una tendència positiva dels indicadors de nova producció.
- El **crèdit a particulars – altres finalitats** creix un 5,6% orgànic durant l'any, marcat per la bestreta de la paga doble a pensionistes del juny esmentada anteriorment (-1,7% durant l'any excloent-ne aquest efecte estacional).
- El **crèdit al consum** creix respecte al desembre del 2021 (+2,4%) gràcies a la recuperació dels nivells de producció, que compensa els venciments de la cartera.
- Bona evolució del **finançament a empreses**, que s'incrementa un 4,8% durant l'any.
- El crèdit al sector públic està marcat per aspectes singulars (+6,5%).



En milions d'euros	Grup		Segmentació per negocis	
	31.12.2021	30.06.2022	Bancari i assegurances	BPI
Crèdits a particulars	184.752	186.127	170.500	15.627
Compra habitatge	139.792	138.650	124.850	13.800
Altres finalitats	44.959	47.478	45.650	1.828
Crèdits a empreses	147.419	154.513	143.247	11.266
Sector públic	20.780	22.131	20.375	1.755
Crèdit a la clientela, brut	352.951	362.771	334.122	28.649
Fons per a insolvències	(8.265)	(7.767)	(7.228)	(539)
Crèdit a la clientela, net	344.686	355.004	326.894	28.110
Riscos contingents	27.209	29.046	27.001	2.045



Recursos de clients

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

Els recursos en balanç arriben als 468.787 milions d'euros (+3,0% durant l'any).

- L'**estalvi a la vista** se situa en els 369.068 milions d'euros (+5,3% durant l'any)
- L'**estalvi a termini** se situa en els 29.706 milions d'euros (-12,2% durant l'any orgànic). La seva evolució continua marcada per la disminució de dipòsits en la renovació de venciments.
- Disminució dels **passius per contractes d'assegurances** (-1,4% durant l'any) com a resultat de l'impacte negatiu del mercat en els *Unit Link*, per bé que amb subscripcions netes positives durant l'any.

Els **actius gestionats** se situen en els 145.324 milions d'euros. L'evolució (-8,0% durant l'any) ve marcada, essencialment, pel comportament desfavorable dels mercats, amb subscripcions netes positives durant l'any.

- El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** se situa en els 101.166 milions d'euros (-8,1% durant l'any).
- Els **plans de pensions** arriben als 44.158 milions d'euros (-7,9% durant l'any).

La variació d'**Altres comptes** durant l'any (+42,9%) està motivada per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

En milions d'euros	Grup		Segmentació per negocis	
	31.12.2021	30.06.2022	Bancari i assegurances	BPI
Recursos de l'activitat de clients	384.270	398.773	369.018	29.755
Estalvi a la vista	350.449	369.068	347.901	21.167
Estalvi a termini ¹	33.821	29.706	21.118	8.588
Passius per contractes d'assegurances ²	67.376	66.413	66.413	
de què: <i>Unit Link</i> i altres ³	19.366	18.529	18.529	
Cessió temporal d'actius i altres	3.322	3.600	3.595	5
Recursos de balanç	454.968	468.787	439.027	29.760
Fons d'inversió, carteres i SICAV	110.089	101.166	95.451	5.715
Plans de pensions	47.930	44.158	44.158	
Actius gestionats	158.020	145.324	139.609	5.715
Altres comptes	6.983	9.976	9.509	467
Total recursos de clients	619.971	624.087	588.145	35.942

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

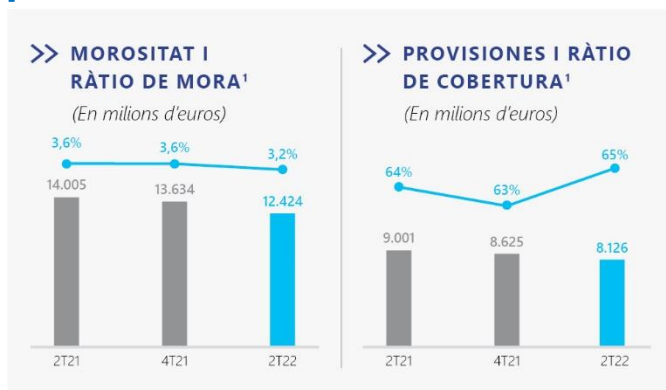
² No inclou l'impacte de la variació de valor dels actius financers associats, a excepció dels *Unit Link* i la Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

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





Qualitat del risc de crèdit



¹ Càlculs considerant crèdits i riscos contingents.

