

1S 2023

Presentación de Resultados

28 Julio 2023

El propósito de esta presentación es exclusivamente informativo y la información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. Se advierte expresamente de que este documento contiene datos suministrados por terceros considerados fuentes de información fiables generalmente, si bien no se ha comprobado su exactitud. Ninguno de los administradores, directores o empleados de CaixaBank, S.A. (“CaixaBank”), está obligado, ya sea implícita o expresamente, a garantizar que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, ni a mantenerlos actualizados o corregidos, en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en su reproducción a través de cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime convenientes u omitir parcial o totalmente los elementos actuales y, en caso de discrepancia con esta versión, no asume ninguna responsabilidad. Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por CaixaBank y, en particular, por los analistas e inversores que manejen el presente documento. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por CaixaBank ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (“CNMV”). En particular, se advierte de que este documento contiene información financiera no auditada.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras, particularmente en relación con la información relativa a inversiones y sociedades participadas, elaborada fundamentalmente sobre la base de estimaciones realizadas por CaixaBank. Debe tenerse en cuenta que dichas asunciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estas previsiones y estimaciones representan los juicios actuales de CaixaBank sobre expectativas futuras de negocios, pero determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían conllevar que los resultados fueran sustancialmente diferentes de lo esperado. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, cuestiones de orden macroeconómico, directrices regulatorias y gubernamentales, movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés, cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc. Estos elementos, junto con los factores de riesgo indicados en presentaciones pasadas o futuras, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento y resultados descritos. Otras variables desconocidas o imprevisibles, o en las que exista incertidumbre sobre su evolución y/o sus potenciales impactos pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones.

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

De acuerdo con las Medidas Alternativas del Rendimiento (“MAR”, también conocidas por sus siglas en inglés como “APMs”, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415) (“las Directrices ESMA”), este informe utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de CaixaBank. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), también conocidas por sus siglas en inglés como “IFRS” (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo CaixaBank define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Se ruega consultar el apartado correspondiente del informe financiero en el que se recoge el detalle de las MAR utilizadas, así como para la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados elaborados bajo las NIIF. Señalar que el Grupo, desde 1 de enero de 2023, ha aplicado la NIIF 17 “Contratos de Seguro” y la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos y pasivos afectos al negocio asegurador, en base a lo cual ha procedido a reexpresar la cuenta de resultados del ejercicio 2022 y el balance de situación a 31 de diciembre de 2022 a efectos comparativos. El Grupo considera también los requerimientos de NIIF 9, norma contable que ya venía aplicando al negocio bancario para el registro y medición de sus activos y pasivos financieros. En el segundo trimestre, tras disponer de una información más detallada, se ha reestimado la información financiera publicada en el Informe de Actividad y Resultados del primer trimestre de 2023 (OIR de 5 de mayo de 2023).

Esta presentación no ha sido objeto de aprobación o registro por parte de la CNMV ni de ninguna otra autoridad en otra jurisdicción. En todo caso, se encuentra sometido al derecho español aplicable en el momento de su elaboración y, en particular, se hace constar que no va dirigido a ninguna otra persona física o jurídica localizada en otras jurisdicciones, donde puede no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales que resulten de obligada observación. El propósito de esta presentación es exclusivamente informativo y no pretende prestar un servicio de asesoramiento financiero ni debe entenderse de ningún modo como una oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicios financieros de CaixaBank o de cualquier otra de las sociedades mencionadas en él. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo únicamente en base a su propio juicio y/o por la idoneidad del valor para su propósito y ello exclusivamente sobre la base de la información pública contenida en la documentación elaborada y registrada por el emisor en el contexto de la oferta o emisión de valores concreta de la que se trate habiendo recibido el asesoramiento profesional correspondiente, si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

Sin perjuicio del régimen legal o del resto de limitaciones impuestas por Grupo CaixaBank que resulten aplicables, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de este documento y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de sus titulares respectivos. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar en estos casos.

1S 2023

Claves del semestre

Reforzamos nuestra solidez financiera

» Excelente evolución comercial

- Recursos de clientes: +2,7%
- Cartera de crédito sana: +0,8%
- Primas de seguros protección: +8,8%

» Reducción de la morosidad hasta el 2,6%

» Elevada solvencia (12,5% CET1) y liquidez (146.646MM€)

» Recuperación de la rentabilidad (ROE: 10,2%) - todavía por debajo del coste de capital



Mejor Banco en
España 2023

Mejor Banco Digital
en Europa Occidental
2023

Una manera diferente de hacer banca

En el semestre:

~**5.600** solicitudes en CBP / 34% firmadas⁽¹⁾

~**3.500** novaciones hipotecas a fijo

~**10.000** refinanciaciones a particulares y otros acuerdos de pago adicionales⁽²⁾

~**40.000** nuevas hipotecas a familias

~**88.000** pymes han recibido financiación

~**10 MM** pensiones y nóminas pagadas cada mes

~**2,5 MM€** pagados en prestaciones de planes de pensiones y seguros

~**1 MM** clientes con productos de ahorro periódico para la jubilación (ej. MyBox jubilación)

~**1.450 MM€** en impuestos, tasa efectiva del 40%



Inclusión financiera

- Presentes en >2.200 municipios
- En 483 únicos / 636 más con ofimóviles
- Acuerdo con correos (cobertura <500hab)
- Soporte al colectivo sénior (1.644 gestores)
- ~390K clientes con cuentas sociales o básicas

MicroBank: líder en Europa

- ~62.500 microcréditos concedidos en 2023
- >311.000 empleos creados desde el inicio

Apoyo en vivienda

- 360 nuevos alquileres social⁽³⁾
- 10.939 viviendas sociales
- >5.700 familias en programa Impulsa (~900 han encontrado empleo por el programa)

