

Estados financieros intermedios resumidos
consolidados del Grupo CaixaBank
correspondientes al periodo de seis meses
finalizado el 30 de junio de 2023





Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios resumidos consolidados

A los accionistas de CaixaBank, S.A.:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de CaixaBank, S.A. (en adelante la Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance al 30 de junio de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de conformidad con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad. Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.



Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 1.2. de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios resumidos consolidados no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otras cuestiones

Informe de gestión intermedio consolidado

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este periodo y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de CaixaBank, S.A. y sociedades dependientes.

Preparación de este informe de revisión

Este informe ha sido preparado a petición de los administradores de la Sociedad dominante en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 100 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Raúl Ara Navarro

28 de julio de 2023

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2023 Núm. 20/23/03266

SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Sello distintivo de otras actuaciones

BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Activo

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023	01-01-2023 *
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		41.704	20.522
Activos financieros mantenidos para negociar		8.013	7.382
Derivados		6.894	6.963
Instrumentos de patrimonio		272	233
Valores representativos de deuda		847	186
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	1.4 y 8.1	12.575	11.351
Instrumentos de patrimonio		12.569	11.295
Valores representativos de deuda		6	6
Préstamos y anticipos			50
Clientela			50
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	1.4 y 8.2	7.528	8.022
Valores representativos de deuda		7.528	7.985
Préstamos y anticipos			37
Entidades de crédito			37
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.4 y 8.3	66.120	64.532
Instrumentos de patrimonio		1.345	1.351
Valores representativos de deuda		64.775	63.181
Activos financieros a coste amortizado	1.4 y 8.4	451.174	446.168
Valores representativos de deuda		83.333	80.937
Préstamos y anticipos		367.841	365.231
Entidades de crédito		12.627	12.397
Clientela		355.214	352.834
Derivados - contabilidad de coberturas	10	1.059	1.462
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura de riesgo de tipo de interés	10	(679)	(753)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	11	1.969	2.054
Negocios conjuntos		6	44
Entidades asociadas		1.963	2.010
Activos por contratos de reaseguro	9	67	63
Activos tangibles	12	7.420	7.516
Inmovilizado material		5.923	5.919
De uso propio		5.923	5.919
Inversiones inmobiliarias		1.497	1.597
Activos intangibles	13	5.001	5.024
Fondo de comercio		3.167	3.167
Otros activos intangibles		1.834	1.857
Activos por impuestos		19.168	20.464
Activos por impuestos corrientes		1.204	2.160
Activos por impuestos diferidos	19	17.964	18.304
Otros activos	14	2.247	2.617
Existencias		129	101
Resto de los otros activos		2.118	2.516
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	15	2.231	2.426
TOTAL ACTIVO		625.597	598.850
Promemoria			
Exposiciones fuera de balance			
Compromisos de préstamos concedidos	23	110.686	112.800
Garantías financieras concedidas	23	10.234	10.924
Otros compromisos concedidos	23	34.760	38.441
Instrumentos financieros prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración			
Activos financieros mantenidos para negociar		843	20
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		6.528	3.345
Activos financieros a coste amortizado		24.332	9.521
Activo tangible - Adquirido en arrendamiento		1.608	1.565
Inversiones inmobiliarias, cedido en arrendamiento operativo		1.257	1.269

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1)

Pasivo

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023	01-01-2023 *
Pasivos financieros mantenidos para negociar	16.1	3.943	4.030
Derivados		3.601	3.971
Posiciones cortas de valores		342	59
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	1.4 y 16.2	3.371	3.409
Depósitos		3.363	3.409
Clientela		3.363	3.409
Otros pasivos financieros		8	
Pasivos financieros a coste amortizado	1.4 y 16.3	505.372	483.047
Depósitos		442.878	422.444
Bancos centrales	3.3	9.951	16.036
Entidades de crédito		35.887	12.774
Clientela		397.040	393.634
Valores representativos de deuda emitidos		53.006	52.608
Otros pasivos financieros		9.488	7.995
Derivados - contabilidad de coberturas	10	7.634	7.769
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	10	(5.449)	(5.736)
Pasivos por contratos de seguro	1.4 y 9	66.866	62.595
Provisiones	17	4.896	5.231
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		560	579
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		2.326	2.582
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		920	971
Compromisos y garantías concedidos		623	547
Restantes provisiones		467	552
Pasivos por impuestos		2.338	1.932
Pasivos por impuestos corrientes		853	452
Pasivos por impuestos diferidos	19	1.485	1.480
Otros pasivos	14	2.565	2.850
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		16	16
TOTAL PASIVO		591.552	565.143
Promemoria			
Pasivos subordinados - Pasivos financieros a coste amortizado		11.588	9.280

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1)

Patrimonio neto

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023	01-01-2023 *
FONDOS PROPIOS	18	36.168	35.908
Capital		7.502	7.502
Prima de emisión		13.470	13.470
Otros elementos de patrimonio neto		42	46
Ganancias acumuladas		14.930	13.653
Otras reservas		(1.888)	(1.866)
(-) Acciones propias		(25)	(25)
Resultado del periodo atribuido a los propietarios de la dominante		2.137	3.128
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	18	(2.155)	(2.233)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(1.468)	(1.379)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(254)	(250)
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas			1
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global		(1.214)	(1.130)
Ineficacia de la cobertura de coberturas de valor razonable para instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global			
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento cubierto]		(20)	(38)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento cobertura]		20	38
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(687)	(854)
Conversión en divisas		4	29
Derivados de cobertura. Reservas de cobertura de flujos de efectivo [parte eficaz]		(534)	(486)
Cambios en el valor razonable de los valores representativos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global		(1.421)	(2.112)
Gastos financieros por contratos de seguros emitidos		1.250	1.704
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		16	11
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		(2)	
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)		32	32
Otras partidas		32	32
TOTAL PATRIMONIO NETO		34.045	33.707
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		625.597	598.850

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023	30-06-2022 reexpresado *
Ingresos por intereses		8.001	4.109
de la actividad bancaria y resto		7.202	3.393
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		97	158
Activos financieros a coste amortizado		6.476	2.992
Restantes ingresos por intereses		629	243
de la actividad de seguros		799	716
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		760	700
Activos financieros a coste amortizado		39	16
Gastos por intereses		(3.377)	(1.130)
de la actividad bancaria y resto		(2.638)	(428)
de la actividad de seguros		(739)	(702)
MARGEN DE INTERESES		4.624	2.979
Ingresos por dividendos		145	131
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		145	112
Ingresos por comisiones		2.043	2.116
Gastos por comisiones		(197)	(188)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas		79	(3)
Restantes activos y pasivos financieros		79	(3)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		(8)	8
Otras ganancias o pérdidas		(8)	8
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		20	(3)
Otras ganancias o pérdidas		20	(3)
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	10	5	10
Diferencias de cambio, netas		46	232
Otros ingresos de explotación		341	316
Otros gastos de explotación	19	(1.071)	(711)
Resultado del servicio de seguro		520	404
Ingresos ordinarios de seguro		1.513	1.382
Gastos del servicio de seguro		(993)	(978)
Resultado por contratos de reaseguro		(19)	17
MARGEN BRUTO		6.673	5.420
Gastos de administración		(2.519)	(2.439)
Gastos de personal		(1.744)	(1.661)
Otros gastos de administración		(775)	(778)
Amortización		(380)	(359)
Provisiones o reversión de provisiones	17	(132)	(91)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación		(423)	(374)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(1)	1
Activos financieros a coste amortizado	8	(422)	(375)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas		(31)	
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros		(22)	(66)
Activos tangibles		(15)	(64)
Activos intangibles		(7)	
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas		6	19
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto)		(18)	11
GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		3.154	2.121
Gastos o ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas		(1.018)	(547)
GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		2.136	1.574
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		2	1
RESULTADO DEL PERIODO		2.138	1.575
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		1	2
Atribuible a los propietarios de la dominante		2.137	1.573

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS (PARTE A)

Estados de ingresos y gastos reconocidos intermedios resumidos consolidados

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023	30-06-2022 reexpresado *
RESULTADO DEL PERIODO		2.138	1.575
OTRO RESULTADO GLOBAL		78	(486)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(88)	620
Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(2)	490
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas			(1)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	8	(84)	180
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global			
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en patrimonio [instrumento cubierto]		18	89
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en patrimonio [instrumento cobertura]		(18)	(89)
Impuesto sobre las ganancias relativo a elementos que no se reclasificarán		(2)	(49)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		166	(1.106)
Conversión de divisas		(34)	86
Ganancias/(pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto		(34)	86
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)		(84)	(324)
Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(165)	(317)
Transferido a resultados		81	(7)
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global		960	(9.816)
Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto		956	(9.831)
Transferido a resultados		4	15
Activos no corrientes en venta y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		(2)	
Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(2)	
Gastos financieros por contratos de seguros emitidos		(649)	8.510
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		4	(29)
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados		(29)	467
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO		2.216	1.089
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		1	2
Atribuible a los propietarios de la dominante		2.215	1.087

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS (PARTE B)

Estados totales de cambios en el patrimonio neto intermedios resumidos consolidados

(Millones de euros)

	NOTA	Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante								Intereses minoritarios		Total
		Fondos propios								Otro resultado global acumulado	Otras partidas	
		Capital	Prima de emisión	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Otras reservas	Menos: acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Menos: dividendos a cuenta			
SALDO A 31-12-2022		7.502	13.470	46	13.653	(1.152)	(25)	3.145		(2.409)	32	34.262
Efectos de los cambios en las políticas contables	1.4					(714)		(17)		176		(555)
SALDO DE APERTURA A 01-01-2023		7.502	13.470	46	13.653	(1.866)	(25)	3.128		(2.233)	32	33.707
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO								2.137		78	1	2.216
OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO				(4)	1.277	(22)		(3.128)			(1)	(1.878)
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	6				(1.728)						(2)	(1.730)
Compra de acciones propias	24						(19)					(19)
Venta o cancelación de acciones propias	24						19					19
Transferencias entre componentes del patrimonio neto					3.128			(3.128)				
Otros aumentos/disminuciones del patrimonio neto				(4)	(123)	(22)					1	(148)
<i>Del que: Pago de instrumentos AT1</i>	5					(135)						(135)
SALDO DE CIERRE A 30-06-2023		7.502	13.470	42	14.930	(1.888)	(25)	2.137		(2.155)	32	34.045

	NOTA	Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante *								Intereses minoritarios *		Total
		Fondos propios								Otro resultado global acumulado	Otras partidas	
		Capital	Prima de emisión	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Otras reservas	Menos: acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Menos: dividendos a cuenta			
SALDO A 31-12-2021		8.061	15.268	39	9.781	(1.343)	(19)	5.226		(1.619)	31	35.425
Efectos de los cambios en las políticas contables	1.4					(689)		(26)		483		(232)
SALDO DE APERTURA A 01-01-2022		8.061	15.268	39	9.781	(2.032)	(19)	5.200		(1.136)	31	35.193
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO								1.573		(486)	2	1.089
OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO				(4)	3.617	254	(645)	(5.200)			(2)	(1.980)
Dividendos (o remuneraciones a los socios)					(1.178)						(2)	(1.180)
Compra de acciones propias							(659)					(659)
Venta o cancelación de acciones propias							14					14
Transferencias entre componentes del patrimonio neto					5.200			(5.200)				
Otros aumentos/disminuciones del patrimonio neto				(4)	(405)	254						(155)
<i>Del que: Pago de instrumentos AT1</i>	5					(140)						(140)
SALDO DE CIERRE A 30-06-2022		8.061	15.268	35	13.398	(1.778)	(664)	1.573		(1.622)	31	34.302

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS (MÉTODO INDIRECTO)

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023	30-06-2022 reexpresado **
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		21.925	22.934
Resultado del periodo *		2.138	1.575
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		1.054	320
Amortización		380	359
Otros ajustes		674	(39)
Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación		(7.533)	(15.052)
Activos financieros mantenidos para negociar		(631)	2.492
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		(1.223)	2.203
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		528	(878)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(1.002)	(163)
Activos financieros a coste amortizado		(5.647)	(20.689)
Otros activos de explotación		442	1.983
Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación		25.357	35.990
Pasivos financieros mantenidos para negociar		(87)	(846)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		(39)	(835)
Pasivos financieros a coste amortizado		21.366	41.999
Otros pasivos de explotación		4.117	(4.328)
Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias		909	101
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		142	289
Pagos:		(362)	(451)
Activos tangibles		(212)	(197)
Activos intangibles		(130)	(141)
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		(20)	(113)
Cobros:		504	740
Activos tangibles		59	7
Activos intangibles		1	1
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		64	82
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		380	650
Otros cobros relacionados con actividades de inversión			
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(885)	(3.248)
Pagos:		(6.572)	(5.886)
Dividendos		(1.728)	(1.178)
Pasivos subordinados			(1.010)
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		(19)	(659)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(4.825)	(3.039)
Cobros:		5.687	2.638
Pasivos subordinados		2.318	1.624
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		19	14
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		3.350	1.000
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			2
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		21.182	19.977
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		20.522	104.216
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)		41.704	124.193
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO			
Efectivo		2.502	2.598
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		37.511	119.619
Otros activos financieros		1.691	1.976
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		41.704	124.193
(*) Del que: Intereses percibidos		7.644	4.010
Del que: Intereses pagados		3.003	1.828
Del que: Dividendos percibidos		407	277

(**) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE 6 MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

De acuerdo con la normativa vigente sobre el contenido de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados, estas notas explicativas completan, amplían y comentan el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, todos ellos intermedios, resumidos y consolidados, con el objetivo de facilitar la información suficiente para asegurar su comparación con los Estados financieros consolidados anuales, a la vez que pretenden dar la información y las explicaciones necesarias para permitir la adecuada comprensión de los cambios significativos producidos en el primer semestre de 2023.

Índice de notas explicativas

Página

1. Naturaleza de la Entidad, bases de presentación y otra información	10
2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados	26
3. Gestión del riesgo	30
4. Gestión de la solvencia	52
5. Retribución al accionista y beneficios por acción	55
6. Combinaciones de negocios, adquisición y venta de participaciones en el capital de entidades dependientes	56
7. Retribuciones del «personal clave de la dirección»	57
8. Activos financieros	59
9. Activos por reaseguros y pasivos del negocio asegurador	63
10. Derivados - contabilidad de coberturas (activo y pasivo)	64
11. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	65
12. Activos tangibles	66
13. Activos intangibles	67
14. Otros activos y pasivos	68
15. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	69
16. Pasivos financieros	70
17. Provisiones	72
18. Patrimonio neto	79
19. Situación fiscal	80
20. Transacciones con partes vinculadas	82
21. Información por segmentos de negocio	85
22. Plantilla media y número de oficinas	88
23. Garantías y compromisos contingentes concedidos	89
24. Información sobre el valor razonable	90
Anexo I. Balance de CaixaBank, SA	96

1. NATURALEZA DE LA ENTIDAD, BASES DE PRESENTACIÓN Y OTRA INFORMACIÓN

1.1. NATURALEZA DE LA ENTIDAD

CaixaBank, S.A. (en adelante, CaixaBank o la Entidad) y sus sociedades dependientes integran el Grupo CaixaBank (en adelante, Grupo CaixaBank o el Grupo). CaixaBank, con NIF A08663619 y domicilio social y fiscal en Valencia, calle Pintor Sorolla, 2-4, es una entidad cotizada desde el 1 de julio de 2011 e inscrita en el Registro de Entidades de Crédito del Banco de España.

CaixaBank es la empresa matriz del conglomerado financiero integrado por las entidades del Grupo que tienen la condición de reguladas, clasificándose como entidad supervisada significativa, formando CaixaBank, junto con las entidades de crédito de su Grupo, un grupo supervisado significativo del que CaixaBank es la entidad al máximo nivel de consolidación prudencial.

El objeto social de CaixaBank, recogido en el Artículo 2 de los Estatutos, consiste, principalmente, en:

- la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca en general, incluida la prestación de servicios de inversión y servicios auxiliares, y la realización de actividades de agencia de seguros;
- la recepción de fondos del público en forma de depósito irregular o en otras análogas, para su aplicación por cuenta propia a operaciones activas de crédito y de microcrédito, y a otras inversiones, prestando a la clientela servicios de giro, transferencia, custodia, mediación y otros; y
- la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de títulos valores y la formulación de oferta pública de adquisición y venta de valores, así como de toda clase de participaciones en cualquier sociedad o empresa.

Como entidad bancaria cotizada, se encuentra sujeta a la supervisión del Banco Central Europeo y de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), si bien las entidades del Grupo se encuentran sujetas a supervisión de organismos complementarios y sectoriales.

1.2. BASES DE PRESENTACIÓN

El 16 de febrero de 2023 el Consejo de Administración de CaixaBank formuló las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2022 de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo, que es el establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF-UE). Las cuentas anuales de 2022, así como la propuesta de distribución del resultado de dicho ejercicio, fueron aprobadas en la Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2023.

En la formulación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 se aplicaron los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la [Nota 2](#) de la Memoria de las mencionadas cuentas anuales consolidadas, de forma que mostraban la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera consolidada del Grupo a 31 de diciembre de 2022, como también de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio anual finalizado en aquella fecha.

Los Estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo correspondientes al primer semestre que se adjuntan, se han elaborado con los mismos principios, políticas contables y criterios que los aplicados en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022, en particular la NIC 34 (Información financiera intermedia) exceptuando los cambios normativos que, en su caso, han entrado en vigor el 1 de enero de 2023 y se detallan en el apartado "Normas e interpretaciones emitidas por el *International Accounting Standards Board (IASB)* que han entrado en vigor durante el primer semestre del ejercicio 2023". En su preparación se ha tomado en consideración la Circular 4/2017 del Banco de España, de 27 de noviembre y posteriores modificaciones, que constituye la adaptación de las NIIF-UE al sector de las entidades de crédito españolas y lo requerido por la Circular 3/2018, de 28 de junio, de la CNMV. El formato de presentación se ha ajustado para incorporar las modificaciones vinculadas

a la entrada en vigor de NIIF 17. Los citados Estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido formulados por el Consejo de Administración de CaixaBank en la sesión celebrada el 27 de julio de 2023.

De acuerdo con lo que establece la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara con el propósito de incluir explicaciones de los sucesos y variaciones significativas para la comprensión de los cambios en la posición y el rendimiento desde las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, acontecimientos y circunstancias ocurridos durante el referido periodo, sin duplicar la información contenida en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas. Por este motivo y con el fin de conseguir la adecuada comprensión de la información de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados, es preciso proceder a su lectura conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2022.

Las cifras se presentan en millones de euros a no ser que se indique otra unidad monetaria alternativa. Determinada información financiera de esta memoria ha sido redondeada y, consecuentemente, las cifras mostradas como totales en este documento pueden variar ligeramente de la operación aritmética exacta de las cifras que le preceden.

Asimismo, a la hora de determinar la información que debe revelarse en esta memoria, se ha tenido en cuenta su importancia relativa en relación con el periodo contable anual.

Normas e interpretaciones emitidas por el IASB que han entrado en vigor durante el primer semestre del ejercicio 2023

A la fecha de formulación de estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados, las normas más significativas que han sido publicadas por el IASB y que han entrado en vigor el 1 de enero de 2023, son las siguientes:

Normas e interpretaciones

Norma	Título	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 17	Contratos de seguro	1 de enero de 2023
Modificación de la NIIF 17	Aplicación inicial de la NIIF 17 y NIIF 9 - información comparativa	1 de enero de 2023

Con fecha 1 de enero de 2023 el Grupo ha adoptado la siguiente normativa contable (véase [Nota 2](#)):

■ NIIF 17 “Contratos de seguro”

Con fecha 1 de enero de 2023 ha entrado en vigor la NIIF 17 que es la nueva norma internacional de información financiera que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro. Asimismo, en esa misma fecha el Grupo ha dejado de aplicar la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 a las inversiones financieras de las compañías aseguradoras del Grupo.

Como consecuencia de lo anterior, el Grupo ha aplicado la NIIF 17 y NIIF 9 (en el negocio asegurador) a partir del 1 de enero de 2023, si bien la fecha de transición de la NIIF 17 es el 1 de enero de 2022, por lo que se ha procedido a reexpresar los periodos comparativos. Estas normas suponen cambios significativos en la contabilización de los contratos de seguro y reaseguro y en los instrumentos financieros vinculados a la actividad de seguros, respectivamente (véase [Nota 2](#) “Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados”).

El impacto de la adopción de dicha norma es significativo en términos de patrimonio y presentación, motivo por el cual se ha considerado lo dispuesto en la NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, en la NIC 34 “Información financiera intermedia” y en la enmienda del IASB a la NIIF 17 sobre la información comparativa en la aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 (véase [Nota 1.4](#) “Comparación de la información”).