Els **saldos dubtosos** cauen fins als **12.424 milions d'euros** després de la bona evolució dels indicadors de qualitat d'actiu i la gestió activa de la morositat. Es redueixen en 1.209 milions d'euros els saldos dubtosos respecte al tancament de desembre de 2021.

La **ràtio de morositat** a 30 de juny se situa en el 3,2%, davant el 3,6% de desembre de 2021.

Els **fons per a insolvències** se situen, a 30 de juny, en els 8.126 milions d'euros, davant els 8.625 a tancament de 2021. La **ràtio de cobertura** a 30 de juny se situa en el 65% (davant el 63% a desembre de 2021).

>> RÀTIO DE MOROSITAT PER SEGMENTS

En milions d'euros	Grup		Segmentació per negocis	
	31.12.2021	30.06.2022	Bancari i assegurances	BPI
Crèdits a particulars	4,2%	3,6%	3,7%	2,1%
Compra habitatge	3,6%	3,0%	3,2%	1,6%
Altres finalitats	6,4%	5,2%	5,2%	5,8%
Crèdits a empreses	3,5%	3,3%	3,3%	2,8%
Sector públic	0,3%	0,1%	0,1%	
Ràtio morositat (crèdits + avals)	3,6%	3,2%	3,2%	2,3%
Ràtio de cobertura de la morositat	63%	65%	65%	78%





Liquiditat i estructura del finançament

L'Entitat gestiona el risc de liquiditat amb l'objectiu de mantenir uns nivells de liquiditat que permetin atendre de forma sobrada els compromisos de pagament i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables i es mantenen, en tot moment, dins del marc d'apetit al risc.

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

En milions d'euros	31.12.2021	30.06.2022
Actius líquids totals (a + b)	168.349	162.847
Saldo disponible en pòlissa no HQLA	1.059	1.397
HQLA	167.290	161.451
Finançament Institucional	54.100	52.748
Loan to deposits	89%	88%
Liquidity Coverage Ratio	336%	312%
Liquidity Coverage Ratio (últims 12 mesos)	320%	323%
Net Stable Funding Ratio	154%	150%

>> INFORMACIÓ SOBRE LES EMISSIONS FETES DURANT EL SEMESTRE

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

¹ Correspon a la yield de l'emissió

² Import equivalent el dia d'execució en euros: 592 M€.

³ Import equivalent el dia d'execució en euros: 28 M€.

⁴ Bo social



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





Gestió del capital

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

Durant el primer semestre es recull l'impacte de -50 punts bàsics per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1, així com els +9 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres. L'evolució orgànica del semestre ha estat de +62 punts bàsics.

L'impacte per les fases de la normativa IFRS9 a 30 de juny de 2022 és de +25 punts bàsics.

- L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 aprovat pel Consell d'Administració se situa entre l'11 % i el 12 % (sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9) i a una distància d'entre 250 i 350 punts bàsics del requeriment SREP.
- La ràtio **Tier 1** arriba al **14,4 %** (14,2 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9) i la ràtio de **Capital Total** se situa en el **16,6 %** (16,3 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).
- El nivell de palanquejament (*leverage ratio*) se situa en el 4,6 %.
- A 30 de juny, la ràtio MREL subordinada arriba al 21,7 % i la ràtio **MREL total** és del **24,6 %**. En base LRE, la ràtio MREL total arriba al 8,0 %. Durant el segon trimestre s'han fet tres emissions d'instruments de deute *senior non-preferred* (SNP) per valor de 1.611 M€: una de 500 milions de lliures esterlines, una de 1.000 milions d'euros i una altra de 4.000 milions de iens.
- D'altra banda, **CaixaBank està subjecte a requeriments mínims de capital** en base individual. La ràtio CET1 en aquest perímetre arriba al 13,0 %.
- Addicionalment, **BPI** també compleix amb els seus requeriments mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia a nivell subconsolidat són: CET1 del 13,6%, Tier1 del 15,0% i Capital Total del 17,3%.