Programa social en el territorio

- Mes social (may-23): ~14.000 voluntarios⁽⁴⁾ y ~120.000 beneficiarios
- 2.200 proyectos junto con la F.B. "la Caixa"

Medio ambiente

- Emisión bono ESG (1.000 MM€).
- Líder en emisiones ESG 2019-1S23⁽⁵⁾

(1) Firmadas o en proceso de firma

(2) Dato acumulado desde inicio subida de tipos. ~2.000 en 1S23

(3) Incluye renovaciones

(4) >20.300 voluntarios en programa corporativo

(5) Fuente: Dealogic



**Actividad
comercial**



Fortaleza
de balance



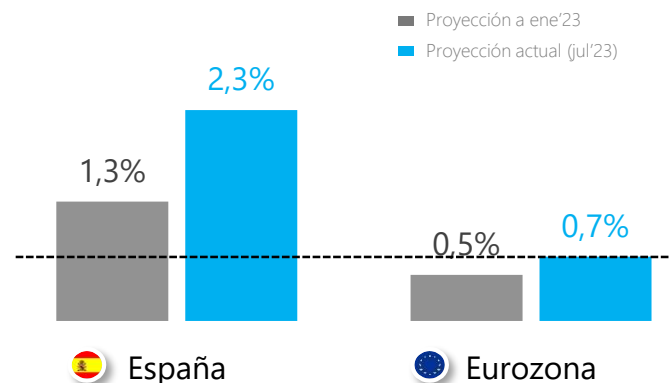
Resultados

La economía sigue mostrando resiliencia

Las previsiones apuntan a un crecimiento superior a la media de la zona euro

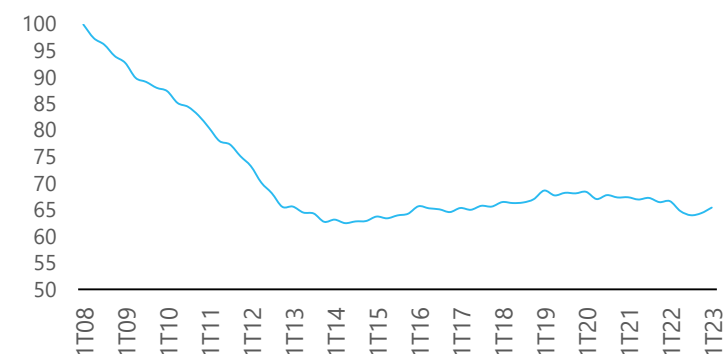
Revisión al alza del crecimiento del PIB⁽¹⁾

Crecimiento PIB real 2023e⁽¹⁾, variación interanual (%)



Precios de la vivienda lejos de máximos⁽²⁾

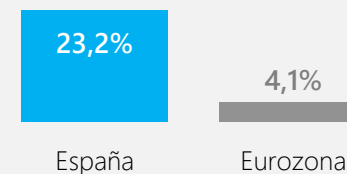
Evolución precio m²/vivienda en términos reales. 1T08=100



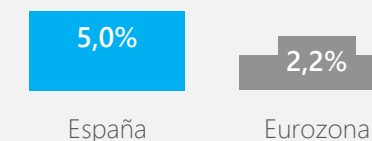
-35%
en términos
reales desde
máximos

- Fuerte crecimiento de las exportaciones
- Destacable comportamiento del mercado laboral
- Las presiones inflacionistas empiezan a retroceder (1,9% España en junio, variación interanual)
- Menor endeudamiento del sector privado
- Precios de la vivienda siguen lejos de máximos

Exportaciones de servicios, en 1T23
variación interanual (%)



Exportaciones de bienes, en 1T23
variación interanual (%)



Dinámica positiva en crédito

Con crecimiento en empresas y consumo

Cartera sana⁽¹⁾ del Grupo CaixaBank

354.199
millones de €

+0,8%
variación anual

del que:



Crédito a empresas

+2,2%



Crédito al consumo

+1,2%

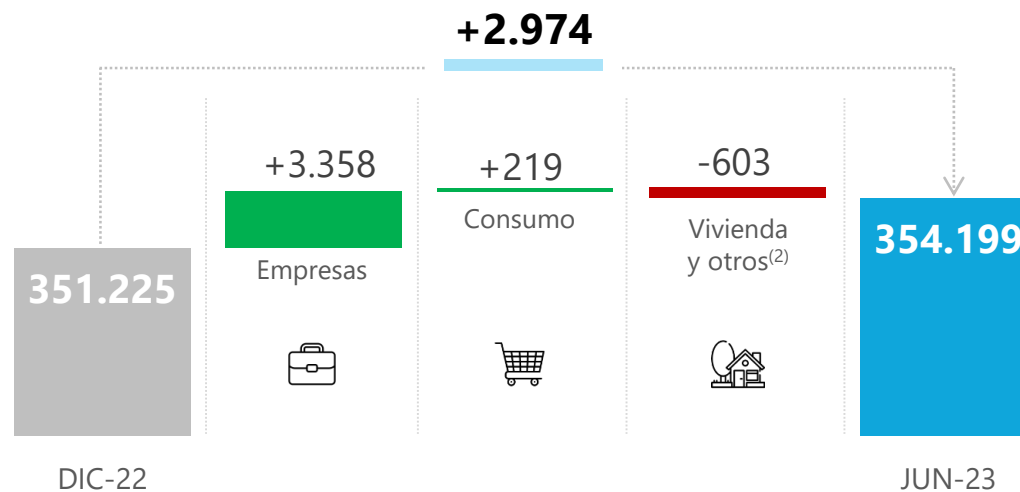


Adquisición vivienda

-2,6%

Crecimiento sostenido en crédito a empresas, compensa el mayor desapalancamiento en crédito vivienda