1.3. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS

En la elaboración de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados se han utilizado juicios, estimaciones y asunciones realizadas por el Consejo de Administración para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Dichos juicios y estimaciones se refieren, principalmente a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros, y del valor razonable de las garantías asociadas a los mismos, en función de su clasificación contable, lo que supone realizar juicios relevantes en relación con: i) la consideración de “incremento significativo en el riesgo de crédito” (SICR, por sus siglas en inglés), ii) la definición de *default*; y iii) la incorporación de información *forward-looking* y las incertidumbres macroeconómicas – *Post Model Adjustment* (Notas 3 y 8).
- El valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes en el contexto de la asignación del precio pagado en las combinaciones de negocio (Nota 6).
- La valoración de las participaciones de los negocios conjuntos y asociadas (Nota 11).
- La determinación de los resultados de las participaciones en sociedades asociadas (Nota 11).
- Las metodologías e hipótesis empleadas en la valoración de los contratos de seguro y reaseguro, incluyendo entre otros, la determinación del ajuste de riesgo por riesgos no financieros, los tipos de descuento y el componente de inversión (Nota 2).
- La vida útil y las pérdidas por deterioro de activos tangibles, incluyendo los activos por derecho de uso, y activos intangibles (Notas 12 y 13).
- La valoración de los fondos de comercio y de los activos intangibles (Nota 13).
- Las pérdidas por deterioro de los activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta (Nota 15).
- Las hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de pasivos y compromisos post-empleo (Nota 17).
- La valoración de las provisiones necesarias para la cobertura de contingencias laborales, legales y fiscales (Nota 17).
- El gasto del impuesto de sociedades determinado sobre el tipo impositivo esperado a final de año y la activación de los créditos fiscales y su recuperabilidad (Nota 19).
- El valor razonable de determinados activos y pasivos financieros (Nota 24).
- El plazo de los contratos de arrendamiento utilizado en la valoración del pasivo por arrendamiento.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de preparación de estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados, considerando las incertidumbres existentes en el entorno económico, si bien es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas en el futuro, que, conforme a la normativa aplicable, se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

1.4. COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022, así como al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 incluidas en los Estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos.

Tal y como se indica en esta misma nota, en el apartado "Bases de presentación", el Grupo ha aplicado NIIF 17 y la NIIF 9 (en el negocio asegurador) a partir del 1 de enero de 2023, siendo la fecha de transición de la NIIF 17 el 1 de enero de 2022. Dada la impracticabilidad de aplicar la NIIF 17 de manera retroactiva, el Grupo ha optado por aplicar el enfoque de valor razonable previsto en la misma norma. Para ello, el Grupo ha determinado el margen de servicio contractual (CSM) o el componente de pérdida del pasivo por cobertura restante en la fecha de transición como la diferencia entre el valor razonable de un grupo de contratos de seguro en esa fecha y los flujos de efectivo derivados del cumplimiento valorados en esa fecha.

Al aplicar este enfoque el Grupo ha tenido las siguientes consideraciones:

- Sólo los flujos de efectivo futuros dentro de los límites del contrato se han incluido en la estimación del valor razonable, excluyendo por tanto valores de renovaciones futuras y nuevo negocio.
- Se han tenido en cuenta los requerimientos de la NIIF 13.

- Los activos intangibles relacionados con las renovaciones futuras que fueron originados en combinaciones de negocio se han reconocido como activos por flujos de efectivo de adquisición de seguros, ya que estos importes no se incluyen en la medición de contratos de seguros.

Adicionalmente, en la aplicación de este enfoque el Grupo ha optado por:

- Incluir en un grupo de contratos los emitidos con más de un año de diferencia.
- Determinar los tipos de descuento en la fecha de reconocimiento inicial, en vez de la fecha de transición.
- Determinar retroactivamente el importe acumulado de los ingresos o gastos reconocidos en otro resultado global en la fecha de transición.

Las principales diferencias de medición y clasificación de los Pasivos por contratos de seguro entre la NIIF 4 y la NIIF 17 son:

NIIF 4	NIIF 17
<ul style="list-style-type: none"> Los pasivos por seguros recogen principalmente las provisiones matemáticas. 	<ul style="list-style-type: none"> Los pasivos por seguros están formados principalmente por los flujos de efectivo futuros y el beneficio futuro (CSM) estimados.
<ul style="list-style-type: none"> Mantenimiento de hipótesis de tarificación en cálculo de provisiones a los diferentes cierres contables. 	<ul style="list-style-type: none"> Utilización de hipótesis actuales en cada cierre.
<ul style="list-style-type: none"> Existencia del test de suficiencia de pasivos que permite compensar. 	<ul style="list-style-type: none"> No existe el test de suficiencia y si existen contratos onerosos deben reconocerse inmediatamente en la cuenta de resultados.
<ul style="list-style-type: none"> No se incluyen los flujos de las opciones de rescate. 	<ul style="list-style-type: none"> Los flujos futuros incluyen opciones de rescates, gastos y márgenes de riesgos
<ul style="list-style-type: none"> Tipo de interés de descuento de pasivo equivalente a la tasa de retorno en la adquisición de las inversiones financieras subyacentes. Las provisiones se capitalizan con este tipo de interés técnico pero no se actualizan por cambios en los tipos. Se constituyen provisiones complementarias de tipos de interés y tablas si son necesarias. 	<ul style="list-style-type: none"> Tipo de interés de descuento de pasivo fijado al inicio de la operación (<i>Locked-in rate</i>). Este tipo de interés es el utilizado para registrar los gastos financieros de los contratos de seguro. Adicionalmente, los pasivos de seguro se actualizan por cambios en los tipos en cada cierre (excepto beneficio esperado CSM).
<ul style="list-style-type: none"> Los contratos de seguro se presentan netos de reaseguro en los epígrafes. 	<ul style="list-style-type: none"> Los contratos de seguro deben contabilizarse en epígrafes diferentes de los contratos de reaseguro.
<ul style="list-style-type: none"> Impacto en OCI igual a 0 en cada cierre contable. 	<ul style="list-style-type: none"> El impacto en OCI recoge dos componentes: <ul style="list-style-type: none"> Variaciones de valor de la cartera de inversiones clasificada a FV-OCI. Variaciones de valor de los pasivos entre tasa en la emisión de los contratos (<i>locked-in-rate</i>) y tasa actual.
<ul style="list-style-type: none"> La técnica contable denominada <i>shadow accounting</i> compensa los efectos de OCI de activo y pasivo, no hay volatilidad en patrimonio. 	<ul style="list-style-type: none"> Puede existir volatilidad limitada en los importes netos reconocidos en OCI.

Las diferencias de medición y clasificación más relevantes que afectan a los ingresos y gastos relacionados con contratos de seguro, para las principales tipologías de productos entre la NIIF 4 y la NIIF 17 son las siguientes:

NIIF 4	NIIF 17
Contratos de vida-ahorro a largo plazo - valorados bajo el modelo general	
<ul style="list-style-type: none"> El margen de los productos de ahorro se registra íntegramente en Margen de Intereses. No se deducen gastos de administración personal ni amortizaciones asociados a su comercialización y administración. 	<ul style="list-style-type: none"> El margen de los productos de ahorro se registra mayoritariamente en el Resultado de servicio de seguro. Este margen es neto de gastos directamente atribuibles a los contratos de seguro. En los ingresos por intereses, se registra el rendimiento de la cartera financiera afecta a estos contratos (sin diferencia con NIIF4). En los gastos por intereses, se registra la capitalización de los pasivos de seguro utilizando la tasa <i>locked-in</i> vigente al emitir el contrato.

NIIF 4	NIIF 17
Contratos de vida-riesgo a largo plazo - valorados bajo el modelo general	
<ul style="list-style-type: none"> El margen de los productos de vida-riesgo a largo plazo se registra en Ingresos/Gastos de activos/pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro. No se deducen gastos de administración, personal ni amortizaciones asociados a su comercialización y administración. 	<ul style="list-style-type: none"> El margen de los productos de vida-riesgo a largo plazo se registra mayoritariamente en el Resultado del servicio de seguro. Este margen es neto de gastos directamente atribuibles a los contratos de seguro. En los ingresos por intereses, se registra el rendimiento de la cartera financiera afecta a estos contratos (sin diferencia con NIIF 4). En los gastos por intereses, se registra la capitalización de los pasivos de seguro utilizando la tasa locked-in vigente al emitir el contrato.
Contratos de vida tipo Unit Linked y similares - valorados bajo el modelo de tarifa variable	
<ul style="list-style-type: none"> El margen de los productos de <i>Unit linked</i> y la parte flexible de las rentas vitalicias se registra en Ingresos por Comisiones. No se deducen gastos de administración, personal ni amortizaciones asociados a su comercialización y administración. 	<ul style="list-style-type: none"> El margen los productos de <i>Unit linked</i> y la parte flexible de las rentas vitalicias se registra en el Resultado del servicio de seguro. El margen es neto de gastos directamente atribuibles a los contratos de seguros.
Contratos de vida a corto plazo - valorados bajo el modelo simplificado	
<ul style="list-style-type: none"> El margen de los productos de vida-riesgo se registra en Ingresos/Gastos de activos/pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro. No se deducen gastos de administración personal y amortizaciones. 	<ul style="list-style-type: none"> El margen de los productos de vida-riesgo se registra en el Resultado de servicio de seguro. Este margen es neto de gastos directamente atribuibles a los contratos de seguros.

Por otro lado, en relación con la suspensión del diferimiento de la aplicación de la NIIF 9 en la actividad de seguros, tal y como permite dicha norma, el Grupo ha decidido no reexpresar la información comparativa de los activos financieros de periodos anteriores. Sin embargo, dado que la fecha de transición de la NIIF 17 en el Grupo es 1 de enero de 2022, con el fin de evitar desajustes contables temporales entre activos financieros y pasivos de contratos de seguro, y, por lo tanto, mejorar la información comparativa para usuarios de los estados financieros, el Grupo ha decidido utilizar el enfoque de superposición de la clasificación que permite la NIIF 17 para la presentación de información comparativa. Este enfoque permite presentar información comparativa de los instrumentos financieros en la aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 en base a la clasificación esperada según la NIIF 9, como si se hubieran aplicado los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9 en esos activos financieros. Esta presentación solo puede aplicarse en los periodos comparativos que hayan sido reexpresados para la NIIF 17, que en el caso del Grupo se trata únicamente del ejercicio 2022.

Esta situación ha supuesto, cambios en la clasificación y modificaciones valorativas sobre determinadas partidas de los estados financieros consolidados (únicamente se incluyen los epígrafes de balance que han sufrido modificación):

Balance de conciliación de saldos a 01-01-2023

Activo

(Millones de euros)

	Balance a 31-12-2022	Reclasif. de instrum. financieros según naturaleza NIIF 9 (a)	Otras reclasifica- ciones	Ajustes valorativos	Balance a 01-01-2023
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	183	11.168			11.351
Instrumentos de patrimonio	127	11.168			11.295
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		8.022			8.022
Valores representativos de deuda		7.985			7.985
Préstamos y anticipos		37			37
Entidades de crédito		37			37
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	12.942	51.590			64.532
Valores representativos de deuda	11.591	51.590			63.181
Activos financieros a coste amortizado	442.754	3.196		218	446.168
Valores representativos de deuda	77.733	c	2.986	218	80.937
Préstamos y anticipos	365.021	210			365.231
Derivados - contabilidad de coberturas	649	813			1.462
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	2.034			20	2.054
Entidades asociadas	1.990			20	2.010
Activos afectos al negocio asegurador	68.534	(68.391)	(132)	(11)	
Activos por contratos de reaseguro		b	132	(69)	63
Activos intangibles	5.219	d		(195)	5.024
Fondo de comercio	3.167				3.167
Otros activos intangibles	2.052			(195)	1.857
Activos por impuestos	20.457	e		7	20.464
Activos por impuestos diferidos	18.297			7	18.304
Otros activos	2.369			248	2.617
Resto de los otros activos	2.268			248	2.516
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	2.426				2.426
TOTAL ACTIVO	592.234	6.398		218	598.850

- a) En aplicación por primera vez de la NIIF 9 para los instrumentos financieros vinculados a la actividad de seguros, los instrumentos financieros agrupados en el epígrafe «Activos afectos al negocio asegurador» del activo del balance que se mantenían registrados de acuerdo con las políticas contables de clasificación y valoración de la NIC 39, se han reclasificado a cada uno de los epígrafes previstos de la NIIF 9, junto con el resto de instrumentos financieros de la actividad bancaria (y resto) a los que no se aplicaba dicho diferimiento. Particularmente, los saldos correspondientes a activos financieros disponibles para la venta vinculados a la actividad aseguradora se han reclasificado a los epígrafes «Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global» o «Activos financieros a coste amortizado», mientras que el valor de las permutas financieras de tipo de interés anteriormente presentadas conjuntamente con los instrumentos de renta fija, se han reclasificado al epígrafe «Derivados de cobertura», en activo o pasivo según corresponda.
- b) Los saldos clasificados en el capítulo «Activos afectos al negocio asegurador» se han reclasificado al epígrafe «Activos por contratos de reaseguro», según su naturaleza.
- c) El ajuste valorativo se corresponde con el impacto derivado de la retrocesión de los ajustes por puesta a valor razonable de los instrumentos reclasificados a «Activos financieros a coste amortizado».
- d) Se han dado de baja determinados activos intangibles vinculados al negocio de seguros reconocidos en combinaciones de negocio previas a la entrada en vigor de la NIIF 17, que de acuerdo con esta norma, no son elegibles para su activación tras incluirse de manera implícita en el margen del servicio contractual (CSM) reconocido en la transición a NIIF 17.
- e) Efecto fiscal de los ajustes por cambio de valor indicados.

Balance de conciliación de saldos a 01-01-2023

Pasivo

(Millones de euros)

	Balance a 31-12-2022	Reclasif. de instrum. financieros según naturaleza NIIF 9 (a)	Otras reclasificaciones (b)	Ajustes valorativos	Balance a 01-01-2023
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados			3.409		3.409
Depósitos			3.409		3.409
Clientela			3.409		3.409
Pasivos financieros a coste amortizado	482.501		546		483.047
Depósitos	421.870		574		422.444
Clientela	393.060		574		393.634
Otros pasivos financieros	8.023		(28)		7.995
Derivados - contabilidad de coberturas	1.371	6.398			7.769
Pasivos afectos al negocio asegurador	65.654	c	(3.955)	(61.699)	
Pasivos por contratos de seguro		c		62.595	62.595
Provisiones	5.263			(32)	5.231
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	2.614			(32)	2.582
Pasivos por impuestos	2.113	d		(181)	1.932
Pasivos por impuestos corrientes	457			(5)	452
Pasivos por impuestos diferidos	1.656			(176)	1.480
Otros pasivos	2.760			90	2.850
TOTAL PASIVO	557.972	6.398		773	565.143

- a) En aplicación por primera vez de la NIIF 9 para los instrumentos financieros vinculados a la actividad de seguros, los instrumentos financieros agrupados en el epígrafe «Activos afectos al negocio asegurador» del activo del balance que se mantenían registrados de acuerdo con las políticas contables de clasificación y valoración de la NIC 39, se han reclasificado a cada uno de los epígrafes previstos de la NIIF 9, junto con el resto de instrumentos financieros de la actividad bancaria (y resto) a los que no se aplicaba dicho diferimiento. Particularmente, los saldos correspondientes a activos financieros disponibles para la venta vinculados a la actividad aseguradora se han reclasificado a los epígrafes «Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global» o «Activos financieros a coste amortizado», mientras que el valor de las permutas financieras de tipo de interés anteriormente presentadas conjuntamente con los instrumentos de renta fija, se han reclasificado al epígrafe «Derivados de cobertura», en activo o pasivo según corresponda.
- b) Reclasificaciones del epígrafe «Pasivos afectos al negocio asegurador» correspondientes a ciertos productos de BPI Vida e Pensões que no incorporan una transferencia de riesgos de seguro significativo y, por tanto, se clasifican y valoran bajo el alcance de NIIF 9 (véase Nota 2).
- c) Los saldos clasificados en el epígrafe «Pasivos afectos al negocio asegurador» se han reclasificado al epígrafe «Pasivos por contratos de seguro» o «Activos por contratos de reaseguro», según su naturaleza y valorado de acuerdo con NIIF 17, por lo que se incluye la valoración del margen de servicio contractual (CSM) por importe de 3.155 millones de euros y el ajuste del riesgo para el riesgo no financiero por importe de 477 millones de euros.
- d) Efecto fiscal de los ajustes por cambio de valor indicados.

Balance de conciliación de saldos a 01-01-2023

Patrimonio neto

(Millones de euros)

	Balance a 31-12-2022		Ajustes valorativos	Balance a 01-01-2023
FONDOS PROPIOS	36.639	a	(731)	35.908
Otras reservas	(1.152)		(714)	(1.866)
Resultado del periodo atribuido a los propietarios de la dominante	3.145		(17)	3.128
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	(2.409)		176	(2.233)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(1.379)			(1.379)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(1.030)	a	176	(854)
Conversión en divisas	12		17	29
Derivados de cobertura. Reservas de cobertura de flujos de efectivo [parte eficaz]	(499)		13	(486)
Cambios en el valor razonable de los valores representativos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global	(506)		(1.606)	(2.112)
Gastos financieros por contratos de seguros emitidos			1.704	1.704
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(37)		48	11
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)	32			32
Otras partidas	32			32
TOTAL PATRIMONIO NETO	34.262		(555)	33.707

a) El impacto en el patrimonio al 01-01-2023 recoge el impacto referido a la fecha transición que es el 1 de enero de 2022, así como las diferencias en el resultado reexpresado del ejercicio 2022 y el movimiento de los otros ingresos y gastos reconocidos durante el periodo. En goblal, al 01-01-2023 supone -20 puntos básicos en CET1 y (555) millones de euros netos de impuestos desglosados en:

- Impacto en «Otras reservas» de (714) millones de euros, principalmente por la diferencia entre las provisiones de seguro existentes bajo la NIIF 4 a 1 de enero de 2022 y la nueva valoración de los pasivos por contratos de seguro bajo la NIIF 17, así como la baja de activos intangibles de combinaciones de negocio anteriores a 1 de enero de 2022.
- Impacto en «Otro Resultado Global Acumulado» de 176 millones de euros a 01-01-2023, básicamente por la eliminación de la figura del *shadow accounting* y la diferencia de OCI de las inversiones financieras y el OCI de los pasivos (diferencia entre tasa histórica en el momento de emisión de la póliza –denominada *locked-in rate*– utilizada en la fecha de transición y la tasa actual a dicha fecha).
- Reexpresión del «Resultado del periodo atribuido a los propietarios de la dominante» del ejercicio 2022. Para entender la naturaleza de estos impactos ver la conciliación de la reexpresión de la Cuenta de pérdidas y ganancias del primer trimestre del ejercicio 2022 que se muestra a continuación.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas - Conciliación de la reexpresión de los saldos a 30-06-2022

(Millones de euros)

	30-06-2022	Cambios de valoración	30-06-2022 reexpresado
Ingresos por intereses	4.208	(99)	4.109
de la actividad bancaria y resto	3.482	(89)	3.393
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	245	(87)	158
Activos financieros a coste amortizado	2.991	1	2.992
Restantes ingresos por intereses	246	(3)	243
de la actividad de seguros	726	(10)	716
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	724	c	700
Activos financieros a coste amortizado	2	14	16
Gastos por intereses	(1.052)	(78)	(1.130)
de la actividad bancaria y resto	(476)	48	(428)
de la actividad de seguros	(576)	(126)	(702)
MARGEN DE INTERESES	3.156	a	(177)
Ingresos por dividendos	131		131
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	112		112
Ingresos por comisiones	2.188	b	(72)
Gastos por comisiones	(194)	c	6
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	(3)		(3)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	11		(3)
Otras ganancias o pérdidas	11		(3)
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(3)		(3)
Otras ganancias o pérdidas	(3)		(3)
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	10	f	10
Diferencias de cambio, netas	232		232
Otros ingresos de explotación	316		316
Otros gastos de explotación	(711)		(711)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	738	d	(738)
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	(328)	d	328
Resultado del servicio de seguros		a, b, c, d, e	404
Ingresos ordinarios de seguros			1.382
Gastos del servicio de seguros			(978)
Resultado por contratos de reaseguro			17
MARGEN BRUTO	5.655	(235)	5.420
Gastos de administración	(2.641)	e	202
Gastos de personal	(1.807)		146
Otros gastos de administración	(834)		56
Amortización	(394)	e	35
GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	2.120	1	2.121
Gastos o ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas	(546)	g	(1)
GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	1.574		1.574
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	1		1
RESULTADO DEL PERIODO	1.575		1.575
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	2		2
Atribuible a los propietarios de la dominante	1.573		1.573

- a) El margen de productos ahorro registrado en «Margen de intereses» pasa a registrarse mayoritariamente en «Resultado del servicio de seguro».
- b) El margen de productos *Unit-Linked* y similares registrado en «Ingresos por comisiones» pasa a registrarse en «Resultado del servicio de seguro».
- c) Las comisiones pagadas a terceros de productos bajo el alcance de la NIIF 17 registradas en «Gastos por comisiones» pasan a registrarse en el «Resultado del servicio de seguro».
- d) El margen de productos de riesgo registrado en «Ingresos/Gastos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro» pasa a registrarse en el «Resultado del servicio de seguro».
- e) Se han reclasificado «Gastos de administración» y «Amortizaciones» a «Resultado del servicio de seguro», en la medida que son directamente atribuibles a contratos de seguro.
- f) Las variaciones de valor razonable de las permutas financieras que anteriormente se presentaban en «Otro resultado global acumulado» ahora se presentan bajo el epígrafe de «Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas» de la cuenta de pérdidas y ganancias
- g) Efecto fiscal de los ajustes que modifican la cuenta de resultados.

Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados - Conciliación de la reexpresión a 30-06-2022

(Millones de euros)

	30-06-2022	Cambios de valoración	30-06-2022 reexpresado
RESULTADO DEL PERIODO	1.575	a	1.575
OTRO RESULTADO GLOBAL	(177)	(309)	(486)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	620		620
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(797)	b	(1.106)
Conversión de divisas	16	70	86
Ganancias/(pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	16	70	86
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	(325)	1	(324)
Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(318)	1	(317)
Transferido a resultados	(7)		(7)
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(749)	(9.067)	(9.816)
Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(768)	(9.063)	(9.831)
Transferido a resultados	19	(4)	15
Gastos financieros por contratos de seguros emitidos		8.510	8.510
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(43)	14	(29)
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	304	c	467
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	1.398	(309)	1.089
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	2		2
Atribuible a los propietarios de la dominante	1.396	(309)	1.087

a) Ver reexpresión de la Cuenta de pérdidas y ganancias a 30-06-2022.

b) Impacto derivado, básicamente de la eliminación de la figura de *shadow accounting*, y la diferencia de OCI de las inversiones financieras y el OCI de los pasivos (diferencia entre tasa histórica en el momento de emisión de la póliza – denominada *locked-in rate* – utilizada en la fecha de transición y la tasa actual a dicha fecha).

c) Efecto fiscal de los ajustes por cambio de valor indicados.

Estado de flujos de efectivo (método indirecto) - Conciliación de la reexpresión a 30-06-2022

(Millones de euros)

	30-06-2022	Reclasifi- caciones (b)	30-06-2022 reexpresado
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	22.934		22.934
Resultado del periodo	1.575	a	1.575
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	320		320
Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación	(15.052)		(15.052)
Activos financieros mantenidos para negociar	2.437	55	2.492
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	45	2.158	2.203
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		(878)	(878)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	(1.492)	1.329	(163)
Activos financieros a coste amortizado	(20.750)	61	(20.689)
Otros activos de explotación	4.708	(2.725)	1.983
Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación	35.990	a	35.990
Pasivos financieros mantenidos para negociar	(846)		(846)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		(835)	(835)
Pasivos financieros a coste amortizado	41.999		41.999
Otros pasivos de explotación	(5.163)	835	(4.328)
Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	101		101
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	289		289
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(3.248)		(3.248)
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	2		2
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	19.977		19.977
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	104.216		104.216
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	124.193		124.193

a) Ver reexpresión de la Cuenta de pérdidas y ganancias a 30-06-2022.

b) Los saldos clasificados en el capítulo «Activos afectos al negocio asegurador» se reclasifican a los capítulos correspondientes de instrumentos financieros de NIIF 9, según su naturaleza.

En aplicación con lo previsto en la NIC 8, considerando que la fecha de transición de NIIF 17 es el 1 de enero de 2022, a continuación se presenta la conciliación de las modificaciones valorativas y de clasificación en virtud de la transición a dicha fecha:

Balance de conciliación de saldos a 01-01-2022

Activo

(Millones de euros)

	Balance a 31-12-2021	Reclasif. de instrum. financieros según naturaleza NIIF 9 (a)	Otras reclasifica- ciones	Ajustes valorativos	Balance a 01-01-2022
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	237	13.392			13.629
Instrumentos de patrimonio	165	13.392			13.557
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		7.336			7.336
Valores representativos de deuda		7.254			7.254
Préstamos y anticipos		82			82
Entidades de crédito		82			82
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	16.403	64.948			81.351
Valores representativos de deuda	14.757	64.948			79.705
Activos financieros a coste amortizado	420.599	4.127		(381)	424.345
Valores representativos de deuda	68.206	c	4.064	(381)	71.889
Préstamos y anticipos	352.393	63			352.456
Derivados - contabilidad de coberturas	1.038	797			1.835
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	2.534			15	2.549
Entidades asociadas	2.490			15	2.505
Activos afectos al negocio asegurador	83.464	(83.454)	(120)	110	
Activos por contratos de reaseguro		b	120	(43)	77
Activos intangibles	4.933	d	88	(221)	4.800
Fondo de comercio	3.455		(404)		3.051
Otros activos intangibles	1.478		492	(221)	1.749
Activos por impuestos	21.298	e		(11)	21.287
Activos por impuestos diferidos	19.493			(11)	19.482
Otros activos	2.137		6	(143)	2.000
Resto de los otros activos	2.041		6	(143)	1.904
TOTAL ACTIVO	680.036	7.146	94	(674)	686.602

- a) En aplicación por primera vez de la NIIF 9 para los instrumentos financieros vinculados a la actividad de seguros, los instrumentos financieros agrupados en el epígrafe «Activos afectos al negocio asegurador» del activo del balance que se mantenían registrados de acuerdo con las políticas contables de clasificación y valoración de la NIC 39, se han reclasificado a cada uno de los epígrafes previstos de la NIIF 9, junto con el resto de instrumentos financieros de la actividad bancaria (y resto) a los que no se aplicaba dicho diferimiento. Particularmente, los saldos correspondientes a activos financieros disponibles para la venta vinculados a la actividad aseguradora se han reclasificado a los epígrafes «Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global» o «Activos financieros a coste amortizado», mientras que el valor de las permutas financieras de tipo de interés anteriormente presentadas conjuntamente con los instrumentos de renta fija, se han reclasificado al epígrafe «Derivados de cobertura», en activo o pasivo según corresponda.
- b) Los saldos clasificados en el capítulo «Activos afectos al negocio asegurador» se han reclasificado al epígrafe «Activos por contratos de reaseguro», según su naturaleza.
- c) El ajuste valorativo se corresponde con el impacto derivado de la retrocesión de los ajustes por puesta a valor razonable de los instrumentos reclasificados a «Activos financieros a coste amortizado».
- d) Se han dado de baja determinados activos intangibles vinculados al negocio de seguros reconocidos en combinaciones de negocio previas a la entrada en vigor de la NIIF 17, que de acuerdo con esta norma, no son elegibles para su activación tras incluirse de manera implícita en el margen del servicio contractual (CSM) reconocido en la transición a NIIF 17. Para ello, se ha considerado la asignación definitiva de la diferencia de primera consolidación reconocida en la combinación de negocios de Bankia Vida (con el correspondiente efecto fiscal).
- e) Efecto fiscal de los ajustes por cambio de valor indicados.

Balance de conciliación de saldos a 01-01-2022

Pasivo

(Millones de euros)

	Balance a 31-12-2021	Reclasif. de instrum. financieros según naturaleza NIIF 9 (a)	Otras reclasificaciones (b)	Ajustes valorativos	Balance a 01-01-2022
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados			3.766		3.766
Depósitos			3.766		3.766
Clientela			3.766		3.766
Pasivos financieros a coste amortizado	547.025		269		547.294
Depósitos	486.529		269		486.798
Clientela	392.479		269		392.748
Otros pasivos financieros	6.812				6.812
Derivados - contabilidad de coberturas	960	7.146			8.106
Pasivos afectos al negocio asegurador	79.834	c	(4.035)	(75.799)	
Pasivos por contratos de seguro		c		75.384	75.384
Provisiones	6.535			(33)	6.502
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	3.452			(33)	3.419
Pasivos por impuestos	2.337	d	94	(56)	2.375
Pasivos por impuestos corrientes	189			1	190
Pasivos por impuestos diferidos	2.148		94	(57)	2.185
Otros pasivos	2.115			62	2.177
TOTAL PASIVO	644.611	7.146	94	(442)	651.409

- a) En aplicación por primera vez de la NIIF 9 para los instrumentos financieros vinculados a la actividad de seguros, los instrumentos financieros agrupados en el epígrafe «Activos afectos al negocio asegurador» del activo del balance que se mantenían registrados de acuerdo con las políticas contables de clasificación y valoración de la NIC 39, se han reclasificado a cada uno de los epígrafes previstos de la NIIF 9, junto con el resto de instrumentos financieros de la actividad bancaria (y resto) a los que no se aplicaba dicho diferimiento. Particularmente, los saldos correspondientes a activos financieros disponibles para la venta vinculados a la actividad aseguradora se han reclasificado a los epígrafes «Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global» o «Activos financieros a coste amortizado», mientras que el valor de las permutas financieras de tipo de interés anteriormente presentadas conjuntamente con los instrumentos de renta fija, se han reclasificado al epígrafe «Derivados de cobertura», en activo o pasivo según corresponda.
- b) Reclasificaciones del epígrafe «Pasivos afectos al negocio asegurador» correspondientes a ciertos productos de BPI Vida e Pensões que no incorporan una transferencia de riesgos de seguro significativo y, por tanto, se clasifican y valoran bajo el alcance de NIIF 9 (véase Nota 2).
- c) Los saldos clasificados en el capítulo «Pasivos afectos al negocio asegurador» se han reclasificado al epígrafe «Pasivos por contratos de seguro» o «Activos por contratos de reaseguro», según su naturaleza y valorado de acuerdo con NIIF 17, por lo que se incluye la valoración del margen de servicio contractual (CSM) por importe de 2.962 millones de euros y el ajuste del riesgo para el riesgo no financiero por importe de 571 millones de euros.
- d) Efecto fiscal de los ajustes por cambio de valor indicados.

Balance de conciliación de saldos a 01-01-2022

Patrimonio neto

(Millones de euros)

	Balance a 31-12-2021		Ajustes valorativos	Balance a 01-01-2022
FONDOS PROPIOS	37.013	a	(715)	36.298
Otras reservas	(1.343)		(689)	(2.032)
Resultado del periodo atribuido a los propietarios de la dominante	5.226		(26)	5.200
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	(1.619)		483	(1.136)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(1.896)			(1.896)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	277	a	483	760
Conversión en divisas	5		(1)	4
Derivados de cobertura. Reservas de cobertura de flujos de efectivo [parte eficaz]	(94)			(94)
Cambios en el valor razonable de los valores representativos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global	337		7.617	7.954
Gastos financieros por contratos de seguros emitidos			(7.133)	(7.133)
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	29			29
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)	31			31
TOTAL PATRIMONIO NETO	35.425		(232)	35.193

a) La impacto en el patrimonio al 01-01-2022 supone (232) millones de euros netos de impuestos desglosados en:

- Impacto en «Otras reservas» de (689) millones de euros, principalmente, por la diferencia entre las provisiones de seguro existentes bajo la NIIF 4 a 1 de enero de 2022 y la nueva valoración de los pasivos por contratos de seguro bajo la NIIF 17, así como la baja de activos intangibles de combinaciones de negocio anteriores a 1 de enero de 2022.
- Impacto en «Otro Resultado Global Acumulado» de 483 millones de euros a 01-01-2022 por la eliminación de la figura del *shadow accounting* y la diferencia de OCI de las inversiones financieras y el OCI de los pasivos (diferencia entre tasa histórica en el momento de emisión de la póliza –denominada *locked-in rate*– utilizada en la fecha de transición y la tasa actual a dicha fecha).

Por último, únicamente para facilitar la comprensión de la presentación de la cuenta de resultados y estado de ingresos y gastos reconocidos consolidados del ejercicio 2022, se presenta la configuración de los mismos considerando las modificaciones valorativas y de clasificación si hubieran sido aplicadas el 1 de enero de 2022:

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas - Conciliación de la reexpresión de los saldos de 2022

(Millones de euros)

	2022	Cambios de valoración	2022 reexpresado
Ingresos por intereses	9.233	(36)	9.197
de la actividad bancaria y resto	7.812		7.812
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	333		333
Activos financieros a coste amortizado	7.440		7.440
Restantes ingresos por intereses	39		39
de la actividad de seguros	1.421	(36)	1.385
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	1.418	c (66)	1.352
Activos financieros a coste amortizado	3	30	33
Restantes ingresos por intereses			
Gastos por intereses	(2.317)	(328)	(2.645)
de la actividad bancaria y resto	(1.298)		(1.298)
de la actividad de seguros	(1.019)	(328)	(1.347)
Ingresos financieros de contratos de reaseguro			
MARGEN DE INTERESES	6.916	a (364)	6.552
Ingresos por dividendos	163		163
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	264	(42)	222
Ingresos por comisiones	4.406	b (180)	4.226
Gastos por comisiones	(396)	c 25	(371)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	476	(6)	470
Otras ganancias o pérdidas	476	(6)	470
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(9)	(2)	(11)
Otras ganancias o pérdidas	(9)	(2)	(11)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas			
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	(18)	f (2)	(20)
Diferencias de cambio, netas	(152)		(152)
Otros ingresos de explotación	604		604
Otros gastos de explotación	(1.567)		(1.567)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	1.329	d (1.329)	
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	(463)	d 463	
Resultado del servicio de seguros		a, b, c, d, e 931	931
Ingresos ordinarios de seguros		2.784	2.784
Gastos del servicio de seguros		(1.853)	(1.853)
Resultado por contratos de reaseguro		5	5
MARGEN BRUTO	11.594	(501)	11.093
Gastos de administración	(5.263)	e 418	(4.845)
Gastos de personal	(3.620)		(3.331)
Otros gastos de administración	(1.643)	129	(1.514)
Amortización	(807)	e 77	(730)
GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	4.326	(6)	4.320
Gastos o ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas	(1.179)	g (10)	(1.189)
GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	3.147	(16)	3.131
RESULTADO DEL PERIODO	3.149	(16)	3.133
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	4		4
Atribuible a los propietarios de la dominante	3.145	(16)	3.129

- a) El margen de productos ahorro registrado en «Margen de intereses» pasa a registrarse mayoritariamente en «Resultado del servicio de seguro».
- b) El margen de productos *Unit-Linked* y similares registrado en «Ingresos por comisiones» pasa a registrarse en «Resultado del servicio de seguro».
- c) Las comisiones pagadas a terceros de productos bajo el alcance de la NIIF 17 registradas en «Gastos por comisiones» pasan a registrarse en el «Resultado del servicio de seguro».
- d) El margen de productos de riesgo registrado en «Ingresos/Gastos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro» pasa a registrarse en el «Resultado del servicio de seguro».
- e) Se han reclasificado «Gastos de administración» y «Amortizaciones» a «Resultado del servicio de seguro», en la medida que son directamente atribuibles a contratos de seguro.
- f) Las variaciones de valor razonable de las permutas financieras que anteriormente se presentaban en «Otro resultado global acumulado» ahora se presentan bajo el epígrafe de «Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas» de la cuenta de pérdidas y ganancias
- g) Efecto fiscal de los ajustes que modifican la cuenta de resultados.

Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados - Conciliación de la reexpresión a 2022

(Millones de euros)

	2022	Cambios de valoración	2022 reexpresado
RESULTADO DEL PERIODO	3.149	a (16)	3.133
OTRO RESULTADO GLOBAL	(790)	(308)	(1.098)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	518		518
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(1.308)	b (308)	(1.616)
Conversión de divisas	7	26	33
Ganancias/(pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	7	26	33
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	(596)		(596)
Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(636)		(636)
Transferido a resultados	40		40
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(1.178)	(13.175)	(14.353)
Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(1.172)	(13.175)	(14.347)
Transferido a resultados	(6)		(6)
Gastos financieros por contratos de seguros emitidos		12.620	12.620
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(65)	47	(18)
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	524	c 174	698
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	2.359	(324)	2.035
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	4	(1)	3
Atribuible a los propietarios de la dominante	2.355	(323)	2.032

a) Ver reexpresión de la Cuenta de pérdidas y ganancias a 01-01-2023.

b) Impacto derivado, básicamente de la eliminación de la figura de *shadow accounting*, y la diferencia de OCI de las inversiones financieras y el OCI de los pasivos (diferencia entre tasa histórica en el momento de emisión de la póliza – denominada *locked-in rate* – utilizada en la fecha de transición y la tasa actual a dicha fecha).

c) Efecto fiscal de los ajustes por cambio de valor indicados.

1.5. ESTACIONALIDAD DE LAS TRANSACCIONES

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo no tiene un carácter cíclico o estacional relevante dentro de un mismo ejercicio.

1.6. HECHOS POSTERIORES

Programa de recompra de acciones

El Consejo de Administración ha manifestado la intención de CaixaBank, sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva, de implementar un programa de recompra de acciones (*share buy-back*) en el mercado por 500 millones euros, que se prevé comience antes de finales de 2023, con el objetivo de distribuir el excedente de CET1 por encima del 12 %. Esta distribución extraordinaria está alineada con los objetivos establecidos en el Plan Estratégico 2022-2024.

Entre el 30 de junio de 2023 y la fecha de formulación de estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados no se ha producido ningún hecho adicional no descrito en las restantes notas explicativas que afecte a los Estados financieros adjuntos de manera significativa.

2. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS

En la elaboración de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados se han aplicado todos los principios y criterios de valoración que podían tener un efecto significativo.

Excepto por lo indicado a continuación, los Estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo se han elaborado con los mismos principios, políticas contables y criterios descritos en la [Nota 2](#) de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.

■ Instrumentos financieros del negocio de seguros

En la [Nota 2.2](#) de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 se encuentran detallados los Principios y políticas contables y criterios de valoración de la NIIF 9, los cuales el Grupo aplica por primera vez para los instrumentos financieros afectos a la actividad de seguros a partir del 1 de enero de 2023.

A continuación, se detallan las principales diferencias que surgen del reemplazo de la NIC 39 a la NIIF 9 en la actividad de seguros:

- ◆ La mayoría de activos financieros se encuentran clasificados como activos financieros disponibles para la venta bajo la NIC 39. Bajo la NIIF 9 la mayoría de carteras se clasifican como «Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global». Sin embargo, en algunas circunstancias, para evitar asimetrías entre el activo y el pasivo, algunas carteras se clasifican como «Activos financieros a coste amortizado».
- ◆ En cuanto al negocio de *Unit Linked*, los activos financieros relacionados con estos contratos se encuentran clasificados en «Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias» dentro del capítulo «Activos afectos al negocio asegurador» bajo la NIC 39. Bajo la NIIF 9 estas carteras se clasifican en «Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados» y «Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados».
- ◆ Los derivados designados como elementos de cobertura, son clasificados bajo la NIIF 9 bajo el epígrafe «Derivados - contabilidad de coberturas».

Por otro lado, en la [Nota 2.22](#) de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 se encuentran detallados los Principios y políticas contables y criterios de valoración de la NIIF 4, los cuales han sido modificados con la 1ª aplicación de la NIIF 17, de acuerdo a como se detalla en la [Nota 1.2](#):

■ Activos por contratos de reaseguro

El epígrafe «Activos por contratos de reaseguro» del balance recoge la combinación de derechos y obligaciones que surgen de un grupo de contratos de reaseguro. Cuando esa combinación para un grupo de contratos presente una posición de pasivo se presentará en el epígrafe «Pasivos por contratos de reaseguro».

■ Pasivo por contratos de seguros

◆ Definición y clasificación

El Grupo evalúa si los contratos cumplen la definición de contrato de seguro, es decir si se acepta un riesgo de seguro significativo de otra parte, acordando compensar al tenedor de la póliza de seguro si ocurre un suceso futuro incierto que le afecte de forma adversa. De esta evaluación se ha concluido que todos los contratos de seguro que estaban bajo el alcance de la NIIF 4 cumplen la definición de contrato de seguro y por tanto, la introducción de la NIIF 17 no supone ninguna reclasificación, a excepción de ciertos productos de BPI Vida e Pensões, que no transfieren riesgo de seguro significativo, y por tanto, son valorados bajo la NIIF 9.

◆ Unidad de cuenta

El Grupo ha analizado los criterios de agrupación de los contratos de seguros teniendo en cuenta si son contratos sujetos a riesgos similares y son gestionados conjuntamente, la onerosidad y que se traten de contratos que no tengan más de un año de diferencia de emisión (cohortes anuales). De este análisis se ha concluido que los grupos de productos que actualmente se utilizan en Solvencia II son adecuados.

El Grupo utiliza diferentes metodologías de valoración para los contratos de seguro en función del grupo de riesgo al que pertenecen:

Grupo de Riesgo	Metodología de valoración de la provisión
Riesgo	
Riesgo plurianual	BBA: Building block approach (Modelo general)
Riesgo Temporal Anual Renovable ("TAR")	PAA: Premium allocation approach (Enfoque de asignación de prima)
Ahorro	
Ahorro Individual Anterior - Matching	BBA: Building block approach (Modelo general)
Ahorro Individual Posterior - Matching	BBA: Building block approach (Modelo general)
Ahorro Individual Posterior - Volatility	BBA: Building block approach (Modelo general)
Ahorro Colectivo - Matching	BBA: Building block approach (Modelo general)
Ahorro Colectivo - Volatility	BBA: Building block approach (Modelo general)
Participación directa	
Unit Linked	VFA: Variable fee approach (modelo de tarifa variable)

Dado que el Grupo ha escogido el enfoque de transición de valor razonable, para los contratos emitidos con anterioridad a la fecha de transición (1 de enero de 2022) no ha sido necesario realizar una agregación de los contratos por cohortes anteriores.

Para los contratos emitidos con posterioridad a la fecha de transición, se ha realizado la agrupación por año excepto para los contratos de seguros gestionados bajo técnicas de *Matching Adjustment* y los contratos de *Unit Linked* para los cuales el Grupo se ha acogido a la excepción del artículo 2 del Reglamento (UE) 2021/2036.