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

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

Requeriment en % LRE		
MREL total	6,09%	6,19%
MREL subordinat	6,09%	6,19%

- Els graus de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.

En milions d'euros i %	31.12.2021	30.06.2022
Common Equity Tier 1 (CET1)	13,1%	12,4%
Tier 1	15,5%	14,4%
Capital total	17,9%	16,6%
MREL	25,7%	24,6%
Actius ponderats per risc (APR)	215.651	215.521
Leverage Ratio	5,3%	4,6%



Remuneración al accionista

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

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

Després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració va aprovar i posar en marxa el programa de recompra d'accions pròpies. A 30 de juny, CaixaBank ha adquirit 190.664.468 accions per 641.186.443 euros, equivalent al 35,6% de l'import monetari màxim (269.177.680 accions per 947.492.930 euros, que suposen un 52,6 % de l'import màxim, segons última informació pública facilitada a OIR, de 25 de juliol de 2022).

Ratings

Agencia	Rating Emisor			Deute Senior Preferent	Data d'última revisió	Rating cèdules hipotecaries (CHs)	Data d'última revisió CHs
	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva				
S&P Global Ratings	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2022	AA+	28.03.2022
FitchRatings	BBB+	F2	Estable	A-	30.06.2022	-	-
MOODY'S	Baa1	P-2	Estable	Baa1	16.02.2022	Aa1	24.08.2021
DBRS insight beyond the rating	A	R-1 (low)	Estable	A	29.03.2022	AAA	08.07.2022





Glossari – Definició de Mesures Alternatives de Rendiment (MAR)

Informació no financera

Actius Gestionats (AuMs, *Assets Under Management*) **amb consideració d'aspectes ASG** (Ambiental, Social, Governança): patrimoni d'actius en què es considera algun indicador de sostenibilitat en la seva valoració, o bé s'apliquen polítiques d'engagement i proxy voting. Definició basada en criteris UNPRI.

Clients digitals: clients particulars operatius a Now (web o mòbil), imagin o altres apps de CaixaBank durant els últims 6 mesos. Xarxa Espanya.

Client: qualsevol persona física o jurídica amb posició global igual o superior a 5 € a l'Entitat que hagi efectuat, com a mínim, dos moviments no automàtics en els últims dos mesos.

Empleats: perímetre de plantilla activa o estructural al tancament de l'exercici. No es consideren els absentsismes ni tampoc els jubilats parcials, el personal no computable, el personal en centres pendents de destinació, els becaris ni els empleats d'ETT.

Empleats amb discapacitat (nombre): empleats treballant a l'Entitat amb un grau reconegut de discapacitat igual o superior al 33%.

Free Float de gestió (%): nombre d'accions disponibles per al públic, calculat com el nombre d'accions emeses menys les accions en mans de l'autocartera, els consellers i els accionistes amb representació en el Consell d'Administració.

Microcrèdits: préstecs de fins a 25.000 euros, sense garantia real i adreçats a persones que, per les seves condicions econòmiques i socials, poden tenir dificultats d'accés al finançament bancari tradicional. La seva finalitat és fomentar l'activitat productiva, la creació de llocs de treball i el desenvolupament personal i familiar.

Altres finances amb impacte social: préstecs que contribueixen a generar un impacte social positiu i mesurable a la societat, adreçats a sectors relacionats amb l'emprenedoria i la innovació, l'economia social, l'educació i la salut. La seva finalitat és contribuir a maximitzar l'impacte social en aquests sectors.

Oficines: nombre de total centres. Inclou les oficines *retail* i la resta de segments especialitzats. No inclou les finestretes (centres d'atenció al públic desplaçats sense director, dependents d'una altra oficina principal). Tampoc no s'hi inclouen les sucursals i les oficines de representació a l'estranger ni els centres virtuals o digitals.