Desglose de la evolución de la cartera de crédito sana, en millones de euros



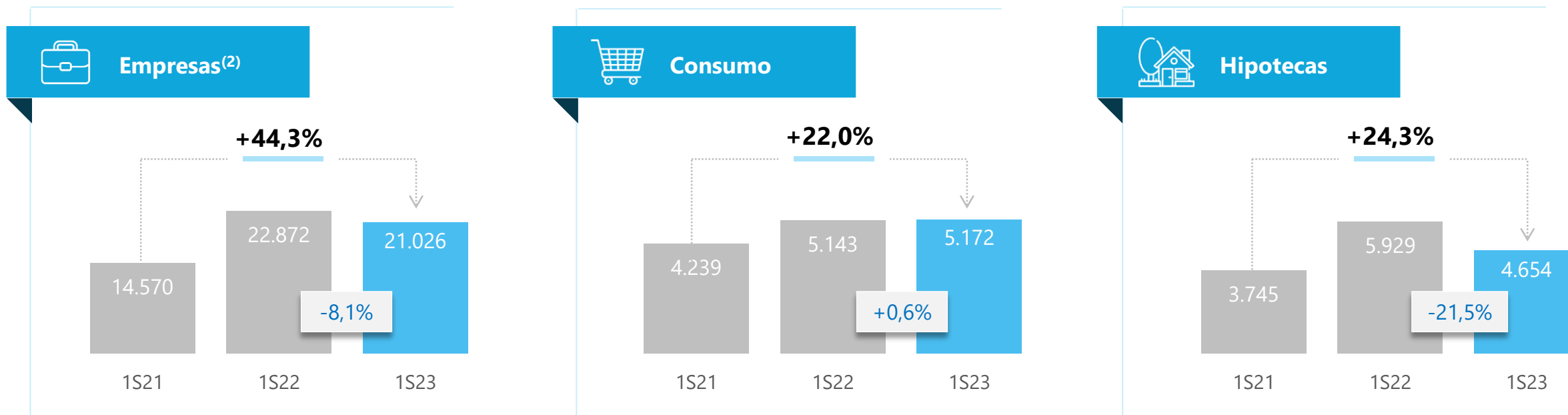
Cuota de crédito a empresas⁽³⁾

23,9%
+13pbs vs. DIC-22

(1) Cartera de crédito bruta menos saldos dudosos
 (2) Incluye vivienda, sector público y crédito a particulares para otras finalidades
 (3) Datos a mayo. Fuente: Banco de España

La nueva producción de crédito evoluciona según lo esperado y se mantiene por encima de los niveles de 2021

Nueva producción de crédito⁽¹⁾, en millones de euros



Segmentación y especialización

para mejorar el servicio al cliente



160
centros empresas



7
sucursales internacionales



141
Store pymes y negocios



~4.800
empleados especializados



(1) 1T21 son datos proforma con Bankia

(2) Productos: préstamos y cuentas de crédito; no incluye productos de circulante. Producción de empresas incluye banca de Empresas, negocio promotor, Corporativa España, Corporativa filiales España y Sucursales internacionales.

Aumento de los recursos de clientes -evolución apoyada tanto en depósitos como en productos de ahorro a largo plazo-

Recursos de clientes del Grupo CaixaBank

627.824
millones de €

+2,7%
variación anual

del que:



Seguros de ahorro y activos bajo gestión⁽¹⁾

+5,5%

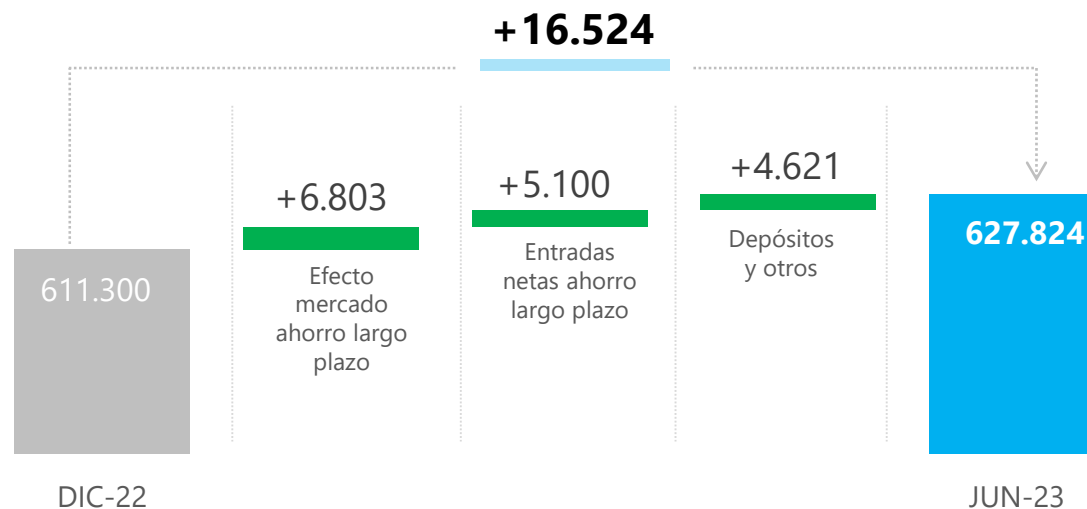


Depósitos⁽²⁾ y otros

+1,2%

Aumento de los recursos gracias a las entradas netas en ahorro a largo plazo y depósitos

Desglose de la evolución de los recursos de clientes, en millones de euros



Mejora de la cuota de mercado combinada de depósitos y ahorro a largo plazo

Cuota de mercado combinada depósitos + ahorro a largo plazo⁽³⁾

26,5%
+21pbs vs. DIC-22

(1) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs planes de pensiones y seguros de vida ahorro (incluyendo unit linked)

(2) Incluye depósitos (vista, plazo y empréstitos retail), Cesión temporal de activos y otros recursos gestionados

(3) Cuota de mercado combinada. Incluy depósitos hogares y empresas no financieras a mayo 2023, fondos planes y seguros de ahorro a junio 2023. Los datos de seguros de ahorro del sector son una estimación interna

Fuente: Banco de España. ICEA e Inverco.