◆ Reconocimiento y baja de cuentas

Los grupos de contratos de seguro se reconocen inicialmente cuando tiene lugar el primero de los siguientes hechos:

- El comienzo del periodo de cobertura del grupo de contratos
- La fecha en que venza el primer pago de un tomador de una póliza del grupo
- Cuando se trate de un grupo de contratos de carácter oneroso, la fecha en que el grupo pase a ser oneroso

Los contratos de seguro adquiridos en una combinación de negocio dentro del alcance de la NIIF 3 se contabilizará como si se celebraran en la fecha de adquisición.

Con carácter general, el Grupo utiliza el modelo general para el reconocimiento y medición de los contratos de seguros. Sin embargo, para lo contratos de *Unit Linked* y similares cuando cumplen la definición de contratos de seguro con características de participación directa se utiliza el enfoque de tarifa variable. Adicionalmente, para los contratos cuyo periodo de cobertura es inferior a un año el Grupo utiliza el enfoque de asignación de prima. Éste también es utilizado cuando el Grupo espera que la utilización de este enfoque simplificado produzca una medición que no difiera significativamente de la que se producirá aplicando el método general o el VFA.

Un contrato de seguro se dará de baja cuando: i) esté extinguido; o ii) se modifique y cumpla los requisitos de la norma para darlo de baja.

◆ Medición

▲ Reconocimiento inicial

Los grupos de contratos no medidos bajo el enfoque de asignación de prima, en el reconocimiento inicial el Grupo los valora por el total de:

- ❖ Los flujos de efectivo futuros, que incluyen:
 - Estimaciones de los flujos de efectivo futuros. El Grupo realiza la estimación del valor presente de las salidas de efectivo futuras menos el valor presente de las entradas de efectivo futuras que están dentro de los límites del contrato. Estas estimaciones se basan en el valor esperado de un rango completo de posibles resultados, basado en la perspectiva del Grupo (aunque congruentes con los precios de mercado observables para las variables utilizadas) y reflejan las condiciones existentes en la fecha de medición.

Estos flujos incluyen los gastos directamente atribuibles a los contratos de seguro. Aquellos gastos que el Grupo ha considerado que no son directamente atribuibles se encuentran clasificados según su naturaleza.
 - Un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero y los riesgos financieros relacionados con los flujos de efectivo futuros. Con carácter general, el Grupo aplica un enfoque *top-down* de las tasas de descuento, de manera que se toma de referencia la tasa del activo y se le descuenta el riesgo de crédito. En el caso de los contratos valorados bajo el modelo de tarifa variable y en los productos de riesgo, la tasa de descuento se establece en base a un enfoque *bottom-up*.
 - Un ajuste del riesgo para el riesgo no financiero. Éste refleja la compensación que el Grupo requiere por soportar la incertidumbre sobre el importe y calendario de los flujos de efectivo que surge del riesgo no financiero. El Grupo utiliza la metodología de Coste de Capital, tomando el coste por capital establecido por Solvencia II (6% y el requerimiento de capital regulatorio que actualmente reporta se consideran para los riesgos de suscripción (SCR de suscripción)).
- ❖ El margen del servicio contractual (CSM) representa el beneficio futuro de los contratos de seguro emitidos. Este importe no se reconoce en la cuenta de resultados en el reconocimiento inicial, sino que se reconocerá a medida que se preste los servicios del contrato. Cuando este margen es negativo, el contrato de seguro es oneroso y debe reconocerse la pérdida inmediatamente en la cuenta de resultados, sin que se reconozca el margen del servicio contractual en el balance.

El Grupo utiliza el enfoque de asignación de prima para aquellos contratos cuyo periodo de cobertura es de un año o menos, o bien cuando de este enfoque se espera que se produzca una medición del pasivo por la cobertura restante que no difiere significativamente de la que se produciría aplicando el modelo general.

En el reconocimiento inicial el Grupo mide el pasivo por cobertura restante como las primas recibidas más/menos cualquier importe que surja de la baja de cuentas de activos/pasivos anteriormente reconocidos por los flujos de efectivo relacionados con el grupo de contratos. Para estos contratos, el beneficio está implícito en el cálculo del pasivo de seguro, y por lo tanto no hay un CSM que se registre de forma separada.

El Grupo para estos contratos ha escogido la opción de política contable de contabilizar los flujos de efectivo por la adquisición del seguro como gastos cuando se incurran en ellos.

▲ Reconocimiento posterior

El importe en libros de un grupo de contratos de seguro al cierre de cada ejercicio sobre el que se informe será la suma de:

- El pasivo por cobertura restante, que comprende los flujos de efectivo derivados del cumplimiento relativos a servicios futuros asignados al grupo en esa fecha y el margen de servicio contractual del grupo en esa fecha.

- El pasivo por siniestros incurridos, que comprende los flujos de efectivo derivados del cumplimiento relativos a servicios pasados asignados al grupo en esa fecha.

Los cambios en los flujos de efectivo relacionados con el servicio presente o pasado se reconocen en la cuenta de resultados, en cambio, los que se relacionan con el servicio futuro ajustan el CSM o el componente de pérdida.

En el caso de contratos valorados bajo el modelo de tarifa variable los importes relacionados con el servicio futuro que ajustan el CSM incluyen cambios en el importe de la participación del Grupo en el valor razonable de los elementos subyacentes.

Las variaciones por la medición de los flujos de efectivo a tasas actuales se reconocen en los epígrafes «Gastos financieros por contratos de seguros emitidos» de Otro Resultado Global debido a que el Grupo ha escogido esta política contable para minimizar las asimetrías contables con el registro contables de los activos financieros. En el caso de contratos valorados bajo el modelo de tarifa variable estos importes ajustan el CSM.

En el resultado de ejercicio se reconocerá como ingresos de actividades ordinarias por seguros la transferencia de servicios de contrato de seguro en el periodo.

En los contratos de seguros donde se aplica el enfoque de asignación de prima, al final de cada periodo el importe en libros de un grupo de contratos será la suma del pasivo por la cobertura restante y el pasivo por reclamaciones incurridas. El pasivo por la cobertura restante será el resultado del saldo inicial más las primas recibidas del periodo menos el importe reconocido como ingresos de actividades ordinarias del seguro por servicios proporcionados en ese periodo.

El Grupo no ajusta el pasivo por la cobertura restante por el valor temporal del dinero, ya que las primas de seguro vencen dentro del periodo de cobertura de los contratos, que es de un año o menos. La medición del pasivo por reclamaciones incurridas se realiza de manera similar al modelo general.

▲ Ingresos y gastos de contratos de seguro

Los ingresos y gastos de contratos de seguro se reconocen con los siguientes criterios:

Epígrafe	Reconocimiento
Resultado del servicio del seguro	<ul style="list-style-type: none"> > Incluye los ingresos de actividades ordinarias por seguros que muestran la prestación de servicios derivados del grupo de contratos de seguro por un importe que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de dichos servicios. > Incluye los gastos del servicio del seguro que comprenden los siniestros incurridos (excluyendo los componentes de inversión) y otros gastos del servicio de seguro, la amortización de flujos de efectivo de adquisición, cambios en los flujos que se relacionan con servicios pasados y cambios que se relacionan con el servicio presente.
Ingresos y gastos financieros de seguros	<ul style="list-style-type: none"> > Los ingresos o gastos financieros de seguros comprenden el cambio en el importe en libros del grupo de contratos de seguro que resulta del efecto del valor temporal del dinero y los cambios en este valor y del efecto del riesgo financiero y los cambios en este. > El Grupo ha escogido la política contable de reconocer el impacto de cambios en las tasas de descuento y otras variables financieras en Otro Resultado Global para minimizar las asimetrías contables con el registro contables de los activos financieros. > Para los contratos valorados bajo el método de enfoque de asignación de prima no se utilizará tasa de descuento dado que los flujos de caja se esperan cobrar y pagar durante un año. > El Grupo desagrega los cambios en el ajuste de riesgo por riesgo no financiero entre resultado del servicio de seguro e ingresos o gastos de financiación de seguros.

Los ingresos y gastos por contratos de reaseguro mantenidos se presentan como un solo importe y se presentan por separado de los ingresos y gastos de los contratos de seguro emitidos en los epígrafes «Resultado por contratos de reaseguro» e «Ingresos financieros de contratos de reaseguro».

3. GESTIÓN DEL RIESGO

En la [Nota 3](#) de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2022 se describe el marco de gestión del riesgo, que forma parte del marco de control interno basado en las tres líneas de defensa. El marco de gestión del riesgo está compuesto por los siguientes elementos: gobierno y organización, procesos estratégicos para la identificación, evaluación, gestión y seguimiento del riesgo, y cultura de riesgos.

A continuación, se recogen los aspectos más relevantes de la gestión del riesgo en el primer semestre de 2023:

3.1. ENTORNO Y FACTORES DE RIESGO

■ Contexto económico

◆ Economía global y eurozona

Tres grandes dinámicas han caracterizado el desempeño de la economía internacional desde principios de 2023. En primer lugar, los precios energéticos se han destensionado y estabilizado en cotas mucho más bajas de lo esperado hace unos meses, aunque todavía por encima de sus niveles prepandemia. En segundo lugar, los indicadores de actividad han exhibido una relativa resiliencia y el mercado de trabajo ha seguido presentando una elevada solidez, mientras que la inflación ha tenido un comportamiento mixto, con descensos en la inflación general pero una persistencia considerable del núcleo de la inflación (servicios y bienes no energéticos). Por estos motivos, como tercera gran dinámica, los principales bancos centrales se han visto empujados a seguir endureciendo su política monetaria. Estas subidas de tipos se están traduciendo en un tensionamiento de las condiciones financieras, y cabe esperar que redunden en un enfriamiento de la economía mundial en los próximos trimestres.

Como resultado de todo lo anterior, en el primer trimestre del año el crecimiento mundial se situó por encima de las expectativas, aunque con un comportamiento heterogéneo entre las grandes regiones. La reactivación de la economía china tras el abandono de la política "COVID Cero" supuso un importante empuje a comienzos de año, aunque los datos disponibles para el segundo trimestre señalan una cierta pérdida de ímpetu de dicha economía.

Por su parte, en EE. UU. los indicadores dibujan una desaceleración suave de la economía, con un mercado laboral robusto y un PIB que sigue creciendo en el segundo trimestre tras el avance del 0,5% intertrimestral en el primer trimestre de 2023. Las reverberaciones tras la caída del Silicon Valley Bank en marzo se han ido atenuando, con lo que el endurecimiento de las condiciones financieras sigue un curso más gradual, mientras que la inflación todavía se encuentra en cotas elevadas, si bien ha mostrado una senda de paulatina moderación. Todo ello ha llevado a la Reserva Federal a subir tipos hasta el intervalo 5,00%-5,25% a la par que ha reorientado su estrategia hacia incrementos más graduales (25 pb) y espaciados en el tiempo.

La economía de la eurozona evitó entrar en recesión técnica en el 1T23, al anotar el PIB un estancamiento (0,0% t/t), tras el retroceso intertrimestral del 0,1% registrado en el trimestre previo, resultado que, sin embargo, se corresponde con un comportamiento dispar por países. Buena parte de la debilidad descansó en la fuerte caída sufrida por el PIB de Irlanda, que suele mostrar una elevada volatilidad a consecuencia del cómputo de las actividades de las multinacionales extranjeras que tienen su sede en el país. Menos benévola es la lectura del PIB alemán, en recesión técnica: tras retroceder un 0,5% intertrimestral el 4T 22, se contrajo un 0,3% en el 1T 23, situando a la economía alemana un 0,5% por debajo de su nivel pre-pandemia. En el lado contrario se encuentra Italia, que volvió a sorprender con un dinámico, pero difícilmente sostenible, crecimiento del 0,6%, tras el -0,1% del 4T22. Francia, por su parte, se ajustó a lo esperado y logró crecer un 0,2% intertrimestral, tras estancarse en el trimestre previo.

Con todo, ante la incertidumbre alrededor de la inflación, el BCE terminó el primer semestre subiendo los tipos hasta el 3,50% (tipo depo) y 4,00% (tipo refi), lo que supone +150 pb en lo que va de 2023, y reiteró la probable necesidad de acometer más subidas de tipos. Asimismo, el BCE puso fin a todas las reinversiones del programa de compras de activos (APP, por sus siglas en inglés), mientras que las devoluciones de las operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico TLTRO-III prosiguieron a buen ritmo.

◆ España y Portugal

La economía española está mostrando una notable resiliencia. En el primer trimestre de 2023, el PIB anotó un avance intertrimestral del 0,5% impulsado por el dinamismo de la demanda externa ante el fuerte tirón del turismo y de las exportaciones de otros servicios, mientras que el consumo privado continuó contrayéndose. La información disponible referente al segundo trimestre ofrece señales mixtas, con un perfil de más a menos a lo largo del trimestre. Por un lado, la industria se muestra débil, y por el lado positivo, el turismo extranjero sigue arrojando cifras muy buenas y la creación de empleo muestra un buen tono, si bien perdiendo dinamismo. En cuanto a la inflación, ha proseguido moderándose, y en junio descendió hasta el 1,9%, el nivel más bajo desde marzo de 2021, gracias no solo al efecto base de los precios de la energía sino también por la moderación en todos los componentes. Así, la inflación núcleo, que excluye la energía y todos los alimentos, se situó en junio en el 4,3% frente a un máximo en febrero del 5,2%

El buen comportamiento de la actividad en los primeros meses del año, así como el efecto arrastre derivado de la revisión efectuada por el INE de los crecimientos del PIB en la segunda parte de 2022 están llevando a una revisión de las previsiones de crecimiento para el conjunto del año, que el Banco de España sitúa ahora en el 2,3%.

La economía portuguesa sorprendió positivamente en el primer trimestre del ejercicio y el PIB anotó un fuerte avance intertrimestral, un 1,6%, gracias a la fortaleza de la demanda externa y en especial del turismo. Los indicadores disponibles referentes al segundo trimestre muestran un tono positivo pero con una tendencia de desaceleración. Por su parte, la inflación se ha ido moderando a lo largo del semestre y en junio se situó en el 3,4% frente al 9,6% registrado al cierre de 2022.

■ Contexto regulatorio y supervisor

Entre los desarrollos más significativos que se han producido durante el primer semestre de 2023 destacamos:

◆ Regulación prudencial

En el entorno de la regulación prudencial está más cerca un acuerdo sobre la propuesta legislativa para la implementación de las reformas finales de Basilea III (*Banking Package – Capital Requirements Directive (CRD) y Capital Requirements Regulation (CRR)*). Asimismo, cabe destacar la publicación del borrador de la Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés) en relación con la modificación de sus normas técnicas de ejecución (ITS) sobre la introducción del *reporting* del nuevo IRRBB (riesgo de tipo de interés en la cartera de inversión) y la posición de la Comisión a este respecto. Otras consultas públicas de la EBA que se están monitorizando son: i) consulta de 21 de marzo, sobre las modificaciones en el *reporting* del FRTB (*Fundamental Review of the Trading Book*), y ii) consulta de 24 de marzo, sobre los estándares supervisores para evaluar la metodología de los nuevos modelos de riesgo de mercado bajo FRTB.

◆ Finanzas sostenibles y factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG)

En el ámbito de gobierno corporativo y de sostenibilidad, a nivel nacional, destaca la participación en la audiencia pública relacionada con el proyecto de Real Decreto por el que se regula el contenido de los informes sobre la estimación del impacto financiero de los riesgos asociados al cambio climático para entidades financieras, sociedades cotizadas y otras sociedades de gran tamaño. Asimismo, tuvo lugar la consulta pública previa, que finalizó el 4 de marzo, relativa al Anteproyecto de Ley de Información sobre Sostenibilidad, que transpone ciertos aspectos discrecionales de la Directiva relativa a la presentación de información sobre sostenibilidad por parte de las empresas; así como los trámites de audiencia e información pública sobre el Anteproyecto de Ley Orgánica de Representación Paritaria de Mujeres y Hombres en los Órganos de Decisión (finalizados el 27 de marzo) relativo a un mejor equilibrio de género en los órganos de gobierno y alta dirección de sociedades cotizadas y entidades de interés público españolas no cotizadas.

En el entorno europeo, cabe destacar la participación en la consulta de la Comisión Europea sobre la propuesta de Reglamento Delegado por el que se completa el Reglamento (UE) 2020/852 (Reglamento de Taxonomía) estableciendo los criterios técnicos de selección para determinar las condiciones en las que se considera que una actividad económica contribuye de manera sustancial al uso sostenible y a la protección de los recursos hídricos y marinos, a la transición a una economía circular, a la prevención y al

control de la contaminación, o a la protección y restauración de la biodiversidad y los ecosistemas, y para determinar si esa actividad económica no causa daños significativos a ninguno de los demás objetivos medioambientales. También destaca la consulta de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA, por sus siglas en inglés) sobre el proyecto de Directrices sobre los nombres de los fondos que utilizan términos ASG o relacionados con la sostenibilidad, que finalizó el 20 de febrero.

◆ **Prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo (PBC/FT)**

En el ámbito europeo se publicaron las Directrices de la EBA sobre gestión de PBC/FT y acceso a servicios financieros y la modificación del Reglamento relativo a la información que debe acompañar a las transferencias de fondos y determinados criptoactivos (TFR). Asimismo, se ha dado seguimiento a la tramitación del paquete de blanqueo de capitales. Por último, señalar a escala nacional la aprobación y entrada en vigor de la Ley 2/2023, reguladora de la protección de las personas que informen sobre infracciones normativas y de lucha contra la corrupción.

◆ **Retail y mercados**

La convocatoria de elecciones generales al Congreso de los Diputados y al Senado ha afectado a la tramitación de iniciativas destacadas, como el Proyecto de Ley de la Autoridad Administrativa de Defensa del Cliente Financiero y el Proyecto de Ley de Servicios de Atención a la Clientela, de las que se ha efectuado un exhaustivo seguimiento en el Grupo. Además, se ha hecho seguimiento al proyecto de Real Decreto por el que se modifica el Reglamento de planes y fondos de pensiones, en fase de audiencia pública, y de la consulta pública previa del Banco de España sobre el proyecto de guía supervisora de transparencia del crédito *revolving*.

En el entorno europeo, se ha seguido la evolución de otras iniciativas del ámbito *retail* como las propuestas de revisión de las Directivas de contratos de servicios financieros celebrados a distancia y la de crédito al consumo. Por otra parte, la Comisión Europea ha presentado y sometido a consulta pública la Estrategia del Inversor Minorista (*Retail Investment Strategy*), que incluye una Directiva Ómnibus que propone la modificación de las principales normas sobre comercialización de instrumentos financieros y seguros (MiFID e IDD respectivamente) entre otras directivas, y la revisión del Reglamento de Productos de Inversión Minorista Empaquetados (PRIIP, por sus siglas en inglés).

◆ **Ámbito digital y pagos**

En lo que se refiere a consultas durante el primer semestre de 2023 a nivel nacional en este ámbito, el 19 de mayo, el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital (MINECO) publicó una consulta sobre un Real Decreto para el establecimiento de un entorno controlado de pruebas (*sandbox*) sobre inteligencia artificial, cuya finalidad es crear dicho entorno en el que participen diferentes entidades elegidas mediante convocatoria pública, en la que se seleccionen, a modo de ensayo, algunos sistemas de inteligencia artificial con el objetivo de facilitar la implementación del Reglamento de Inteligencia Artificial.

En el ámbito comunitario, el BCE ha trasladado consultas a las partes interesadas, a través del *Digital Euro Market Advisory Group* (MAG), el Grupo de Desarrollo del *Rulebook* del esquema del Euro Digital (Digital Euro RDG MG), el *Euro Retail Payments Board* (ERPB), y las diferentes asociaciones de representación de intereses, en atención al diseño de un posible euro digital. Estas consultas se han centrado, principalmente, en cuestiones relacionadas con la incorporación de usuarios, las principales funcionalidades del euro digital, el modelo de compensación para intermediarios del esquema del euro digital, el proceso de implementación del euro digital y los diferentes *journeys* del usuario, entre otros.

Asimismo, en abril la Comisión Europea (CE) publicó una consulta sobre una iniciativa sobre mundos virtuales (metaversos) y Web 4.0, mediante la que invitaba a los interesados a compartir su visión sobre el desarrollo de reglas dirigidas a obtener mundos virtuales abiertos, interoperables e innovadores, que sean seguros para los consumidores y los negocios, en línea con la Declaración Europea sobre los Derechos y Principios Digitales. En este mismo mes, la CE publicó una consulta sobre la propuesta de Reglamento de Cibersolidaridad, cuyo objetivo es reforzar las capacidades de ciberseguridad de la UE a la hora de detectar, afrontar y superar los incidentes de ciberseguridad importantes o a gran escala, estimular la preparación de sectores críticos y reforzar la solidaridad, y la gestión concertada de crisis y la capacidad de respuesta en los Estados miembros.

Además, las Autoridades Europeas de Supervisión (la Autoridad Bancaria Europea, la Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación, y la Autoridad Europea de Valores y Mercados) han publicado

documentos de consulta para el desarrollo del Reglamento de Resiliencia Operativa Digital (DORA, por sus siglas en inglés) en los que buscan la visión de los interesados sobre los criterios de evaluación de la naturaleza crítica de los proveedores de servicios de tecnologías de la información y de las comunicaciones (TIC) y sobre las tasas aplicables a estos.