Oficina accessible: una oficina es considera accessible quan les seves característiques permeten que totes les persones, independentment de les seves capacitats, puguin accedir al centre, circular-hi, orientar-s'hi, identificar, entendre i fer ús dels serveis i equipaments disponibles i comunicar-se amb el personal d'atenció. Tot això, complint amb la normativa vigent.

Productes amb qualificació alta de sostenibilitat: patrimoni de productes que es classifiquen en l'article 8 (que directament promouen característiques mediambientals o socials) i en l'article 9 (que persegueixen un objectiu d'inversió sostenible) del Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell, de 27 de novembre de 2019, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers. Dades calculades per al 31/12/21; pendent de l'autorització i el registre de la CNMV. Es consideren fons d'inversió i plans de pensions, inclosos EPSV i Unit Linked.

Informació financera

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 de 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.



Rendibilitat i eficiència

Diferencial de la clientela*: diferència entre: (i) 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); (ii) 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, excloent-ne els passius subordinats que es puguin classificar com a detallistes).

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

Diferencial de balanç*: és la diferència entre: (i) tipus mitjà del rendiment dels actius (que s'obté com a quocient entre els ingressos per interessos del trimestre anualitzats i els actius totals mitjans d'aquest període) i; (ii) 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). Permet el seguiment del diferencial entre els ingressos i les despeses per interessos que genera la totalitat d'actius i passius del balanç del Grup.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	8.371	8.272	8.197	8.464	8.507
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	671.368	690.460	695.346	706.116	707.629
(a)	Tipus mig rendiment dels actius (%)	1,25	1,20	1,18	1,20	1,20
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	1.809	1.968	2.011	2.178	2.066
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	671.368	690.460	695.346	706.116	707.629
(b)	Tipus mig cost dels recursos (%)	0,27	0,28	0,29	0,31	0,29
	Diferencial de balance (%) (a - b)	0,98	0,92	0,89	0,89	0,91

(*) Els saldos mitjans del període observat estan calculats 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.

ROE: 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). Permet el seguiment de la rendibilitat obtinguda sobre els fons propis.

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

ROTE : quocient entre: (i) resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat a fons propis), i (ii) fons propis més ajustos de valoració mitjans dotze 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). Indicador utilitzat per mesurar la rendibilitat sobre el patrimoni tangible.

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

ROA: 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). Indica la rendibilitat obtinguda en relació amb els actius.

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



RORWA: quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier 1, registrat a fons propis) i els actius totals mitjans ponderats per risc, dels últims dotze mesos (calculats com a mitjana dels saldos mitjans trimestrals). Indica la rendibilitat obtinguda ponderant els actius pel seu risc.

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

Ràtio d'eficiència: 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. Ràtio habitual al sector bancari per relacionar els costos amb els ingressos generats.

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

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

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

Gestió del risc

Cost del risc (CoR): quocient entre el total de dotacions per a insolvències (dotze mesos) i el saldo mitjà brut de crèdits a la clientela i riscos contingents, amb criteris de gestió (calculat com la mitjana dels saldos del tancament de cadascun dels mesos del període). Mètrica per monitorar el cost per dotacions per a insolvències sobre la cartera de crèdit.

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

Ràtio de morositat: quocient entre els deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió, i els crèdits a la clientela i riscos contingents bruts, amb criteris de gestió. Mètrica per monitorar i seguir l'evolució de la qualitat de la cartera creditícia.

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

Ràtio de cobertura: quocient entre el total de fons de deteriorament del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió, i els deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió. Mètrica per monitorar la cobertura via provisions dels crèdits dubtosos.

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

Ràtio de cobertura d'immobles disponibles per a la venda ():** quocient entre el deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble menys el valor comptable net actual de l'actiu immobiliari i el deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble. Reflecteix el nivell de cobertura via sanejaments efectuats i provisions comptables dels actius adjudicats disponibles per a la venda.

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

(**) A partir del 4T21 s'hi inclou la cobertura per a l'exposició origen Bankia (abans, només cartera origen CABK).

Ràtio de cobertura comptable d'immobles disponibles per a la venda: quocient entre la cobertura comptable (provisions comptables dels actius adjudicats) i el valor comptable brut de l'actiu immobiliari (suma del valor comptable net i la cobertura comptable). Indicador de cobertura dels actius adjudicats disponibles per a la venda via provisions comptables.