Fuerte incremento de suscripciones en fondos y seguros

la subida de los tipos permite ofrecer más soluciones atractivas de ahorro

Modelo de asesoramiento diferencial

acompañando al cliente en todo el ciclo de gestión de ahorro e inversión



Asesoramiento robusto



Amplia gama de productos



Productos propios y 3ras gestoras



Foco en sostenibilidad

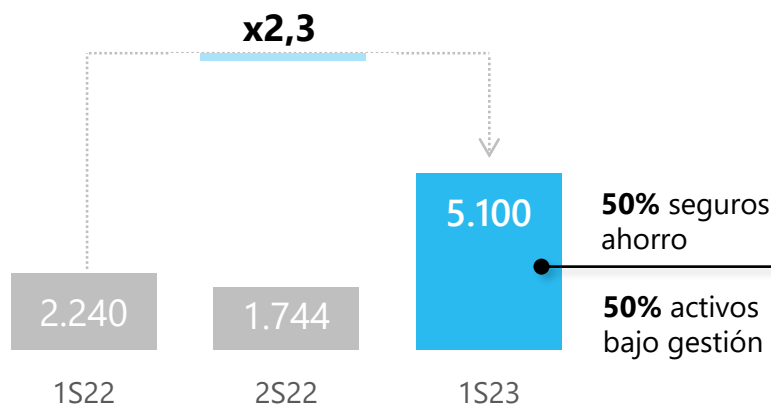


Metodología propia



Empleados certificados

Suscripciones netas de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro, en millones de €



Contar con filiales propias facilita la innovación y el desarrollo de productos y servicios adaptado a necesidades de nuestra clientela.



MyBox Jubilación



Crecimiento continuado en seguros protección

-la oferta MyBox sigue generando atractivo-



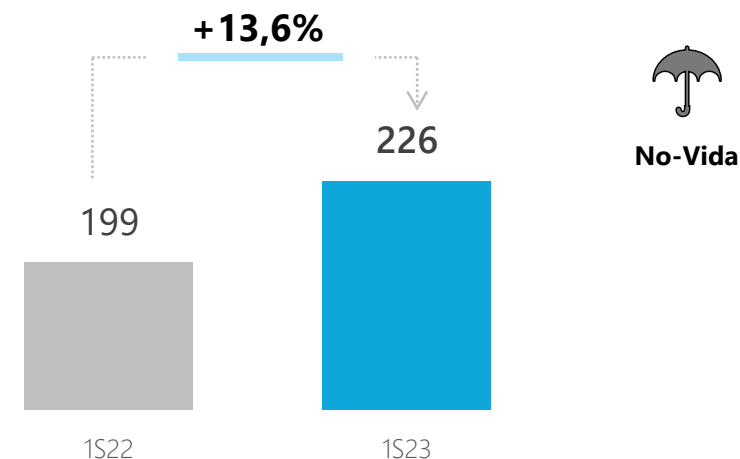
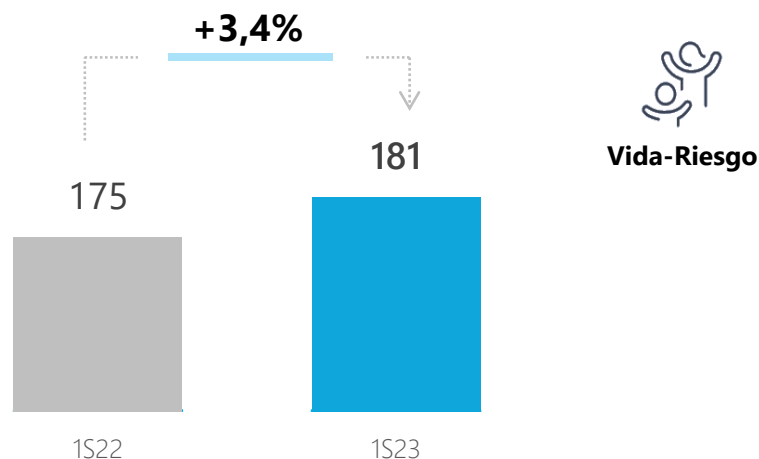
Primas de seguros protección en 1S23

407
Millones € **+8,8%**
var. interanual

80% Peso de MyBox sobre la nueva producción

Nueva producción de seguros protección

En millones de euros



Cuota de mercado de seguros vida-riesgo⁽¹⁾

26,0%
+184 pbs
var. interanual

MyBox Vida

MyBox Jubilación

1S23: Desglose por tipología de producto (% sobre el total)⁽²⁾



Nota: La información de productos con primas únicas (de duración plurianual) se presenta en base anual para facilitar la comparación interanual homogénea de todas las líneas de productos.