Finalmente, destaca en materia de pagos la publicación de: i) un paquete de iniciativas sobre el acceso a datos financieros y sobre pagos, cuyo objetivo es adaptar los pagos y el sector financiero en general a la era digital, otorgar mayor protección al consumidor y mejorar la competencia y la seguridad. El paquete incluye tres propuestas legislativas: propuesta de Directiva de Servicios de Pago y de servicios de dinero electrónico (PSD3); la propuesta de Reglamento de Servicios de Pago (PSR); y la propuesta de Reglamento para un marco de acceso a datos financieros; y ii) un paquete de iniciativas sobre el euro digital, cuyo objetivo es garantizar que particulares y empresas puedan seguir teniendo acceso al dinero emitido por el Banco Central Europeo, y establecer un marco para una posible nueva forma digital del euro como un complemento al efectivo. El paquete incluye tres propuestas legislativas: la propuesta de Reglamento para el establecimiento de un euro digital; la propuesta de Reglamento sobre la provisión de servicios del euro digital por parte de proveedores de servicios de pago constituidos en Estados miembros cuya moneda no es el euro; y la propuesta de Reglamento sobre el estatus de moneda de curso legal de los billetes y monedas en euros. Se está haciendo un exhaustivo seguimiento de estos temas, con relevante participación en los foros del Grupo Europeo de Cajas de Ahorros (ESBG, por sus siglas en inglés) y la Comisión Europea.

■ Contexto competitivo y social

Es determinante en la estrategia y desarrollo del Grupo. En este sentido, el Grupo identifica como “eventos estratégicos” los acontecimientos más relevantes que pueden resultar en un impacto significativo para el Grupo a medio plazo. Se consideran únicamente aquellos sucesos que no estén aún materializados ni formen parte de la taxonomía corporativa de riesgos (“el Catálogo”), pero a los que la estrategia de la Entidad está expuesta por causas externas, si bien la severidad del posible impacto de dichos acontecimientos pueda mitigarse con la gestión. En el caso de materialización de un evento estratégico, la afectación podría darse sobre uno o varios riesgos del Catálogo a la vez. Durante el primer semestre de 2023 se han producido algunos hechos destacables en relación con los eventos estratégicos:

◆ **Shocks derivados del entorno geopolítico y macroeconómico**

En la coyuntura actual, los riesgos en la esfera geopolítica, y las consecuencias que estos pueden tener sobre la actividad, siguen siendo potencialmente elevados.

Más de un año después de la invasión rusa de Ucrania, la incertidumbre se mantiene muy elevada, y aunque los precios de la energía se han moderado en los últimos meses y el riesgo de restricciones en el suministro de gas natural en Europa se ha visto muy reducido, la incertidumbre en la trayectoria de los precios de la energía y de otras materias primas, incluyendo las alimentarias, sigue siendo muy alta, y no hay que descartar la posibilidad de nuevas perturbaciones negativas.

Además, el impacto de la reapertura de la economía china sobre las tensiones inflacionistas, tras el término de la política de “COVID Cero”, es un tanto incierto ya que, por un lado, aliviará los cuellos de botella de la oferta mundial pero también, al aumentar la demanda, presionará al alza los precios de la energía y de las materias primas.

Existe también el riesgo, sensiblemente más elevado en Estados Unidos, de que las tensiones financieras producidas con la caída del Silicon Valley Bank se puedan repetir. Ello podría contribuir a deteriorar el clima de confianza y provocar un tensionamiento de las condiciones financieras más intenso de lo que se anticipa con el consiguiente efecto sobre la economía real.

En la esfera internacional algunos mercados inmobiliarios presentan una fuente de fragilidad, dado que en los últimos años han experimentado fuertes subidas de precios y tienen signos de sobrevaloración y elevado endeudamiento de los hogares.

Por último, y pese a la aparición de señales desinflacionistas, todavía hay una elevada incertidumbre sobre la velocidad e intensidad con la que se irán generalizando sobre el conjunto de la cesta de precios. Si estas dinámicas son más lentas de lo esperado, los bancos centrales pueden verse forzados a endurecer todavía más la política monetaria, acentuando los riesgos anteriores.

◆ Nuevos competidores y aplicación de nuevas tecnologías

El Grupo CaixaBank mantiene una estrecha monitorización de potenciales nuevos competidores. No se han detectado novedades destacables en este ámbito durante el primer semestre de 2023.

En cuanto a la aplicación de nuevas tecnologías, se realiza un seguimiento constante de tecnologías emergentes cuyo impacto en la industria se prevé relevante, así como la identificación de nuevos casos de uso en tecnologías en monitorización. En la agenda de innovación de 2023 se incluyen los ámbitos de: inteligencia artificial aplicada, *Quantum Computing*, DLT, "tokenización" y *Digital Assets, Stable Coins* y *Central Bank Digital Currency*, Identidad Digital, Metaverso y *Edge Computing*.

◆ Ciberdelitos y protección de datos

CaixaBank dispone de un Plan Estratégico adecuado a las principales amenazas de seguridad de la información a la que se expone. Por otro lado, la Entidad mide de manera continua las capacidades de ciberseguridad del Grupo respecto a un *benchmarking* externo y se somete a diferentes evaluaciones externas de referencia en la materia.

Para garantizar una visión independiente, se cuenta, además, con un consejo asesor internacional de seguridad que revisa la estrategia de manera semestral y permite enfocar los objetivos de una manera más precisa hacia los principales retos y tendencias en seguridad de la información. Además, la Entidad posee reconocidas certificaciones en materia de ciberseguridad y respuesta ante incidentes, tales como 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 otras.

CaixaBank es uno de los bancos más activos en los proyectos de innovación aplicada a ciberseguridad *Next Generation* de la Unión Europea, fortaleciendo de esta manera la mejora continua y la colaboración con otras organizaciones. La Entidad ha sido la primera en implantar en España un "programa propio de identificación de vulnerabilidades incentivado ("Programa *Bug-Bounty* CaixaBank")", lo que permite seguir mejorando las capacidades clave de seguridad y la de los equipos especializados, tanto internos como externos.

Por último, y de cara a seguir desarrollando de manera proactiva las estrategias de prevención y detección y respuesta, se realizan de manera recurrente ciberejercicios de defensa activa, en la que se colabora con empresas destacadas del sector y organismos oficiales. De esta manera, también se refuerza el riesgo humano, activo vital para la organización y en el que se pone foco a través de formación continua y programas de capacitación y entrenamiento para poder abordar las principales amenazas del entorno.

◆ Evolución del marco legal, regulatorio o supervisor

Durante el primer semestre de 2023, se ha finalizado la implementación del Real Decreto Ley 19/2022, de 22 de noviembre, que entró en vigor el 24 de noviembre de 2022, con el objetivo de reforzar la protección de los deudores hipotecarios para evitar dificultades como consecuencia de la subida de los tipos de interés. Entre otras medidas, el Real Decreto Ley 19/2022 crea un nuevo Código de Buenas Prácticas (CBP) por un periodo de dos años para la reestructuración de la deuda hipotecaria de deudores hipotecarios en riesgo de vulnerabilidad por la subida de tipos de interés, modifica el Código de Buenas Prácticas existente conforme al Real Decreto Ley 6/2012 y facilita la subrogación de los consumidores.

CaixaBank se adhirió a la prórroga del Código de Buenas Prácticas preexistente y también al nuevo, que tendrá un régimen transitorio de dos años de duración. CaixaBank se ha comprometido a aplicar este paquete de medidas, que pretende anticiparse y paliar las posibles dificultades que algunos hogares puedan tener en el futuro para pagar la hipoteca de su vivienda habitual como consecuencia de la subida de los tipos de interés. Conforme al Real Decreto Ley 19/2022, dicha adhesión se ha comunicado a todos los clientes personas físicas titulares de operaciones con garantía hipotecaria sobre vivienda.

CaixaBank decidió adoptar un sistema de propuesta consistente en presentar al cliente que manifestase una dificultad de pago una única solicitud de adhesión al Código de Buenas Prácticas, y que dicha solicitud recogiera el acogimiento a las medidas de reestructuración prevista en el Código de Buenas Prácticas así como a las de novación previstas en el nuevo código. La resolución de la propuesta comunicada al deudor contemplará todas las medidas a las que se pueda acoger (por cumplimiento de los requisitos) tanto del Código de Buenas Prácticas anterior como del nuevo.

Asimismo, en cumplimiento de lo establecido en el Real Decreto Ley 19/2022, el Banco de España ha publicado la guía y el simulador que ayudará a los deudores hipotecarios en dificultades a comprobar si reúnen las condiciones para acogerse al código. La mencionada guía, junto al compendio de consultas resueltas por la Comisión de Control del cumplimiento del Código de Buenas Prácticas y los criterios del departamento de Conducta de Entidades plasmados en la memoria de reclamaciones del Banco de España, nos ofrecen los criterios jurídicos interpretativos para aplicar lo contemplado en las citadas normas reguladoras del Código de Buenas Prácticas. Juntamente con el resto de entidades financieras, se ha adoptado una fórmula común de cálculo del tipo de interés reducido del 0,5 por ciento del valor actual neto del préstamo de acuerdo con la normativa vigente, aplicable para modalidades de reestructuración en el código.

Además, durante este primer semestre de 2023 se ha hecho seguimiento de determinada normativa e iniciado proyectos de implementación de, entre otras, las siguientes normativas, ordenadas cronológicamente conforme a su publicación en diarios oficiales:

- Proceso de actualización progresiva de las normas, políticas y procedimientos internos, en cumplimiento de la normativa, la Ley 4/2022, de 25 de febrero de protección de los consumidores y usuarios frente a situaciones de vulnerabilidad social y económica que modifica el RDL 1/2007, que además establece tamaño mínimo de la letra de los contratos.
- Reglamento (UE) 2022/2554 sobre la resiliencia operativa digital del sector financiero (DORA), el cual será aplicable a partir del 17 de enero de 2025, y cuyo principal objetivo es prevenir y mitigar las ciberamenazas mediante el establecimiento de requisitos uniformes para la seguridad de las redes y sistemas de intermediación de las empresas y organizaciones que operan en el sector financiero, así como de terceros proveedores esenciales que les presten servicios relacionados con las TIC (tecnologías de la información y la comunicación), como plataformas en la nube o servicios de análisis de datos. Existe un grupo de trabajo activo que está implementando en tiempo y forma esta importante regulación.
- Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores (LMV) y de los Servicios de Inversión: entre los requisitos normativos de esta ley, destacan las que exige la transposición del Quick Fix de MiFID II, que supone la implementación en el Grupo CaixaBank de: i) exención de los requisitos de gobernanza de productos; ii) requisitos en relación con la información que debe proporcionarse a los clientes de conformidad con la LMV (formato electrónico/papel); iii) exención de determinadas obligaciones de información para clientes profesionales; y iv) análisis de los costes y beneficios del cambio del instrumento financiero.
- Real Decreto 193/2023, de 21 de marzo, por el que se regulan las condiciones básicas de accesibilidad y no discriminación de las personas con discapacidad para el acceso y utilización de los bienes y servicios a disposición del público; y Ley 11/2023, de 8 de mayo, de transposición de Directivas de la Unión Europea en materia de accesibilidad de determinados productos y servicios. Se ha iniciado el análisis de impactos de ambas normativas para realizar las adaptaciones necesarias.
- Directrices para la gobernanza de productos MiFID II, que contiene, entre sus principales novedades, las siguientes: i) la especificación de cualquier objetivo relacionado con la sostenibilidad con el que un producto sea compatible; ii) la práctica de identificar un mercado objetivo por agrupación de productos en lugar de por producto individual ("*clustering approach*"); iii) la determinación de una estrategia de distribución compatible cuando un distribuidor considere que un producto más complejo puede distribuirse en régimen de venta no asesorada; y iv) la revisión periódica de los productos, incluida la aplicación del principio de proporcionalidad. Serán aplicables a los dos meses de la publicación de sus traducciones.
- Ley 12/2023, de 24 de mayo, por el derecho a la vivienda que, entre otros, ha introducido nuevos requisitos de procedibilidad cuando el ejecutante gran tenedor deba interponer demanda de ejecución hipotecaria que recaiga sobre la vivienda habitual del deudor y también cuando deba peticionar subasta de la finca que constituya la vivienda habitual del deudor y su demanda sea previa a la Ley 12/2023. En ambos casos se pretende que el ejecutante acredite en autos si el deudor se encuentra en situación de vulnerabilidad económica y, caso de que así sea, que igualmente acredite si el acreedor se ha sometido a un procedimiento de conciliación o intermediación que al efecto establezcan las administraciones competentes. Estos mismos requisitos aplicarán al adjudicatario

que pretenda reanudar el lanzamiento y los procedimientos de desahucio suspendidos en virtud de los artículos 1 y 1 bis del RDL 11/2020. CaixaBank ha implementado en sus circuitos los nuevos requisitos de procedibilidad y ha iniciado su puesta en marcha, ahora solo queda ver qué responden las distintas Administraciones Públicas oficiadas.

- ▲ Reglamento (UE) 2023/1114 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 31 de mayo de 2023, relativo a los mercados de criptoactivos (MiCA), el cual regula la prestación de servicios y la emisión de determinados criptoactivos. El Reglamento MiCA se aplicará a partir del 30 de junio de 2024 en lo que respecta a la emisión de fichas referenciadas a activos y fichas de dinero electrónico y a partir del 30 de diciembre de 2024 para el resto de las disposiciones. En relación con esta normativa, se está esperando un informe de consultoría externa de cara a tomar una decisión interna de carácter estratégico.

Finalmente, destacamos la publicación de otras normativas igualmente relevantes para el Grupo, como son, entre otras: i) Circular 1/2023, sobre la información que se ha de remitir al Banco de España sobre los bonos garantizados y otros instrumentos de movilización de préstamos; y ii) Ley 2/2023, de 20 de febrero, reguladora de la protección de las personas que informen sobre infracciones normativas y de lucha contra la corrupción. Ambas se encuentran en un avanzado estado de implementación.

◆ **Pandemias y otros eventos extremos**

Se siguen reforzando los planes de continuidad operativa orientados a la mitigación efectiva de los escenarios identificados en el análisis de riesgos en los distintos ámbitos (centros corporativos, red territorial y red internacional).

Se promueve, divulga y busca el apoyo de los órganos de gobierno a la necesidad de incrementar las capacidades relacionadas con la resiliencia del Grupo ante situaciones extremas, siendo este último aspecto, el de la resiliencia en sus distintas vertientes, uno de los ejes de trabajo a incorporar en un futuro plan estratégico.

Entre las acciones y eventos destacados del primer semestre del año 2023, se mantiene abierto, monitorizado y en situación estable a nivel operativo, el conjunto de medidas necesarias para contrarrestar los efectos del conflicto armado en Ucrania. Se mantiene vigilada la evolución del contexto energético y sus potenciales afectaciones operativas sin signos de preocupación por el momento, pero con actualización del análisis de cara al invierno 2023-2024 para adaptar medidas si fuera necesario. En la misma línea, se ha iniciado una aproximación a la situación de sequía y potenciales restricciones que pueda dar lugar. De esta aproximación se desprende que el contexto normativo, administrativo y de competencias es complejo y se mantiene una monitorización con perfil bajo: por el momento, no hay señales de que pueda impactar a la actividad del Grupo.

En el marco del plan de pruebas para el año 2023, se ha incluido la realización de pruebas específicas destinadas a evaluar el desempeño del Sistema de Gestión de Continuidad Operativa ante situaciones de ciberataques y escenarios de indisponibilidad de proveedores con una visión de coordinación global de las distintas disciplinas implicadas. La incorporación de estas pruebas resulta esencial para garantizar la capacidad de respuesta del sistema ante eventos imprevistos que puedan comprometer su funcionamiento, así como para asegurar la continuidad del negocio. Estas pruebas están alineadas con los requerimientos que establece DORA y con las recomendaciones del BCE. De esta manera, se busca mejorar la resiliencia, fortaleciendo su capacidad de adaptación y de recuperación ante situaciones adversas.

3.2. RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito corresponde a la pérdida de valor de los activos del Grupo CaixaBank frente a un cliente, por el deterioro de la capacidad de dicho cliente para hacer frente a sus compromisos con el Grupo. Incluye el riesgo generado por la operativa en los mercados financieros (riesgo de contrapartida).

En la [Nota 3.4.1.](#) de las cuentas anuales consolidadas de 2022 se detallan las políticas, definiciones y criterios utilizados en la gestión del riesgo de crédito del Grupo.

A continuación, se recogen los aspectos más relevantes en la gestión del riesgo de crédito de los seis primeros meses de 2023.

3.2.1. Medidas de apoyo COVID-19

En la pandemia CaixaBank ofreció a sus clientes moratorias tanto legislativas (basadas en leyes nacionales) como no legislativas (basadas en esquemas sectoriales o individuales), orientadas a mitigar los efectos de la COVID-19. Estas moratorias vencieron en su totalidad en marzo de 2022.

Asimismo, destaca el esfuerzo realizado por CaixaBank para garantizar el despliegue de las líneas de avales del ICO (Instituto de Crédito Oficial), líneas ICO-COVID, que CaixaBank amplía mediante líneas de circulante y líneas de financiación especiales, entre otros.

A 30 de junio de 2023, el 45 % del importe total de los préstamos concedidos con aval del ICO ya han sido amortizados. Del importe restante, un 99,7 % está amortizando principal a cierre de junio. Un 3,8 % de los créditos ICO están clasificados en *stage 3*.

Por su parte, BPI cuenta con sus propias medidas extraordinarias para hacer frente al impacto de la COVID-19, que son similares a las de CaixaBank.

A continuación, se incluye el detalle de las operaciones de financiación de garantía pública (importe en libros):

Detalle de financiación con garantía pública

(Millones de euros)

	30-06-2023			01-01-2023		
	España (ICO)	Portugal	Total	España (ICO)	Portugal	Total
Administraciones Públicas	5		5	7		7
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	14.389	1.165	15.554	16.802	1.459	18.261
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	75	4	79	75	4	79
Construcción de obra civil	1.159	99	1.258	1.371	112	1.483
Resto de finalidades	13.155	1.062	14.217	15.356	1.343	16.699
Grandes empresas	3.127	38	3.165	3.685	37	3.722
Pymes y empresarios individuales	10.028	1.024	11.052	11.671	1.306	12.977
TOTAL	14.394	1.165	15.559	16.809	1.459	18.268

3.2.2. Información *forward looking*

De acuerdo con la normativa contable NIIF 9, para la estimación de la pérdida esperada por riesgo de crédito se han utilizado escenarios con previsiones económicas internas, con distintos niveles de severidad y ponderación.

Indicadores macroeconómicos *forward looking* *

(% Porcentajes)

	30-06-2023						01-01-2023					
	España			Portugal			España			Portugal		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Crecimiento del PIB												
Escenario base	1,9	2,3	1,7	2,1	2,4	2,0	2,4	2,6	2,1	2,0	2,3	2,1
Escenario upside	3,5	2,5	1,9	3,9	3,1	2,4	5,1	4,1	2,0	3,2	4,6	2,6
Escenario downside	0,8	3,2	2,3	0,9	2,9	2,1	(1,6)	1,8	2,9	(1,2)	1,4	1,7
Tasa de desempleo												
Escenario base	12,4	11,9	11,4	6,1	5,9	5,7	12,6	12,5	11,8	5,7	5,6	5,6
Escenario upside	10,9	10,2	9,6	5,5	5,4	5,7	11,4	11,0	10,0	5,4	5,2	5,2
Escenario downside	16,8	15,5	14,8	9,4	8,9	8,7	15,8	16,3	14,9	8,5	8,9	8,4
Tipos de interés												
Escenario base	2,93	2,43	2,40	2,93	2,43	2,40	1,70	1,78	1,78	1,70	1,78	1,78
Escenario upside	2,69	2,79	2,79	2,69	2,79	2,79	2,32	2,54	2,54	2,32	2,54	2,54
Escenario downside	4,10	3,35	2,49	4,10	3,35	2,49	0,84	0,99	1,46	0,84	0,99	1,46
Crecimiento precio vivienda												
Escenario base	1,5	2,4	2,8	0,1	2,4	2,8	2,2	2,5	2,8	1,5	2,8	2,8
Escenario upside	4,4	3,5	2,8	2,4	2,5	2,8	3,8	4,9	3,9	5,0	4,6	2,9
Escenario downside	(3,1)	0,7	3,2	(4,5)	1,3	2,8	(0,5)	(2,4)	1,5	(3,1)	(2,1)	1,9

(*) Fuente: CaixaBank Research

La ponderación de los escenarios previstos en cada uno de los ejercicios sobre cada segmento es la siguiente:

Ponderación de ocurrencia de los escenarios previstos

(% porcentajes)

	30-06-2023			01-01-2023		
	Escenario base	Escenario upside	Escenario downside	Escenario base	Escenario upside	Escenario downside
España	60	20	20	60	20	20
Portugal	60	20	20	60	20	20

El cuadro macroeconómico anterior y la ponderación de escenarios son los utilizados en la última recalibración semestral de mayo de 2023 de los modelos. No obstante, CaixaBank mantiene un fondo colectivo adicional de provisiones que constituye un *Post Model Adjustment (PMA)*, que asciende a 874 millones de euros a 30 de junio de 2023, dadas las incertidumbres de estimación del impacto de dichos escenarios, entre las que se encuentra el significativo incremento de la inflación y los tipos de interés, ya que los movimientos en estas magnitudes macroeconómicas no se han manifestado en forma de incrementos en la morosidad en los últimos años. Este fondo colectivo se ha estimado mediante una combinación de sensibilidades *top-down* y análisis *bottom-up* de la cartera crediticia, tiene una vocación temporal, está amparado en las directrices emitidas por parte de los supervisores y reguladores, y está respaldado por procesos debidamente documentados y sujetos a una estricta gobernanza. Además, se irá revisando en el futuro con la nueva información disponible y la reducción de las incertidumbres macroeconómicas.