	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador Provisió comptable dels actius adjudicats	1.103	1.087	1.006	960	917
(a) Valor Comptable Net de l'actiu adjudicat	2.297	2.289	2.279	2.223	2.110
(b) Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	1103	1087	1.006	960	917
Denominador Valor Comptable Brut de l'actiu adjudicat (a + b)	3.400	3.376	3.285	3.183	3.027
Ràtio de cobertura inmoebles DPV (%)	32%	32%	31%	30%	30%

Liquiditat

Actius líquids totals: suma d'HQLA (*High Quality Liquid Assets*, d'acord amb el que estableix el reglament delegat de la Comissió Europea del 10 d'octubre del 2014) i el disponible en pòlissa al Banc Central Europeu no-HQLA. Indicador de la liquiditat de l'entitat.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a) Actius Líquids d'Alta Qualitat (HQLA's)	161.929	172.066	167.290	170.170	161.451
(b) Disponible pòlissa BCE no HQLA's	802	1.059	1.059	1.033	1.397
Actius Líquids Totals (a + b)	162.731	173.125	168.349	171.202	162.847

Loan to deposits quocient entre el crèdit a la clientela neta amb criteris de gestió minorat pels crèdits de mediació (finançament atorgat per Organismes Públics) i els recursos de l'activitat de clients en balanç. Mostra l'estructura de finançament detallista (permet valorar la proporció del crèdit detallista que està finançat per recursos de l'activitat de clients).

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

Ràtios borsàries

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

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

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. El 2021 s'eliminen els efectes associats a la fusió del numerador.

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

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

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

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

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

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

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

Valor teòric comptable tangible per acció (VTCT): quocient entre el patrimoni net minorat pels interessos minoritaris i el valor dels actius intangibles i el nombre d'accions en circulació fully diluted en una data determinada.

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

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



		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Patrimoni net	34.571	35.124	35.425	35.916	34.843
(b)	Interesos minoritaris	(29)	(29)	(31)	(32)	(31)
Numerador	Patrimoni net ajustat (c = a+b)	34.542	35.095	35.394	35884	34.811
Denominador	Accions en circulació netes d'autocartera (d)	8.053	8.053	8.053	8.053	7.862
e= (c/d)	Valor teòric comptable (€/acció)	4,29	4,36	4,39	4,46	4,43
(f)	Actius intangibles (minorant patrimoni net ajustat)	(5.102)	(5.104)	(5.316)	(5.304)	(5.340)
g= [(c+f)/d]	Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,66	3,72	3,73	3,8	3,75
(h)	Cotització a tancament del període	3	3	2	3	3
h/e	P/VTC (Valor cotització s/ valor comptable)	0,6	0,62	0,55	0,69	0,75
h/g	P/VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,71	0,72	0,65	0,81	0,88

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

Adaptació de l'estructura del compte de pèrdues i guanys públic al format de 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 a 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 partides 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.

Guanyos 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.
- Guanyos o pèrdues en donar de baixa a comptes actius no financers i participacions (nets).
- Fons de comerç negatiu reconegut a resultats.
- Guanyos 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).
- Guanyos o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes

Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

Crèdit a la clientela, brut

Juny 2022

en milions d'euros

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

Passius per contractes d'assegurances

Juny 2022

en milions d'euros

Passius afectes al negoci assegurador (Balanz Públic)	69.292
Plusvàlues associades als actius afectes al negoci assegurador (exclou unit link i altres)	(2.878)
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteri de gestió	66.413

Recursos de clients

Juny 2022

en milions d'euros

Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (Balanz públic)	428.404
Recursos no minoristes (registrats en l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits a la clientela)	(27.357)
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(5.121)
Entitats de contrapartida i altres	(22.236)
Recursos minoristes (registrats en Passius financers a cost amortitzat - Valors Representatius de Deute)	1.326
Emissions retail i altres	1.326
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió	66.413
Total recursos de clients en balanç	468.787
Actius sota gestió	145.324
Altres comptes¹	9.976
Total recursos de clients	624.087