(1) Último dato disponible (marzo 2023). Fuente: ICEA

(2) En base a la producción de los últimos 12 meses

Buena evolución del negocio en Portugal

Ganancias continuadas en cuota de mercado⁽¹⁾



Crédito

11,6% +29pbs



Crédito vivienda

14,2% +65pbs



Ahorro a largo plazo

14,3% +23pbs



Marca bancaria de mayor confianza en Portugal
por décimo año consecutivo



Mejora de la eficiencia core⁽²⁾

43,6%

-9,6 pp. vs. JUN-22



Morosidad⁽³⁾ en mínimos

1,9%

Estable en el año

Comprometido con los clientes, la sociedad y el medioambiente

- Soluciones adaptadas a las necesidades de los clientes
- Programa de voluntariado: 75% de la plantilla
- Colaboración con la Fundación "la Caixa"



(1) Fuente: Banco de Portugal. Datos a mayo de 2023 y variación vs. mayo de 2022

(2) Según reportado por BPI

(3) Segmento BPI



Actividad
comercial



**Fortaleza
de balance**



Resultados

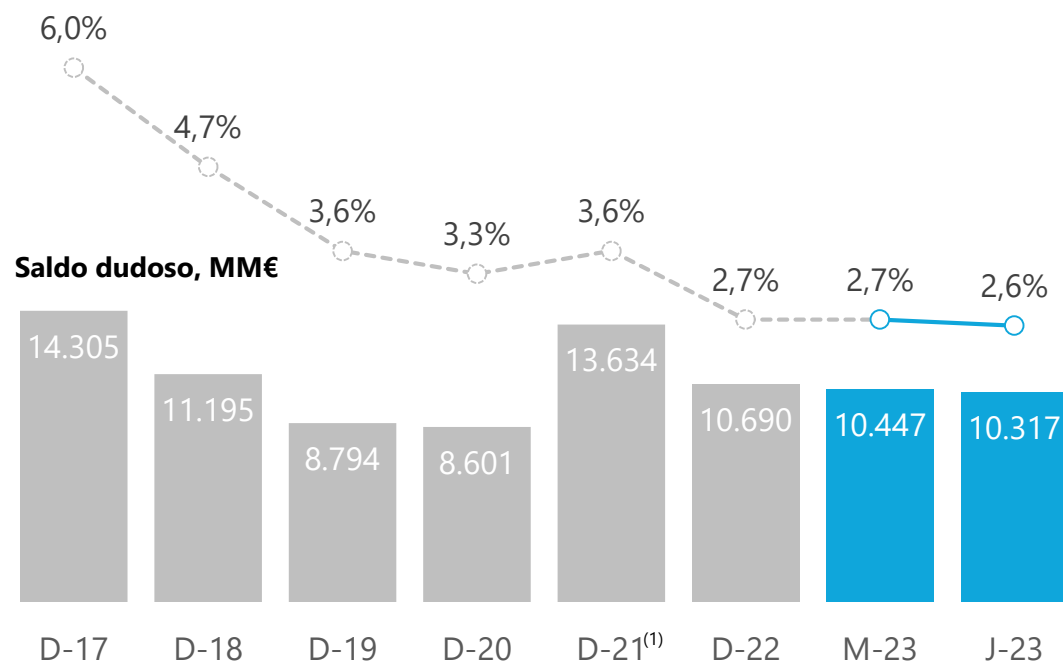
La morosidad se mantiene en niveles muy contenidos, la cobertura mejora en el año

Morosidad

Liquidez

Solvencia

Ratio de morosidad, %



2,6%



3,6%

Sector Mayo'23⁽²⁾

**El gap vs el sector
se amplía en el
último año**

- **Reducción de los saldos dudosos (-373 MM€ en el año)**
- **Ratio de cobertura en el 76% (vs 74% en diciembre 2022)**
- **Se mantiene el buen comportamiento de los préstamos ICO**
 - Morosidad del 3,8%
 - 45% de los préstamos concedidos ya se han amortizado y del resto la mayoría ha finalizado carencia

(1) Datos de 2021 afectados por la incorporación de Bankia

(2) Datos del Banco de España. Ratio de mora de los créditos a sector privado residente. Ratio sector sin CaixaBank sería del 4%

Niveles de liquidez muy holgados

Morosidad

Liquidez

Solvencia

Activos
líquidos **146.646**
millones euros

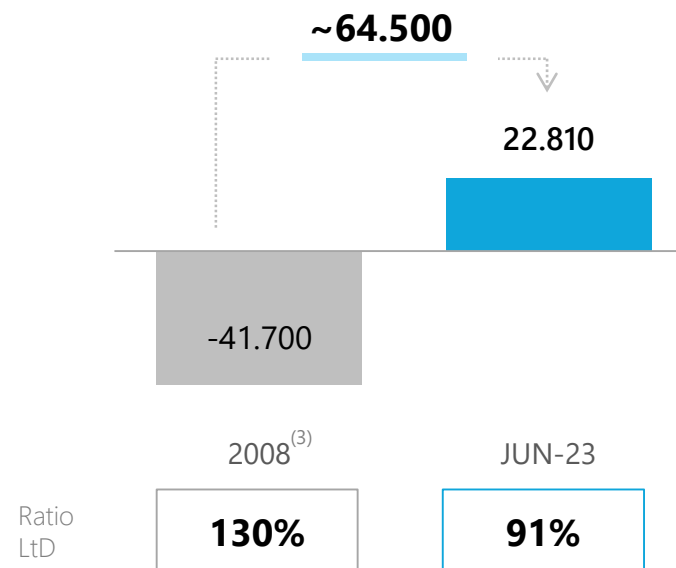
Ratio
LCR⁽¹⁾ **207%**
puntual

Ratio
NSFR⁽²⁾ **138%**

Ratio
LtD **91%**

Grupo CaixaBank

Depósitos – créditos, en millones de euros



- **Amortización de ~90% del TLTRO** (vs. 75% sector)⁽⁴⁾
- **6.680 millones € de emisiones en 2023**
- **29.300 millones €, gap MREL⁽⁵⁾ (26,2%) vs capital total mínimo (12,7%)**

(1) LCR, *Liquidity Coverage Ratio* (coeficiente de cobertura de liquidez).