El referido fondo colectivo ha disminuido en 242 millones, principalmente por el proceso de recalibración semestral de los modelos que se ha llevado a cabo en el último trimestre, al haberse utilizado mediante la asignación de provisiones a nivel específico; sin alterar, por tanto, su nivel global de cobertura (el saldo del fondo ascendía a 1.137 millones de euros a cierre de 2022).

3.2.3. Refinanciaciones

El detalle de las refinanciaciones por sectores económicos es el siguiente:

Refinanciaciones - 30-06-2023 *

(Millones de euros)

	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro debido al riesgo de crédito
	Núm. de operaciones	Importe en libros bruto	Núm. de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía		
					Garantía inmobiliaria	Otras garantías reales	
Administraciones Públicas	135	101	593	10	9		(1)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	40	34	22	87	83		(15)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	19.865	3.278	9.881	2.059	1.444	16	(1.305)
<i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	<i>214</i>	<i>14</i>	<i>1.141</i>	<i>294</i>	<i>178</i>		<i>(113)</i>
Resto de hogares	51.442	332	97.865	3.983	2.988	4	(1.058)
TOTAL	71.482	3.745	108.361	6.139	4.524	20	(2.379)

Del que: en Stage 3

Administraciones Públicas	122	2	474	5	4		(1)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	20	20	11	37	32		(14)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	11.011	1.309	6.348	1.088	595	8	(1.193)
<i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	<i>162</i>	<i>13</i>	<i>852</i>	<i>169</i>	<i>77</i>		<i>(102)</i>
Resto de hogares	26.855	198	54.668	2.170	1.352	4	(955)
TOTAL STAGE 3	38.008	1.529	61.501	3.300	1.983	12	(2.163)

(*) No hay financiación clasificada como «Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta».

Refinanciaciones - 01-01-2023 *

(Millones de euros)

	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro debido al riesgo de crédito
	Núm. de operaciones	Importe en libros bruto	Núm. de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía		
					Garantía inmobiliaria	Otras garantías reales	
Administraciones Públicas	155	142	783	18	16		(2)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	44	38	28	90	89		(12)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	25.913	4.029	10.669	2.196	1.530	26	(1.392)
<i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	<i>209</i>	<i>14</i>	<i>1.347</i>	<i>335</i>	<i>209</i>		<i>(124)</i>
Resto de hogares	56.432	363	101.391	3.971	2.962	7	(1.160)
TOTAL	82.544	4.573	112.871	6.275	4.597	33	(2.566)
<i>Del que: en Stage 3</i>	<i>41.422</i>	<i>1.758</i>	<i>69.667</i>	<i>3.651</i>	<i>2.346</i>	<i>16</i>	<i>(2.240)</i>

(*) No hay financiación clasificada como «Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta».

3.2.4. Riesgo de concentración

Concentración del riesgo por área geográfica

A continuación, se informa del riesgo vinculado por área geográfica:

Concentración por ubicación geográfica

(Millones de euros)

	Total	España	Portugal	Resto de la Unión Europea	América	Resto del Mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	68.508	41.288	3.342	12.620	3.061	8.197
Administraciones públicas	154.711	121.647	4.754	23.243	3.386	1.681
Administración central	130.593	101.352	991	23.187	3.383	1.680
Otras Administraciones Públicas	24.118	20.295	3.763	56	3	1
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	29.376	10.009	469	15.138	1.470	2.290
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	189.794	134.168	14.139	23.632	9.175	8.680
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	4.693	4.604	73	1	14	1
Construcción de obra civil	7.526	5.653	898	82	893	
Resto de finalidades	177.575	123.911	13.168	23.549	8.268	8.679
Grandes empresas	120.182	76.053	6.712	22.342	7.262	7.813
Pymes y empresarios individuales	57.393	47.858	6.456	1.207	1.006	866
Resto de hogares	174.829	156.847	15.910	673	234	1.165
Viviendas	140.522	124.242	14.340	629	216	1.095
Consumo	20.009	18.368	1.557	33	10	41
Otros fines	14.298	14.237	13	11	8	29
TOTAL 30-06-2023	617.218	463.959	38.614	75.306	17.326	22.013
TOTAL 01-01-2023	588.761	447.797	37.655	64.895	16.480	21.934

El detalle del riesgo por Comunidades Autónomas españolas es el siguiente:

Concentración por CCAA

(Millones de euros)

	Total	Andalucía	Baleares	Canarias	Castilla La Mancha	Castilla y León	Cataluña	Madrid	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	Resto *
Bancos centrales y entidades de crédito	41.288	281			1		418	38.777		468	768	575
Administraciones públicas	121.647	1.287	874	1.287	528	1.642	3.043	5.994	184	2.519	617	2.320
Administración central	101.352											
Otras Administraciones Públicas	20.295	1.287	874	1.287	528	1.642	3.043	5.994	184	2.519	617	2.320
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	10.009	80	3	15	2	37	841	7.728	116	180	856	151
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	134.168	9.232	5.404	3.478	2.046	2.341	20.889	64.130	1.815	10.222	3.628	10.983
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	4.604	425	183	177	76	104	1.277	1.654	109	231	242	126
Construcción de obra civil	5.653	470	173	141	102	130	670	2.660	113	351	197	646
Resto de finalidades	123.911	8.337	5.048	3.160	1.868	2.107	18.942	59.816	1.593	9.640	3.189	10.211
Grandes empresas	76.053	2.064	3.146	1.399	320	489	6.578	51.090	610	4.517	1.457	4.383
Pymes y empresarios individuales	47.858	6.273	1.902	1.761	1.548	1.618	12.364	8.726	983	5.123	1.732	5.828
Resto de hogares	156.847	23.512	7.111	7.830	4.293	4.726	36.847	32.656	3.006	17.078	4.076	15.712
Viviendas	124.242	18.044	5.898	6.096	3.474	3.730	27.982	27.083	2.386	13.559	3.412	12.578
Consumo	18.368	3.012	716	1.142	496	536	4.845	2.942	331	2.015	420	1.913
Otros fines	14.237	2.456	497	592	323	460	4.020	2.631	289	1.504	244	1.221
TOTAL 30-06-2023	463.959	34.392	13.392	12.610	6.870	8.746	62.038	149.285	5.121	30.467	9.945	29.741
TOTAL 01-01-2023	447.797	35.308	13.402	12.899	7.083	8.879	60.822	129.642	5.112	31.009	10.222	30.650

(*) Incluye aquellas comunidades que en conjunto no representan más del 10 % del total

Concentración por sectores económicos

A continuación, se informa de la distribución del crédito a la clientela por actividad (excluyendo los anticipos):

Concentración por actividad de préstamos a la clientela - 30-06-2023

(Millones de euros)

	Total	Del que garantía inmobiliaria	Del que resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible (Loan to value)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	> 100%
Administraciones Públicas	20.321	381	217	159	272	58	57	52
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	10.528	835	632	256	308	476	241	186
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	147.670	24.127	2.786	10.205	8.103	3.956	1.480	3.169
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	4.352	3.751	21	1.292	1.243	624	259	354
Construcción de obra civil	6.517	532	169	282	164	75	31	149
Resto de finalidades	136.801	19.844	2.596	8.631	6.696	3.257	1.190	2.666
Grandes empresas	84.849	6.300	1.675	2.641	2.205	1.218	481	1.430
Pymes y empresarios individuales	51.952	13.544	921	5.990	4.491	2.039	709	1.236
Resto de hogares	174.294	144.159	860	47.973	45.767	35.751	9.172	6.356
Viviendas	140.521	137.553	266	44.394	43.784	34.895	8.769	5.977
Consumo	20.003	2.173	370	1.354	667	298	134	90
Otros fines	13.770	4.433	224	2.225	1.316	558	269	289
TOTAL	352.813	169.502	4.495	58.593	54.450	40.241	10.950	9.763
<i>Pro-memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas</i>	7.505	4.727	88	1.266	1.385	948	623	593

Concentración por actividad de préstamos a la clientela - 01-01-2023

(Millones de euros)

	Total	Del que garantía inmobiliaria	Del que resto de garantías reales	Préstamos con garantía real importe en libros sobre importe de la última tasación disponible (Loan to value)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	> 100%
Administraciones Públicas	20.212	412	210	147	266	83	65	61
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	7.757	643	594	295	210	168	497	67
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	147.835	24.370	3.031	10.734	8.287	3.991	1.619	2.770
Resto de hogares	174.823	148.400	906	48.900	48.581	36.965	8.519	6.341
TOTAL	350.627	173.825	4.741	60.076	57.344	41.207	10.700	9.239
<i>Pro-memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas</i>	8.282	4.749	89	1.314	1.362	959	579	624

A continuación, se informa de la distribución del crédito a la clientela por naturaleza:

Detalle del riesgo de crédito - Préstamos a la clientela *

(Millones de euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Exposición contable	Cobertura	Exposición contable	Cobertura
Administraciones Públicas	20.326	(5)	20.218	(6)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	10.566	(38)	7.787	(30)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	151.498	(3.829)	151.581	(3.746)
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	11.435	(567)	11.767	(520)
Resto de sociedades no financieras y empresarios individuales	140.063	(3.262)	139.814	(3.226)
Resto de hogares	177.779	(3.485)	178.432	(3.609)
Viviendas	142.507	(1.986)	146.465	(2.074)
Resto de finalidades	35.272	(1.499)	31.967	(1.535)
TOTAL	360.169	(7.357)	358.018	(7.391)
<i>Cobertura determinada individualmente</i>		(1.545)		(1.424)
<i>Cobertura determinada colectivamente</i>		(5.812)		(5.967)

(*) Incluye los saldos de los préstamos a la clientela de los epígrafes «Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados» y «Activos financieros a coste amortizado» (no incluye anticipos a la clientela).

Concentración por calidad crediticia

A continuación, se informa de la concentración del riesgo por calidad crediticia de las exposiciones de riesgo de crédito asociadas a instrumentos de deuda para el Grupo:

Concentración por calidad crediticia - 30-06-2023

(Millones de euros)

	Actividad bancaria y resto								Actividad de seguros **					
	AF a coste amortizado					AF manteni- dos para negociar - VRD	AF no destinados a negociación * - VRD	AF a VR con cambios en otro resultado global	Garantías financieras, compromisos de préstamo y otros compromisos concedidos			AF manteni- dos para negociar - VRD	AF a VR con cambios en otro resultado global - VRD	AF a coste amortizado - VRD
	Préstamos y anticipos a la clientela								Stage 1	Stage 2	Stage 3			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	VRD									
AAA/AA+/AA/AA-	18.929	5			11.350	33	2.962	15.276	5			2.247	240	
A+/A/A-	42.740	87			57.782	442	4.699	10.762	10			42.410	2.537	
BBB+/BBB/BBB-	83.887	612	1		7.410	365	2.152	44.321	222	1		10.116	692	
"INVESTMENT GRADE"	145.556	704	1		76.542	840	9.813	70.359	237	1		54.773	3.469	
Corrección de valor por deterioro	(457)	(9)	(1)		(1)		(1)	(18)	(6)					
BB+/BB/BB-	62.598	4.167	1		594	7	73	28.640	2.137			85		
B+/B/B-	17.353	11.111	25					6.391	2.109	1				
CCC+/CCC/CCC-	1.390	5.704	133					305	581	7				
Sin calificación	97.805	6.439	9.163	426	2.731		6	43.532	466	914		32	16	
"NON-INVESTMENT GRADE"	179.146	27.421	9.322	426	3.325	7	6	73	78.868	5.293	922	117	16	
Corrección de valor por deterioro	(744)	(1.313)	(4.618)	(220)	(18)			(86)	(96)	(417)				
TOTAL	323.501	26.803	4.704	206	79.848	847	6	9.885	149.227	5.530	923	54.890	3.485	

Concentración por calidad crediticia - 01-01-2023

(Millones de euros)

	Actividad bancaria y resto								Actividad de seguros **					
	AF a coste amortizado					AF manteni- dos para negociar - VRD	AF no destinados a negociación * - VRD	AF a VR con cambios en otro resultado global	Garantías financieras, compromisos de préstamo y otros compromisos concedidos			AF manteni- dos para negociar - VRD	AF a VR con cambios en otro resultado global	AF a coste amortizado - VRD
	Préstamos y anticipos a la clientela								Stage 1	Stage 2	Stage 3			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	VRD									
AAA/AA+/AA/AA-	17.060	9			9.575		2.689	13.297	9			1.597	192	
A+/A/A-	43.744	96			55.648	24	6.656	11.899	19			39.537	2.108	
BBB+/BBB/BBB-	79.277	747			6.827	43	2.162	41.934	218	1		10.288	901	
"INVESTMENT GRADE"	140.081	852			72.050	67	11.507	67.130	246	1		51.422	3.201	
Corrección de valor por deterioro	(545)	(13)						(12)						
BB+/BB/BB-	68.996	6.692	1		488		74	33.018	2.627	16		142		
B+/B/B-	17.700	10.980	28					6.497	2.091	4				
CCC+/CCC/CCC-	842	4.319	106		18		1	309	474	4				
Sin calificación	93.957	5.719	9.486	468	5.192	119	6	48.345	483	920		26	3	
"NON-INVESTMENT GRADE"	181.495	27.710	9.621	468	5.698	119	6	84	88.169	5.675	944	168	3	
Corrección de valor por deterioro	(799)	(1.355)	(4.459)	(222)	(15)			(83)	(70)	(382)				
TOTAL	320.232	27.194	5.162	246	77.733	186	6	11.591	155.299	5.921	945	51.590	3.204	

VRD: Valores representativos de deuda; AF: Activos financieros; VR: Valor razonable

(*) Obligatoria a valor razonable con cambios en resultados

(**) No se incluyen los activos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, al recoger, principalmente, las inversiones ligadas a la operativa de productos de seguros de vida cuando el riesgo de inversión es asumido por el tomador (Unit-links y las inversiones afectas al producto Renta Vitalicia Inmediata Flexible).

Riesgo soberano

A continuación, se presenta el valor en libros de la información relevante en relación con la exposición al riesgo soberano para el Grupo:

Exposición al riesgo soberano - 30-06-2023

(Millones de euros)

País / Organismo supranacional	Actividad bancaria y resto					Actividad de seguros **			
	Vencimiento residual ***	AF a coste amortizado	AF mantenidos para negociar	AF a VR con cambios en otro resultado global	AF no destinados a negociación *	PF mantenidos para negociar - Posiciones cortas	AF mantenidos para negociar	AF a VR con cambios en otro resultado global	AF a coste amortizado
España	< 3 meses	2.437	37	836		(12)		48	29
	Entre 3 meses y 1 año	12.143	58	1.514		(84)		2.114	51
	Entre 1 y 2 años	15.426	121	1.319		(134)		1.703	40
	Entre 2 y 3 años	6.916	43					1.494	203
	Entre 3 y 5 años	14.269	1	1.019		(1)		4.742	460
	Entre 5 y 10 años	15.784	45	18		(60)		10.630	407
	Más de 10 años	7.889	3			(3)		19.150	689
	TOTAL	74.864	308	4.706		(294)		39.881	1.879
Italia	< 3 meses							428	29
	Entre 3 meses y 1 año							30	
	Entre 1 y 2 años			281				292	6
	Entre 2 y 3 años	524						98	
	Entre 3 y 5 años	1.031	25			(1)		831	8
	Entre 5 y 10 años	2.334		549				808	
	Más de 10 años		102					3.190	33
	TOTAL	3.889	127	830		(1)		5.677	76
Portugal	< 3 meses	8	5						
	Entre 3 meses y 1 año	591						26	
	Entre 1 y 2 años	23						3	8
	Entre 2 y 3 años	356		280				44	3
	Entre 3 y 5 años	432						67	8
	Entre 5 y 10 años	1.241						141	6
	Más de 10 años	805							
	TOTAL	3.456	5	280				281	25
EEUU	< 3 meses								
	Entre 3 meses y 1 año	138						222	
	Entre 1 y 2 años								
	Entre 2 y 3 años	320							
	Entre 5 y 10 años			2.206					
	Más de 10 años								
TOTAL	458		2.206				222		
Francia	< 3 meses								
	Entre 2 y 3 años	52						2	7
	Entre 3 y 5 años	263							
	Entre 5 y 10 años	1.747						10	
	Más de 10 años							10	
TOTAL	2.062						22	7	
Japón	< 3 meses								
	Entre 3 meses y 1 año	108							
	Entre 3 y 5 años	544							
	Más de 10 años								
TOTAL	652								

Exposición al riesgo soberano - 30-06-2023

(Millones de euros)

País / Organismo supranacional	Actividad bancaria y resto					Actividad de seguros **			
	Vencimiento residual ***	AF a coste amortizado	AF mantenidos para negociar	AF a VR con cambios en otro resultado global	AF no destinados a negociación *	PF mantenidos para negociar - Posiciones cortas	AF mantenidos para negociar	AF a VR con cambios en otro resultado global	AF a coste amortizado
Unión Europea	<3 meses		10						
	Entre 3 meses y 1 año		10					1	
	Entre 2 y 3 años							161	10
	Entre 3 y 5 años	2.365		267					10
	Entre 5 y 10 años	2.987							
	Más de 10 años				131				
	TOTAL		5.352	20	398			162	20
Resto	< 3 meses	53							
	Entre 3 meses y 1 año	53		301		(16)			
	Entre 1 y 2 años	69				(5)			
	Entre 2 y 3 años	90							
	Entre 3 y 5 años							2	10
	Entre 5 y 10 años	288						10	11
	Más de 10 años	1.258							
TOTAL		1.811		301		(21)	12	21	
TOTAL		92.544	460	8.721		(316)	46.257	2.028	
<i>Del que: Valores representativos de deuda</i>		71.910	460	8.721		(316)	46.257	2.028	

AF: Activos financieros; PF: Pasivos financieros; VR: Valor razonable

(*) Obligatoria a valor razonable con cambio en resultados

(**) No se incluyen los activos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, al recoger, principalmente, las inversiones ligadas a la operativa de productos de seguros de vida cuando el riesgo de inversión es asumido por el tomador (*Unit-linked*).

(***) La segregación por vencimiento de os títulos de deuda soberana correspondientes a la actividad de seguros responde estrictamente al vencimiento de los mencionados títulos, sin considerar las permutas financieras (véase [Nota 10](#)) contratadas para alinear los flujos a la gestión de las obligaciones con los asegurados.

Exposición al riesgo soberano - 01-01-2023

(Millones de euros)

País/ Organismo supranacional	Actividad bancaria y resto					Actividad de seguros **		
	AF a coste amortizado	AF mantenidos para negociar	AF a VR con cambios en otro resultado global	AF no destinados a negociación *	PF mantenidos para negociar - Posiciones cortas	AF mantenidos para negociar	AF a VR con cambios en otro resultado global	AF a coste amortizado
España	77.430	23	6.644	50	(28)		37.986	1.863
Italia	3.854	4	810				5.435	76
Portugal	3.361		276				305	14
EEUU	466		2.242				212	
Francia	2.073						22	7
Japón	730							
Unión Europea	2.900		391				2	20
Resto	403		2		(10)		16	19
TOTAL	91.217	27	10.365	50	(38)		43.978	1.999
<i>Del que: Valores representativos de deuda</i>		70.922	27	10.365	50	(38)	43.978	1.999

AF: Activos financieros; PF: Pasivos financieros; VR: Valor razonable

(*) Obligatoria a valor razonable con cambio en resultados.

(**) No se incluyen los activos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, al recoger, principalmente, las inversiones ligadas a la operativa de productos de seguros de vida cuando el riesgo de inversión es asumido por el tomador (*Unit-linked*).

3.2.5 Información relativa a la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria, la adquisición de vivienda y los activos adquiridos en pago de deudas

A continuación, se presenta la información relevante sobre la financiación destinada a la promoción inmobiliaria, la adquisición de vivienda y los activos adquiridos en pago de deudas.

Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria

A continuación, se detalla la financiación destinada a construcción y promoción inmobiliaria, incluidas las promociones realizadas por no promotores, negocio en España:

Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria

(Millones de euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Importe total	Del que: dudosos	Importe total	Del que: dudosos
Importe bruto	4.675	280	4.824	274
Correcciones de valor por deterioro	(238)	(167)	(244)	(152)
VALOR EN LIBROS	4.437	113	4.580	122
Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías eficaces	1.014	164	943	147
<i>Pro memoria: Activos fallidos</i>	1.842		1.885	
<i>Pro memoria: Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones públicas (negocios en España)(importe en libros)</i>	290.052		293.745	

Se presenta a continuación la distribución por tipos de garantía de la financiación destinada a promotores y promociones, incluidas las promociones realizadas por no promotores, negocio en España:

Financiación destinada a promotores y promociones por tipo de garantía

(Millones de euros)

	Importe bruto	
	30-06-2023	01-01-2023
Sin garantía hipotecaria	637	620
Con garantía hipotecaria	4.038	4.204
Edificios y otras construcciones terminados	2.774	2.911
Vivienda	1.786	1.958
Resto	988	953
Edificios y otras construcciones en construcción	947	952
Vivienda	802	811
Resto	145	141
Suelo	317	341
Suelo urbano consolidado	122	156
Resto de suelo	195	185
TOTAL	4.675	4.824

A continuación, se detallan las garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria, que recoge el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito, siendo el importe que tendría que pagar el Grupo si se ejecutara la garantía.

Garantías financieras

(Millones de euros)

	30-06-2023	01-01-2023
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	172	210
Importe registrado en el pasivo del balance		

A continuación, se facilita información sobre las garantías recibidas de las operaciones de financiación a la promoción inmobiliaria en función de la clasificación del riesgo de insolvencia del cliente:

Garantías recibidas en garantía de operaciones de promoción inmobiliaria *

(Millones de euros)

	30-06-2023	01-01-2023
Valor de las garantías reales *	11.606	11.921
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	591	622

(*) Es el importe máximo de las garantías reales eficaces que puede considerarse a efectos del cálculo del deterioro, esto es el valor razonable estimado de los inmuebles según la última tasación disponible o su actualización realizada sobre la base de lo previsto en la normativa de aplicación vigente. Así mismo se incluyen las restantes garantías reales como el valor actual de las garantías pignoraticias a la fecha, sin incluir por tanto las garantías personales.

Información relativa a la financiación destinada a la adquisición de vivienda

El desglose a dichas fechas de los créditos a los hogares para la adquisición de viviendas con garantía hipotecaria según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV) es el siguiente:

Créditos a los hogares para la adquisición de viviendas por LTV *

(Millones de euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Importe bruto	Del que: dudoso	Importe bruto	Del que: dudoso
Sin hipoteca inmobiliaria	1.027	9	1.077	10
Con hipoteca inmobiliaria, por rangos de LTV **	120.187	3.084	124.018	3.176
LTV ≤ 40%	36.800	377	37.543	373
40% < LTV ≤ 60%	38.061	551	40.068	560
60% < LTV ≤ 80%	30.681	592	31.475	630
80% < LTV ≤ 100%	7.043	481	7.238	514
LTV > 100%	7.602	1.083	7.694	1.099
TOTAL	121.214	3.093	125.095	3.186

(*) Incluye la financiación para la adquisición de viviendas otorgada por las filiales Unión de Créditos para la Financiación Inmobiliaria EFC, SAU (Credifimo) y Corporación Hipotecaria Mutua.

(**) LTV calculado según las últimas tasaciones disponibles. Se actualizan para las operaciones dudosas de acuerdo con la normativa en vigor.

A continuación, se detallan los activos adjudicados atendiendo a su procedencia y la tipología del inmueble:

Activos inmobiliarios adjudicados - 30-06-2023 *

(Millones de euros)

	Valor Contable Bruto	Corrección de valor por deterioro **	Del que desde la adjudicación	Valor Contable Neto
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	934	(366)	(248)	568
Edificios y otras construcciones terminados	725	(250)	(153)	475
Vivienda	609	(201)	(117)	408
Resto	116	(49)	(36)	67
Edificios y otras construcciones en construcción	41	(21)	(14)	20
Vivienda	25	(12)	(9)	13
Resto	16	(9)	(5)	7
Suelo	168	(95)	(81)	73
Suelo urbano consolidado	84	(49)	(43)	35
Resto de suelo	84	(46)	(38)	38
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para la adquisición de vivienda	2.642	(738)	(502)	1.904
Resto de activos inmobiliarios o recibidos en pago de deudas	885	(293)	(237)	592
TOTAL	4.461	(1.397)	(987)	3.064

(*) Incluye los adjudicados clasificados en el epígrafe «Activos Tangibles - Inversiones inmobiliarias» por importe de 1.183 millones de euros netos y también incluye los derechos de remate de inmuebles procedentes de subasta por importe de 122 millones de euros netos. No incluye los adjudicados de Banco BPI, que ascienden a 2 millones de euros de valor contable neto, al no ser negocio en España.

(**) El importe total de la deuda cancelada asociada a los activos adjudicados asciende a 6.136 millones de euros y el saneamiento total de dicha cartera asciende 3.072 millones de euros, de los que 1.397 millones de euros son correcciones de valor registradas en balance.

Activos inmobiliarios adjudicados - 01-01-2023 *

(Millones de euros)

	Valor Contable Bruto	Corrección de valor por deterioro **	Del que desde la adjudicación	Valor Contable Neto
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	1.041	(406)	(273)	635
Edificios y otras construcciones terminados	815	(279)	(169)	536
Edificios y otras construcciones en construcción	46	(25)	(17)	21
Suelo	180	(102)	(87)	78
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para la adquisición de vivienda	2.857	(786)	(536)	2.071
Resto de activos inmobiliarios o recibidos en pago de deudas	939	(326)	(265)	613
TOTAL	4.837	(1.518)	(1.074)	3.319

(*) Incluye los adjudicados clasificados en el epígrafe «Activos Tangibles - Inversiones inmobiliarias» por importe de 1.285 millones de euros netos y también incluye los derechos de remate de inmuebles procedentes de subasta por importe de 142 millones de euros netos. No incluye los adjudicados de Banco BPI, que ascienden a 3 millones de euros de valor contable neto, al no ser negocio en España.

(**) El importe total de la deuda cancelada asociada a los activos adjudicados asciende a 6.662 millones de euros y el saneamiento total de dicha cartera asciende 3.342 millones de euros, de los que 1.518 millones de euros son correcciones de valor registradas en balance.

3.3. RIESGO DE LIQUIDEZ

A continuación, se presenta un detalle de la composición de los activos líquidos del Grupo bajo los criterios establecidos para la determinación de los activos líquidos de elevada liquidez para el cálculo del numerador de la ratio LCR (HQLA) y activos disponibles en póliza no formados por HQLA:

Activos líquidos

(Millones de euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Valor de mercado	Importe ponderado aplicable	Valor de mercado	Importe ponderado aplicable
Activos Level 1	97.308	97.164	93.888	93.850
Activos Level 2A	124	105	363	308
Activos Level 2B	1.633	841	1.664	905
TOTAL ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD (HQLA) (1)	99.066	98.110	95.915	95.063
Disponible en póliza no formado por activos HQLA		48.536		43.947
TOTAL ACTIVOS LIQUIDOS		146.646		139.010

(1) Activos afectos para el cálculo de la ratio LCR (*Liquidity Coverage Ratio*). Corresponde a activos disponibles de elevada calidad para hacer frente a las necesidades de liquidez en un horizonte de 30 días bajo un escenario de estrés.

Los activos líquidos totales se sitúan en 146.646 millones de euros a 30 de junio de 2023, lo que supone un aumento de 7.636 millones en el año principalmente por la generación de liquidez de balance y la generación de títulos retenidos que forman parte del disponible en póliza.

El saldo dispuesto de la póliza del BCE a 30 de junio de 2023 asciende a 8.477 millones de euros correspondientes a TLTRO III, tras la amortización del tramo con vencimiento 28 de junio de 2023 por importe de 7.143 millones de euros.

A continuación, se presentan los ratios de liquidez y financiación para el Grupo:

Ratios LCR y NSFR

(Millones de euros)

	30-06-2023	31-12-2022 *
Activos líquidos de alta calidad – HQLA (numerador)	98.110	95.063
Salidas de efectivo netas totales (denominador)	47.359	48.911
Salidas de efectivo	62.951	60.823
Entradas de efectivo	15.592	11.912
RATIO LCR (COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ) (%) (1)	207 %	194 %
RATIO NSFR (NET STABLE FUNDING RATIO) (%) (2)	138 %	142 %

(*) Información correspondiente a las cuentas anuales consolidadas formuladas

(1) Según el Reglamento Delegado (UE) 2015/61 de la Comisión, de 10 de octubre de 2014 (y sus modificaciones en el Reglamento Delegado (UE) 2018/1620 de 13 de julio de 2018 y en el Reglamento Delegado (UE) 2022/786 de 10 de febrero de 2022), por el que se completa el Reglamento (UE) no 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que atañe al requisito de cobertura de liquidez aplicable a las entidades de crédito. El mínimo regulatorio de la ratio LCR es del 100%.

(2) El Reglamento (UE) 2019/876 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2019, entró en vigor en junio de 2021 y establece el mínimo regulatorio para la ratio NSFR en el 100%.

A continuación, se recoge el grado de colateralización y sobrecolateralización de las cédulas hipotecarias emitidas por CaixaBank:

Colateralización de cédulas hipotecarias de CaixaBank

(Millones de euros)

		30-06-2023	01-01-2023
Cédulas hipotecarias emitidas	(A)	60.480	59.571
Cartera de préstamos y créditos colateral para cédulas hipotecarias	(B)	105.873	107.778
COLATERALIZACIÓN	(B)/(A)	175 %	181 %
SOBRECOLATERALIZACIÓN	[(B)/(A)]-1	75 %	81 %

A continuación, se presentan los principales *ratings* de calificación crediticia de CaixaBank:

Ratings de calificación crediticia CaixaBank

	Rating emisor			Deuda senior preferente	Fecha de evaluación	Rating cédulas hipotecarias	Fecha última revisión cédulas hipotecarias
	Deuda a largo plazo	Deuda a corto plazo	Perspectiva				
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	25-04-2023	AA+	26-01-2023
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	13-06-2023		
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	25-01-2023	Aa1	04-11-2022
DBRS	A	R-1(low)	Estable	A	14-03-2023	AAA	13-01-2023

3.4. RESTO DE RIESGOS

Durante el primer semestre de 2023 no se han producido cambios significativos en las políticas y niveles de riesgo de mercado (relativo a la cartera de negociación), ni en los riesgos financiero-actuariales. Asimismo, en este periodo, se ha producido una ligera reducción en los niveles de riesgo estructural de tipo de interés.

En relación con el riesgo operacional, en los seis primeros meses del 2023, destaca la reducción en el flujo de demandas y reclamaciones de las principales materias relacionadas con la comercialización de productos financieros así como el incremento del fraude materializado por la mayor utilización de canales digitales y el crecimiento de las estafas a clientes por grupos delincuentes (estafas de inversión y estafas de falso empleado principalmente). No obstante, las medidas de sensibilización, formación e implantación de controles preventivos y de detección, está permitiendo mitigar estas acciones. El Grupo continúa trabajando intensamente en la prevención y mitigación del riesgo operacional a través de acciones transversales realizadas por todas las líneas de defensa.

4. GESTIÓN DE LA SOLVENCIA

En el siguiente cuadro se detallan los recursos propios computables del Grupo:

Recursos propios computables

(Millones de euros)

	30-06-2023		31-12-2022 *	
	Importe	En %	Importe	En %
Patrimonio neto contable	34.045		34.262	
Fondos Propios Contables	36.168		36.639	
Capital	7.502		7.502	
Resultado	2.137		3.145	
Reservas y otros	26.529		25.992	
Intereses minoritarios y OCIs	(2.123)		(2.377)	
Resto de instrumentos de CET1	(697)		(800)	
Ajuste computabilidad intereses minoritarios y OCIs	501		466	
Otros ajustes (1)	(1.198)		(1.266)	
Instrumentos CET1	33.348		33.462	
Deducciones CET1	(6.038)		(5.968)	
Activos inmateriales	(3.471)		(3.463)	
Activos por impuestos diferidos	(2.088)		(1.901)	
Resto de deducciones de CET1	(479)		(604)	
CET1	27.310	12,5 %	27.494	12,8 %
Instrumentos AT1 (2)	4.486		4.238	
TIER 1	31.796	14,6 %	31.732	14,8 %
Instrumentos T2 (3)	6.263		5.575	
TIER 2	6.263	2,9 %	5.575	2,6 %
CAPITAL TOTAL	38.059	17,5 %	37.307	17,3 %
Otros instrumentos subordinados computables MREL	11.717		11.048	
MREL SUBORDINADO (4)	49.776	22,8 %	48.355	22,5 %
Otros instrumentos computables MREL	5.954		7.448	
MREL (4)	55.730	25,6 %	55.803	25,9 %
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO (APRs)	217.908		215.103	
Ratios de CaixaBank individual:				
CET1		12,6 %		12,9 %
TIER1		14,8 %		15,0 %
Capital Total		17,8 %		17,8 %
APRs	203.941		199.250	

(*) Información correspondiente a las cuentas anuales consolidadas formuladas

(1) Incluye, principalmente la previsión de dividendos y el ajuste transitorio NIIF 9.

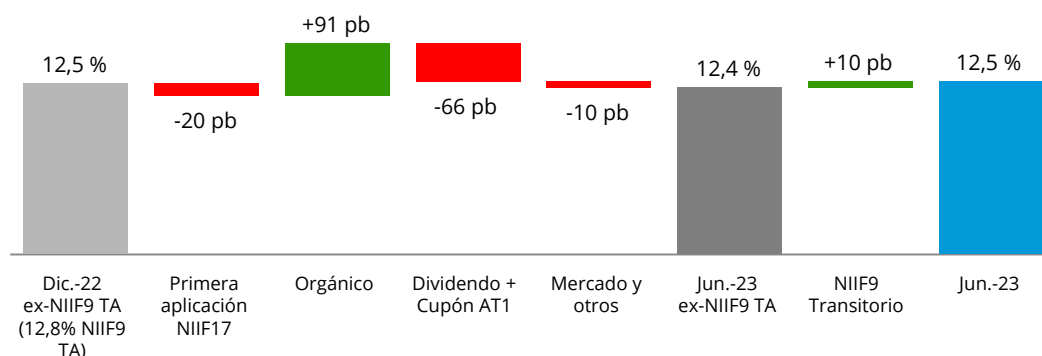
(2) En el primer semestre de 2023 se ha realizado una emisión de 750 millones de instrumentos computables como Tier 1 (véase Nota 16) y se incluye una amortización total anticipada de una emisión de 500 millones de euros de instrumentos de AT1, anunciada en julio, que se llevará a cabo en septiembre de 2023.

(3) En el primer semestre se ha realizado una emisión de 500 millones libras esterlina y otra emisión de 1.000 millones de euros de instrumentos computables como Tier 2 (véase Nota 16).

(4) Véase Nota 16 para ver las emisiones de senior preferente y senior no preferente realizadas durante el año.

A continuación, se presenta un detalle causal de los principales aspectos de los primeros seis meses de 2023 que han influido en la ratio CET1 del Grupo:

Evolución CET1



La ratio Common Equity Tier 1 (CET1) es del 12,5 % (12,4 % sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIIF 9), tras el impacto extraordinario de la primera aplicación de la normativa NIIIF17 (-20 puntos básicos).

La evolución orgánica del primer semestre ha sido de +91 puntos básicos, -66 puntos por previsión de dividendo y pago del cupón de AT1 y -10 puntos básicos por la evolución del mercado y otros. El impacto por faseado de la normativa NIIIF 9 es de +10 puntos básicos.

Los niveles actuales de solvencia del Grupo constatan que los requerimientos aplicables no implican ninguna limitación automática de las referidas en la normativa de solvencia sobre las distribuciones de dividendos, de retribución variable y de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional.

En el siguiente cuadro se resumen los requerimientos mínimos de los recursos propios computables:

Requerimientos mínimos

(Millones de euros)

	30-06-2023		31-12-2022 **	
	Importe	En %	Importe	En %
Requerimientos mínimos BIS III				
CET1 *	18.513	8,50 %	17.929	8,34 %
Tier1	22.458	10,31 %	21.822	10,15 %
Capital Total	27.714	12,72 %	27.010	12,56 %

(*) Incluye el mínimo exigido por Pilar 1 del 4,5 %; el requerimiento de Pilar 2 (proceso de revisión supervisora) de 0,93 %; el colchón de conservación de capital del 2,5 %, el colchón contracíclico estimado del 0,07 % (+4 puntos básicos respecto al semestre anterior) y el colchón OEIS (Otra Entidad de Importancia Sistemática) del 0,5 % en 2023.

En el siguiente cuadro se presenta un detalle de la ratio de apalancamiento:

Ratio de apalancamiento

(Millones de euros)

	30-06-2023	31-12-2022 *
Exposición	583.430	563.692
Ratio de apalancamiento (Tier 1/Exposición)	5,4 %	5,6 %

En julio de 2023, la Autoridad Bancaria Europea (EBA) ha publicado los resultados de las pruebas de resistencia (*Stress Test*) con un alcance del 75% de los activos del sector bancario europeo, a la que se han sometido 70 bancos (de los cuales 57 pertenecen a la Unión Europea) y entre los que se encuentra Grupo CaixaBank.

El BCE utilizará los resultados del *Stress Test* para evaluar las necesidades de capital del Pilar 2 de los distintos bancos en el contexto de su Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP). Los resultados cualitativos se incluirán en la parte del SREP relativa a la gobernanza del riesgo, influyendo así en la determinación de los

requerimientos de capital por Pilar 2 (P2R). Los resultados cuantitativos se utilizarán como elemento clave para fijar el Pilar 2 *guidance* (P2G), nivel de capital que el BCE espera que las entidades mantengan además de sus requisitos de capital obligatorias (P2R).

El ejercicio plantea dos escenarios macroeconómicos (base y adverso), en un horizonte temporal de 3 años con punto de partida en diciembre de 2022. El escenario adverso se ha basado en un hipotético aumento de las tensiones geopolíticas, con una inflación elevada y tipos de interés más altos que tendrían fuertes efectos adversos sobre el consumo privado y las inversiones, tanto a escala nacional como mundial. En términos de caída del PIB, el escenario adverso de 2023 ha sido el más severo utilizado hasta ahora en el estrés a escala de la UE. Como en años anteriores, el *Stress Test* ha consistido en un ejercicio con enfoque *bottom-up* con algunos elementos *top-down*.

El Grupo CaixaBank alcanzaría en este escenario adverso una ratio de capital CET1 fully loaded del 9,3 % en el último año de proyección, lo que supone una reducción de -313 pbs sobre la situación de partida a diciembre de 2022 (12,5 %). En el escenario base, alcanzaría una ratio de capital CET1 fully loaded del 15,2 % en el último año de proyección, lo que supone un incremento de +276 pbs sobre la situación de partida a diciembre 2022 (12,5 %).

5. RETRIBUCIÓN AL ACCIONISTA Y BENEFICIOS POR ACCIÓN

5.1. RETRIBUCIÓN AL ACCIONISTA

La Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2023 aprobó el pago de un dividendo de 23,06 céntimos de euro por acción con cargo a 2022, que representa un *payout* del 55 %, abonado el 12 de abril de 2023. En la misma sesión se ha aprobado la Política de Dividendos para el ejercicio 2023, consistente en una distribución en efectivo del 50 - 60 % del beneficio neto consolidado, pagadero en un único pago en abril de 2024.

Los dividendos distribuidos en el ejercicio han sido los siguientes:

Dividendos pagados - 2023

(Millones de euros)

	Euros por acción	Importe pagado en efectivo	Fecha de anuncio	Fecha aprobación JGA	Fecha de pago
Dividendo	0,2306	1.730	02-02-2023	31-03-2023	12-04-2023
TOTAL	0,2306	1.730			

5.2. BENEFICIO POR ACCIÓN

A continuación, se presenta el cálculo del beneficio básico y diluido por acción del Grupo:

Cálculo del beneficio básico y diluido por acción

(Millones de euros)

	30-06-2023	30-06-2022
Numerador	2.002	1.433
Resultado atribuido a la entidad dominante	2.137	1.573
Menos: Importe cupón participaciones preferentes (AT1)	(135)	(140)
Denominador (millones de acciones) (1)	7.495	8.018
Número medio de acciones en circulación (1)	7.495	8.018
Número ajustado de acciones (beneficio básico por acción)	7.495	8.018
Beneficio básico por acción (en euros)	0,27	0,18
Beneficio diluido por acción (en euros) (2)	0,27	0,18

(1) Número medio de acciones en circulación, excluido el número medio de acciones propias mantenidas en autocartera en el periodo (en millones). Se han contemplado los ajustes retroactivos de la NIC 33.

(2) Las participaciones preferentes no tienen impacto en el cálculo del beneficio diluido por acción al ser remota su convertibilidad. Adicionalmente, los instrumentos de patrimonio neto asociados a componentes retributivos no son significativos.

6. COMBINACIONES DE NEGOCIOS, ADQUISICIÓN Y VENTA DE PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE ENTIDADES DEPENDIENTES

En el Anexo 1 de las cuentas anuales consolidadas de 2022 se facilita la información sobre las entidades dependientes.

Combinaciones de negocios - 2023

No se ha producido ninguna combinación de negocios en los seis primeros meses de 2023

7. RETRIBUCIONES DEL «PERSONAL CLAVE DE LA DIRECCIÓN»

7.1. REMUNERACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

En la [Nota 9](#) de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2022 se detallan las remuneraciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección correspondientes al ejercicio 2022.