(2) NSFR, *Net Stable Funding Ratio* (coeficiente de financiación estable neta)

(3) Datos del perímetro Grupo "la Caixa", crédito a la clientela sobre depósitos totales

(4) 8.477MM€ de saldo dispuesto, a devolver en 2024

(5) Dato pro forma por la emisión de julio y sin considerar los ajustes transitorios NIIF9

Fuerte generación orgánica de capital

ratios muy por encima de los requerimientos

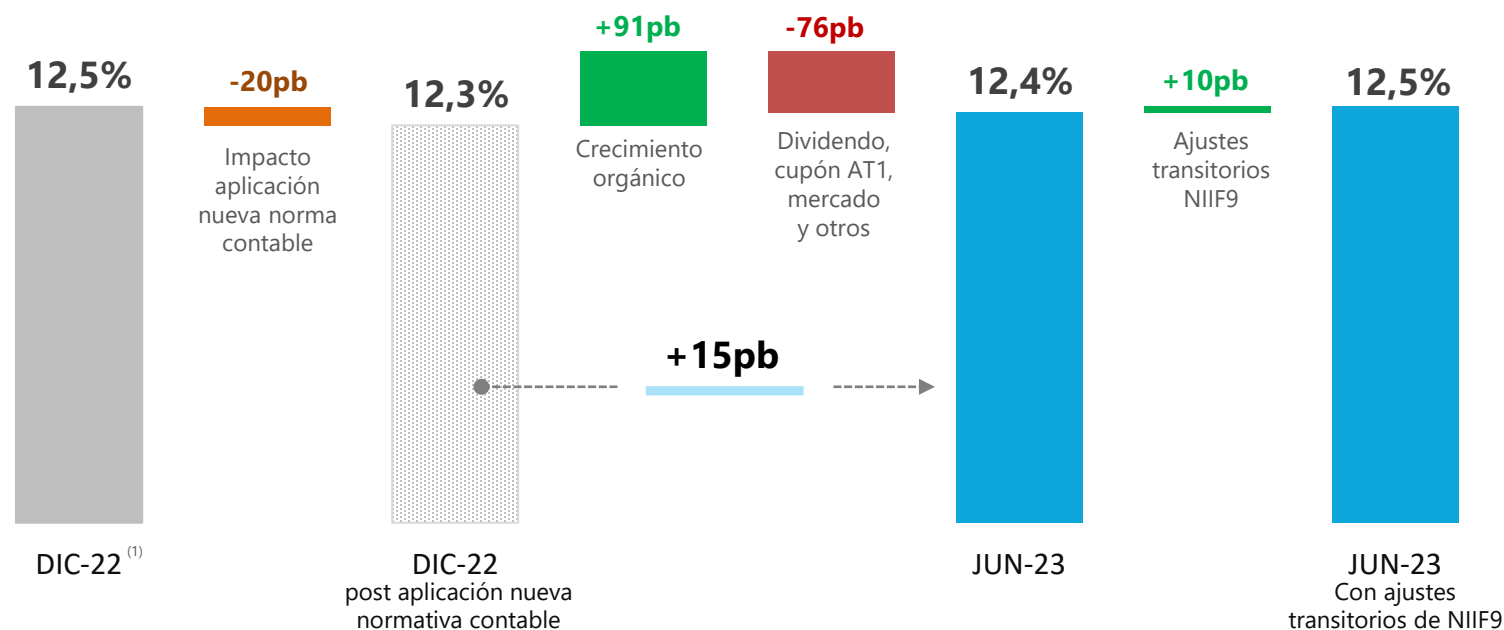
Morosidad

Liquidez

Solvencia

Solvencia - Ratio CET1⁽¹⁾

Sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIF9. Datos en % de los activos ponderados por riesgo



12,4%

Ratio CET1
sin ajustes transitorios

12,5%

Ratio CET1
con ajustes transitorios

+404 pb

Colchón sobre el
requerimiento mínimo

(1) Diciembre de 2022, en base a datos finales reportados. Los datos de junio 2023 son estimaciones (pre-final COREP).



Actividad
comercial



Fortaleza
de balance

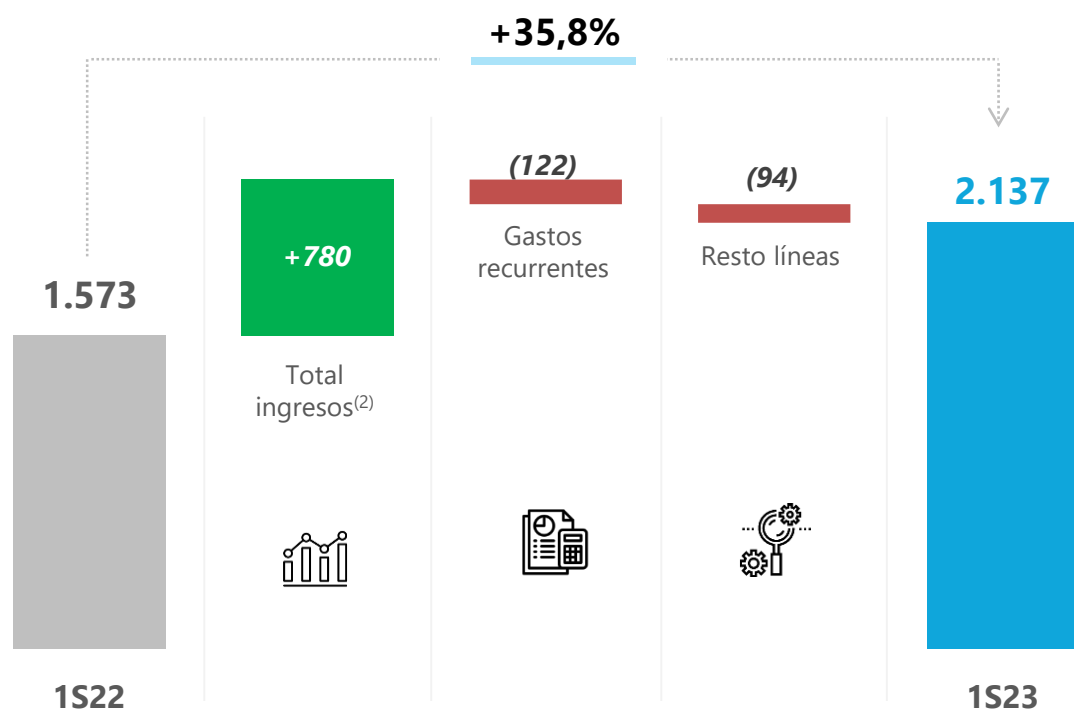


Resultados

Resultado refleja la importante actividad comercial, la situación de tipos y la gestión de costes y del riesgo

Resultado atribuido⁽¹⁾ al Grupo CaixaBank

En millones de euros netos de impuestos, y variación en porcentaje



Mejora de la eficiencia



Coste del riesgo sigue moderado



Impuesto a la banca registrado en 1T

(1) Cuenta de resultados bajo NIIF17. A efectos comparativos, los datos de 2022 se han reexpresado.

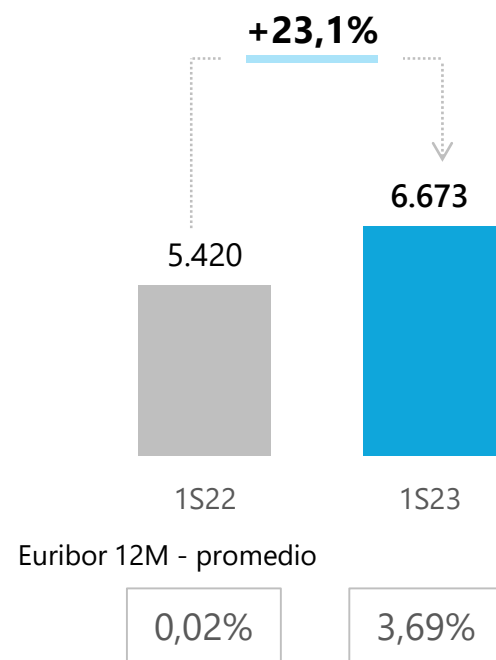
(2) Incluye impacto del pago total del impuesto a la banca (-373 MM€)

Mejora del margen bruto



Total ingresos (margen bruto)

En millones de euros y variación en porcentaje



Desglose de los ingresos totales

En millones de euros y porcentaje

	1S23	Variación interanual
Margen de intereses	4.624	+55,2%
Comisiones	1.846	(4,2%)
Resultado de seguros	501	+18,5%
Resto ingresos	(297)	--

- El margen financiero recoge el impacto de la producción de crédito y el nuevo entorno de tipos
- Menores comisiones bancarias
- Resultado de seguros refleja la mayor actividad comercial
- Resto ingresos incluye, entre otros, el pago del impuesto a la banca (373MM€)

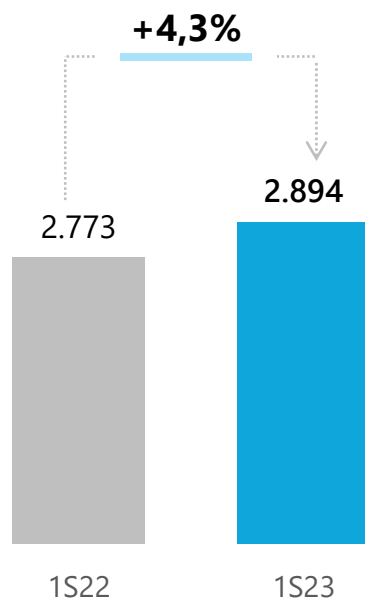
Significativa mejora de la ratio de eficiencia

Los costes aumentan un 4,3%



Gastos recurrentes

En millones de euros y
variación en porcentaje



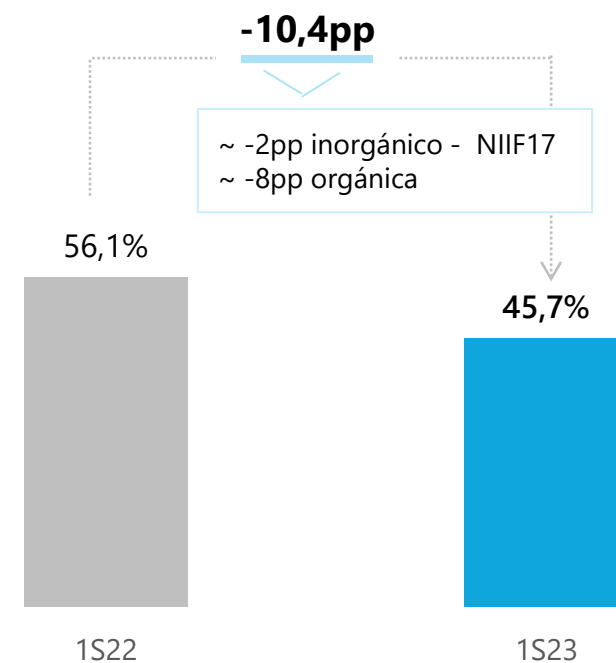
Desglose de los gastos recurrentes

En millones de euros y porcentaje

	1S23	Variación interanual
Personal	1.744	+3,1%
Generales y amortizaciones	1.150	+6,2%

Ratio de eficiencia recurrente

En porcentaje



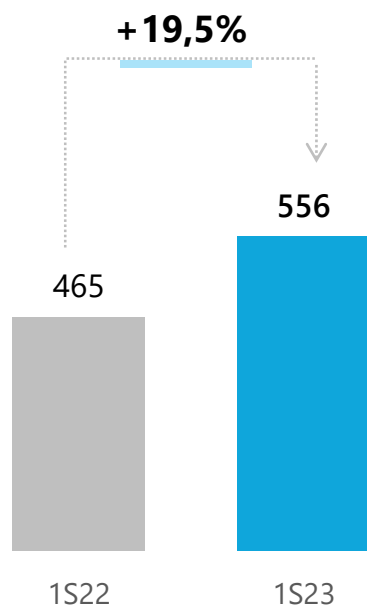
Coste del riesgo reducido y estable

fruto de políticas de gestión prudentes



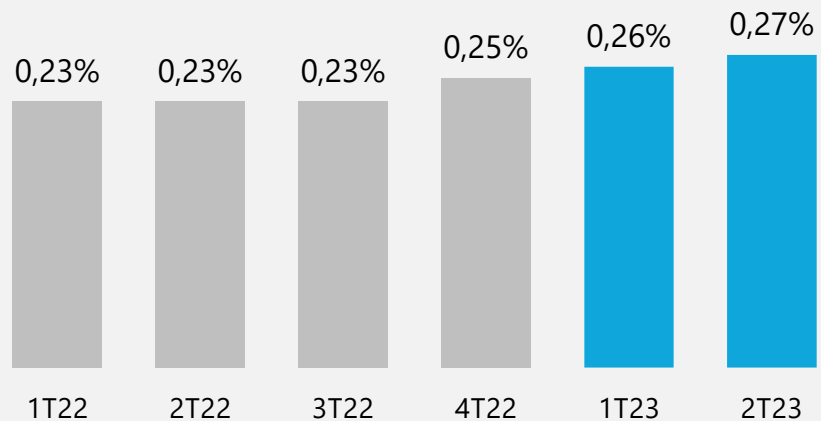
Pérdidas por deterioro de activos y otras dotaciones

En millones de euros y variación en porcentaje



Coste del riesgo, acumulado 12 meses

En porcentaje



- Mejora de la cobertura hasta el 76% (vs 74% en diciembre)
- Provisiones totales 7.880 millones de euros
- Provisiones no asignadas ~1.100 millones de euros

Recuperación de la rentabilidad

todavía por debajo del coste de capital

Cuenta de resultados Grupo CaixaBank⁽¹⁾

En millones de euros

	1S23	Var. Interanual
Margen de intereses	4.624	+55,2%
Comisiones	1.846	-4,2%
Resultado del servicio de seguros	501	+18,5%
Resultado de participadas	290	+19,5%
Resultado de operaciones financieras	143	-41,5%
Otros productos y cargas de explotación	(730)	+84,1%
Margen bruto	6.673	+23,1%
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(2.894)	+4,3%
Gastos de adm. y amortización extraord.	(5)	-77,2%
Margen de explotación	3.774	+43,9%
Pérdidas deterioro activos financ. y otros	(556)	+19,5%
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(64)	+79,7%
Impuestos, minoritarios y otros	(1.017)	+85,3%
Resultado atribuido al Grupo	2.137	+35,8%
Rentabilidad (ROE)	10,2%	



Resultado atribuido al Grupo CaixaBank

2.137
Millones de €



Impuestos devengados⁽²⁾

1.447
Millones de €

Tipo efectivo del semestre

del que:

Impuesto de sociedades	1.018
Impuesto a la banca	373
Impuesto depósitos	57



Tipo efectivo⁽³⁾

40%

(1) Cuenta de resultados bajo NIIF17. A efectos comparativos, los datos de 2022 se han reexpresado.

(2) Otras cargas y contribuciones soportadas: FUR (164 millones euros), contribución al FGD (407 millones euros en 2022, la contribución de 2023 se registra en diciembre), 61 millones coste aval DTAs en 1S23.

(3) Impuesto y otras cargas sobre beneficio antes de impuestos ajustado (por impuesto a la banca e impuesto depósitos)

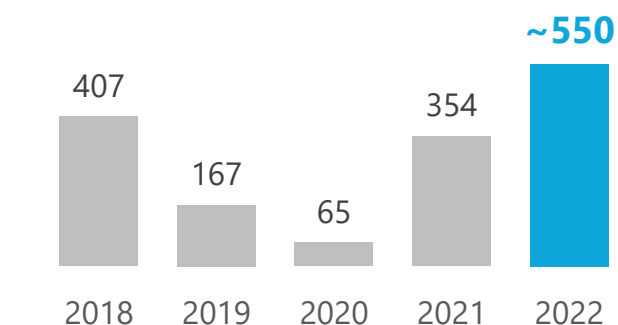
La fortaleza financiera y una rentabilidad razonable permiten mantener una adecuada retribución al accionista

Política de dividendo ejercicio 2023: Cash-payout del 50-60%

Distribución de la estructura accionarial a 30 de junio de 2023



Dividendo distribuido a la Fundación:
~1.550 MM€ (2018-22)



Intención de lanzar un nuevo programa de recompra de acciones⁽²⁾

500 Millones €

...y seguir apoyando a la economía y desarrollando nuestra función social

(1) Incluye autocartera

(2) Sujeto a la aprobación del BCE



CaixaBank

Tú y yo. Nosotros.

Pintor Sorolla, 2-4
46002 València
www.CaixaBank.com

#ResultadosCABK