A continuación, se detallan las remuneraciones y otras prestaciones devengadas, a favor de las personas que han integrado el Consejo de Administración de CaixaBank en su condición de consejeros, por el periodo en el que han formado parte de este colectivo:

Remuneraciones al Consejo de Administración

(Miles de euros)

	30-06-2023	30-06-2022
Remuneración por pertenencia al Consejo	1.451	1.366
Remuneración fija	1.848	1.772
Remuneración variable	645	614
<i>En efectivo</i>	245	233
<i>Sistemas de retribución basados en acciones</i>	400	381
Otras prestaciones a largo plazo *	270	257
Otros conceptos **	202	177
<i>De los que: primas de seguro de vida</i>	199	173
Otros cargos en sociedades del Grupo	629	623
TOTAL	5.045	4.809
Remuneraciones percibidas por representación de la Entidad en Consejos de Administración de sociedades cotizadas y otras con representación, fuera del grupo consolidable ***	13	14
TOTAL REMUNERACIONES	5.058	4.823
Número de personas del Consejo de Administración	15	15

(*) Incluye las primas del seguro de previsión y los beneficios discrecionales de pensión.

(**) Incluye la retribución en especie (primas de seguro de salud y primas de seguro de vida pagadas a favor de los consejeros ejecutivos), intereses devengados sobre el efectivo de la retribución variable diferida, otras primas de seguros pagadas y otros beneficios.

(***) Esta retribución figura registrada en la cuenta de resultados de las respectivas sociedades.

CaixaBank no tiene contraídas obligaciones en materia de compromisos por pensiones con los miembros, antiguos y actuales, del Consejo de Administración por su condición de consejeros.

7.2. REMUNERACIONES A LA ALTA DIRECCIÓN

En el siguiente cuadro se detallan, las remuneraciones totales devengadas por los miembros de la Alta Dirección de CaixaBank (excluyendo aquellos que son miembros del Consejo de Administración), para el periodo en el que han formado parte del colectivo. Las remuneraciones se registran en el capítulo «Gastos de personal» de la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo.

Remuneraciones a la Alta Dirección

(Miles de euros)

	30-06-2023	30-06-2022
Retribuciones salariales (1)	6.337	5.409
Prestaciones post-empleo (2)	686	814
Otras prestaciones a largo plazo (3)	64	65
Otros cargos en sociedades del Grupo	567	503
TOTAL	7.654	6.791
Remuneraciones percibidas por representación de la Entidad en Consejos de Administración de sociedades cotizadas y otras con representación, fuera del grupo consolidable (4)	17	73
TOTAL REMUNERACIONES	7.671	6.864
Número de personas de la Alta Dirección	15	13

(1) Este importe incluye la retribución fija, en especie y variable total asignada a los miembros de la Alta Dirección. No incluye indemnizaciones devengadas durante el primer semestre de 2023 por importe de 2 millones de euros.

(2) Incluye las primas del seguro de previsión y los beneficios discrecionales de pensión.

(3) Esta partida corresponde al importe de la Póliza de Riesgo cuya variación no responde a la gestión retributiva si no a la evolución de las variables técnicas que determinan las primas.

(4) Registrado en la cuenta de resultados de las respectivas sociedades.

A continuación, se presenta el valor de las obligaciones devengadas en concepto de compromisos post-empleo de aportación definida con Consejeros Ejecutivos y la Alta Dirección:

Compromisos post-empleo con Consejeros Ejecutivos y Alta Dirección

(Miles de euros)

	30-06-2023	31-12-2022
Compromisos post-empleo	16.491	18.792

8. ACTIVOS FINANCIEROS

8.1. ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

Detalle de activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados

(Millones de euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros
Instrumentos de patrimonio *	126	12.443	127	11.168
Valores representativos de deuda	6		6	
Préstamos y anticipos			50	
Clientela			50	
TOTAL	132	12.443	183	11.168

(*) Los "Instrumentos de patrimonio" de la actividad de seguros incluyen, principalmente, las inversiones ligadas a la operativa de productos de seguros de vida cuando el riesgo de inversión es asumido por el tomador (*Unit Linked* e inversiones afectas al producto Renta Vitalicia Inmediata Flexible).

8.2. ACTIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

Detalle de activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

(Millones de euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros *	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros *
Valores representativos de deuda		7.528		7.985
Préstamos y anticipos				37
Entidades de crédito				37
TOTAL		7.528		8.022

(*) Los instrumentos financieros vinculados a la actividad de seguros incluyen, principalmente, las inversiones ligadas a la operativa de productos de seguros de vida cuando el riesgo de inversión es asumido por el tomador (*Unit Linked* e inversiones afectas al producto Renta Vitalicia Inmediata Flexible).

8.3. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

Detalle de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

(Millones de euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros
Instrumentos de patrimonio	1.344	1	1.351	
Acciones de sociedades cotizadas	751		684	
Acciones de sociedades no cotizadas	593	1	667	
Valores representativos de deuda	9.885	54.890	11.591	51.590
Deuda Pública española	4.706	39.881	6.644	37.986
Deuda Pública extranjera	4.015	6.376	3.721	5.992
Resto emisores	1.164	8.633	1.226	7.612
TOTAL	11.229	54.891	12.942	51.590

Instrumentos de patrimonio

El detalle del movimiento de este epígrafe es el siguiente:

Movimiento de instrumentos de patrimonio - 30-06-2023

(Millones de euros)

	01-01-2023	Compras y ampliaciones de capital	Ventas y reducciones de capital	Ganancias (-) / Pérdidas (+) transferidas a reservas	Ajustes a valor de mercado y diferencias de cambio	Trasposos y otros	30-06-2023
Telefónica, S.A. *	683				67		750
Banco Fomento de Angola	411				(100)		311
Otros	257				1	25	283
TOTAL	1.351				(32)	25	1.344

(*) La participación en Telefónica, S.A. es del 3,51 % a 30 de junio de 2023, tras la reducción de capital social acordada por su junta de accionistas de 31 de marzo de 2023. El 31 de diciembre de 2022 la participación era del 3,50 %. CaixaBank tiene contratada una cobertura sobre un 0,96 % del capital social de Telefónica post reducción de capital.

La estimación del valor razonable de Banco Fomento de Angola se basa en una metodología de descuento de dividendos (DDM), posteriormente contrastado con metodologías de múltiplos de comparables.

Las principales hipótesis empleadas en el modelo de descuento de dividendos se detallan a continuación:

Hipótesis empleadas - Banco Fomento de Angola

(Porcentaje)

	30-06-2023	01-01-2023
Periodos de proyección	5 años	5 años
Tasa de descuento *	22,1 %	21,6 %
Ratio de capital objetivo	20,0 %	20,0 %

(*) Calculado con el tipo de interés del bono de Estados Unidos más una prima de riesgo país y otra de riesgo mercado.

8.4. ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO**Valores representativos de deuda**

El detalle de los saldos netos de este epígrafe es el siguiente:

Detalle de valores representativos de deuda *

(Millones de euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros
Deuda pública	71.910	2.028	70.922	1.999
<i>Del que: Deuda senior Sareb</i>	17.082		17.502	
Otros emisores españoles	138	262	174	1.160
Otros emisores extranjeros	7.800	1.195	6.637	45
TOTAL	79.848	3.485	77.733	3.204

(*) Véase clasificación por 'ratings' en Nota 3.2.4 "Concentración por calidad crediticia" y el detalle por países de la deuda pública en la Nota 3.2.4, apartado «Concentración por riesgo soberano».

Préstamos y anticipos a la clientela

El detalle por situación de deterioro de la cartera de crédito a la clientela de la actividad bancaria y resto es el siguiente:

Detalle de crédito a la clientela

(Millones de euros)

	30-06-2023					01-01-2023				
				POCI					POCI	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	No deteriorado	Deteriorado	Stage 1	Stage 2	Stage 3	No deteriorado	Deteriorado
Valor en libros bruto	324.702	28.125	9.323	7	419	321.576	28.562	9.621	3	465
Provisiones por deterioro	(1.201)	(1.322)	(4.619)	(2)	(218)	(1.344)	(1.368)	(4.459)		(222)
TOTAL	323.501	26.803	4.704	5	201	320.232	27.194	5.162	3	243

El detalle del movimiento del valor en libros bruto del crédito a la clientela de la actividad bancaria y resto es el siguiente:

Movimiento de crédito a la clientela - 2023

(Millones de euros)

	A Stage 1:	A Stage 2:	A Stage 3:	Total
Saldo al inicio del periodo	321.576	28.562	9.621	359.759
Trasposos	(2.324)	1.638	686	
De stage 1:	(10.835)	10.391	444	
De stage 2:	8.478	(9.588)	1.110	
De stage 3:	33	835	(868)	
Nuevos activos financieros	38.338	1.283	367	39.988
Bajas de activos financieros (distintas de fallidos)	(32.888)	(3.358)	(746)	(36.992)
Fallidos			(605)	(605)
SALDO AL CIERRE DEL PERIODO	324.702	28.125	9.323	362.150

El movimiento de la cobertura del crédito a la clientela de la actividad bancaria y resto es el siguiente:

Movimientos del fondo de deterioro del crédito a la clientela - 2023

(Millones de euros)

	A Stage 1:	A Stage 2:	A Stage 3:	Total
Saldo al inicio del periodo	1.344	1.368	4.459	7.171
Dotaciones netas	(143)	(46)	525	336
De stage 1:	(4)	96	122	214
De stage 2:	(13)	(161)	130	(44)
De stage 3:	(4)	(18)	166	144
Nuevos activos financieros	111	48	157	316
Bajas	(233)	(11)	(50)	(294)
Utilizaciones			(427)	(427)
Trasposos y otros			62	62
SALDO AL CIERRE DEL PERIODO	1.201	1.322	4.619	7.142

A continuación, se ofrece el detalle de las garantías recibidas para la concesión de operaciones del Grupo:

Garantías recibidas *

(Millones de euros)

	30-06-2023	01-01-2023
Valor de las garantías reales	464.017	468.114
<i>Del que: garantía riesgos en vigilancia especial</i>	<i>41.340</i>	<i>37.484</i>
<i>Del que: garantía riesgos dudosos</i>	<i>15.956</i>	<i>12.108</i>

(*) Es el importe máximo de las garantías reales eficaces que puede considerarse a efectos del cálculo del deterioro, esto es el valor razonable estimado de los inmuebles según la última tasación disponible o actualización de esta realizada sobre la base de lo previsto en la normativa de aplicación vigente. Así mismo se incluyen las restantes garantías reales como el valor actual de las garantías pignoraticias a la fecha, sin incluir por tanto las garantías personales.

8.5. ACTIVOS FALLIDOS

A continuación, se muestra el resumen de los movimientos en las partidas dadas de baja del balance por considerarse remota su recuperación. Estos activos financieros figuran registrados como «Activos en suspenso» en cuentas de orden:

Movimiento de activos fallidos

(Millones de euros)

	30-06-2023
SALDO AL INICIO DEL PERIODO	18.276
Altas:	829
Bajas:	(813)
Por recuperación en efectivo del principal	(100)
Por condonación, prescripción y otras causas	(713)
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	18.292

9. ACTIVOS POR CONTRATOS DE REASEGURO Y PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGURO

El detalle de los saldos de estos epígrafes es el siguiente:

Detalle de activos por contratos de reaseguro y pasivos por contratos de seguro

(Millones de euros)

	30-06-2023	01-01-2023
Activos por contratos de reaseguro	67	63
Pasivos por contratos de seguro	66.866	62.595
Estimación del valor presente de los flujos de caja futuros (PVCF)	61.505	57.380
Ajuste de riesgo (RA)	493	477
Margen de servicio contractual (CSM)	3.249	3.155
Pasivos por siniestros ocurridos (LIC)	1.619	1.583

El pasado 29 de junio de 2023, VidaCaixa alcanzó un acuerdo con MedVida, para la cesión de una parte de la cartera de la aseguradora Sa Nostra Vida con un valor de obligaciones asociadas de 160 millones de euros. Las más de 30.000 pólizas transferidas forman parte del negocio asegurador que VidaCaixa adquirió en noviembre de 2022 y que corresponden a seguros de vida ahorro, seguros de vida riesgo y rentas vitalicias de clientes minoristas, entre otros. La operación, sujeta a la aprobación formal por parte de la DGSFP y que se prevé completar durante el primer semestre del próximo año se acota a pólizas que ya no están abiertas a la comercialización. No se esperan impactos contables ni en solvencia significativos para el Grupo CaixaBank.

10. DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS (ACTIVO Y PASIVO)

El detalle de los saldos de estos epígrafes es el siguiente:

Detalle de derivados de cobertura (producto y contraparte)

(Millones de euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Tipos de interés	86	77	244	70
Instrumentos de patrimonio	20		38	
Divisas y oro	3		8	7
Otros		98		98
Total actividad bancaria y resto	109	175	290	175
Posición neta - actividad de seguros *	806	6.221	821	6.398
Total actividad de seguros	806	6.221	821	6.398
TOTAL COBERTURA DE VALOR RAZONABLE	915	6.396	1.111	6.573
Tipos de interés				1
Divisas y oro	143	144	351	127
Otros	1	1.094		1.068
Total actividad bancaria y resto	144	1.238	351	1.196
TOTAL COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	144	1.238	351	1.196
TOTAL	1.059	7.634	1.462	7.769
Pro-memoria				
De los cuales: OTC - entidades de crédito	1.059	7.633	1.462	7.769
De los cuales: OTC - otras sociedades financieras		1		
De los cuales: OTC - resto				

(*) Se corresponde con la posición en derivados contratados por VidaCaixa con el objetivo de neutralizar el impacto en valor económico que provocan las variaciones de los tipos de interés sobre la posición neta que constituye la cartera de bonos y los pasivos asociados a los compromisos con los asegurados. De esta forma VidaCaixa consigue que el valor de mercado de las inversiones asignadas a las operaciones de seguro sea igual o superior al valor actualizado de los flujos correspondientes a las obligaciones derivadas de los contratos y que la sensibilidad, ante variaciones de los tipos de interés de los valores actuales de activos y pasivos sea equivalente.

En las macrocoberturas de valor razonable, las diferencias de valoración de los elementos cubiertos, atribuibles al riesgo de tipo de interés, se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero su contrapartida en lugar de registrarse en los epígrafes donde figuran registrados los elementos cubiertos se registra en los capítulos «Activo - Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés» o «Pasivo - Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés», en función de la naturaleza del elemento cubierto.

11. INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS

En los [Anexos 2 y 3](#) de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 se detallan las participaciones en negocios conjuntos y entidades asociadas.

El movimiento que se ha producido en las participaciones en negocios conjuntos y asociadas en el primer semestre de 2023 es el siguiente:

Movimientos de participaciones - 2023

(Millones de euros)

	01-01-2023		Compras y ampliaciones de capital	Ventas y reducciones de capital	Valoración por el método de la participación	Traspasos y otros	30-06-2023	
	Valor contable	% Part					Valor contable	%Part
VALOR TEÓRICO CONTABLE	1.692		9	(9)	61	(71)	1.682	
Coral Homes	495	20,00 %			(25)	(54)	416	20,00 %
SegurCaixa Adeslas	622	49,92 %			110	16	748	49,92 %
Resto	575		9	(9)	(24)	(33)	518	
FONDO DE COMERCIO	375					(13)	362	
SegurCaixa Adeslas	300						300	
Resto	75					(13)	62	
FONDO DE DETERIORO	(57)					(24)	(81)	
TOTAL ASOCIADAS	2.010		9	(9)	61	(108)	1.963	
VALOR TEÓRICO CONTABLE	44		2			(40)	6	
Resto	44		2			(40)	6	
TOTAL NEGOCIOS CONJUNTOS	44		2			(40)	6	

Corrección de valor por deterioro de entidades asociadas y negocios conjuntos

El Grupo tiene establecida una metodología, descrita en la [Nota 16](#) de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022, para la evaluación de los valores recuperables y de los posibles deterioros de sus participaciones en asociadas y en negocios conjuntos.

El Grupo realiza, como mínimo anualmente, una comprobación del valor de las participaciones mediante la actualización de los flujos de efectivo proyectados, con análisis de sensibilidad sobre las variables más significativas. A la fecha de cierre de balance, se ha realizado una evaluación de los indicios de deterioro sobre las participaciones más significativas, contrastando determinados indicadores con fuentes externas e internas, siendo la metodología y las hipótesis de valoración (tasa de descuento y tasa de crecimiento), consistentes con las del ejercicio 2022. Si existiera un indicio que cuestione de manera significativa y persistente los fundamentales de dichas participaciones, el Grupo estimaría el valor recuperable de los activos.

A 30 de junio de 2023, tras las correcciones de valor realizadas en su caso, no hay indicios que cuestionen que el importe recuperable de las participaciones excede del valor contable de los mismos.

12. ACTIVOS TANGIBLES

Este epígrafe de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos recoge aquellos inmuebles que, una vez adquiridos, se dedican a su explotación en arrendamiento o uso propio.

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2023 no se ha producido ningún beneficio/pérdida por ventas individualmente significativo.

A 30 de junio de 2023, el Grupo no mantiene compromisos relevantes de compra de elementos de inmovilizado material.

Asimismo, el inmovilizado material de uso propio figura asignado, principalmente, a la unidad generadora de efectivo (UGE) del Negocio Bancario (véase [Nota 13](#)).

13. ACTIVOS INTANGIBLES

No ha habido movimientos relevantes en este epígrafe en el primer semestre del ejercicio 2023, excepto los derivados de la primera aplicación de NIIF 17 (véase [Nota 1.4.](#)).

Tal como se detalla en la [Nota 19](#) de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022, el Grupo realiza, como mínimo anualmente, una comprobación del valor de los activos adscritos a la UGE del Negocio Bancario y del Negocio Asegurador mediante la actualización de los flujos de efectivo proyectados, con análisis de sensibilidad sobre las variables más significativas.

Las proyecciones emplean hipótesis basadas en los datos macroeconómicos aplicables a la actividad del Grupo, contrastadas mediante fuentes externas de reconocido prestigio y la información interna de las propias entidades. A continuación, se resumen los rangos de hipótesis empleados, así como los rangos de sensibilidad de contraste del último análisis realizado a 30 de junio de 2023:

Hipótesis empleadas y escenarios de sensibilidad UGE bancaria

(Porcentaje)

	30-06-2023	01-01-2023	Sensibilidad
Tasa de descuento (después de impuestos) *	9,0 %	9,0 %	[-0,5%; + 2,5%]
Tasa de crecimiento **	1,0 %	1,0 %	[-0,5%; + 1,0%]
Margen de intereses sobre activos totales medios (NIM) ***	[0,97% - 1,29%]	[0,92% - 1,29%]	[-0,05%; + 0,05%]
Coste del riesgo (CoR)	[0,27% - 0,39%]	[0,27% - 0,39%]	[-0,1%; + 0,1%]

(*) Calculada sobre el tipo de interés del bono alemán a 10 años, más una prima de riesgo. La tasa de descuento antes de impuestos a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es del 12,9 %.

(**) Corresponde con la tasa de crecimiento del flujo normalizado, utilizado para calcular el valor residual.

(***) Margen de intereses sobre activos totales medios.

Hipótesis empleadas y escenarios de sensibilidad UGE seguros

(Porcentaje)

	30-06-2023	01-01-2023	Sensibilidad
Tasa de descuento (después de impuestos)	10,5 %	10,5 %	[-0,5%; + 0,5%]
Tasa de crecimiento *	1,5 %	1,5 %	[-0,5%; + 0,5%]

(*) Corresponde con la tasa de crecimiento del flujo normalizado, utilizado para calcular el valor residual.

A 30 de junio de 2023 se ha realizado una revisión del test de deterioro existente, tomando en consideración la información disponible, y en especial, la excepcionalidad derivada del entorno económico actual (véase [Nota 3.1](#)). También se ha evaluado por medio de los escenarios de sensibilidad la existencia de posibles deterioros.

Como resultado de este análisis, si bien se han visto modificadas algunas hipótesis y determinados flujos futuros esperados como consecuencia de las circunstancias excepcionales descritas, no se ha puesto de manifiesto la necesidad de realizar ningún deterioro. Los efectos en las estimaciones que tuvieran lugar como consecuencia de nueva información disponible a futuro serán revisados de forma prospectiva y continuada en los cierres posteriores.

14. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

La composición del saldo de estos capítulos de los balances es la siguiente:

Detalle de otros activos

(Millones de euros)

	30-06-2023	01-01-2023
Existencias	129	101
Resto de otros activos	2.118	2.516
Periodificaciones	938	853
Activos netos en planes de pensiones	285	408
Operaciones en camino	660	542
Dividendos de renta variable devengados no cobrados	26	173
Otros	209	540
TOTAL	2.247	2.617

Detalle de otros pasivos

(Millones de euros)

	30-06-2023	01-01-2023
Periodificaciones	1.239	1.611
Operaciones en camino	1.063	1.019
Otros	263	220
TOTAL	2.565	2.850

15. ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

El resultado por ventas de «Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta» durante los seis primeros meses de 2023 no incluye operaciones que sean individualmente significativas.

Los movimientos del primer semestre de 2023 obedecen a la operativa de negocio corriente, no existiendo ninguna operación individual adicional de importe significativo.

16. PASIVOS FINANCIEROS

16.1. PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

Detalle de pasivos financieros mantenidos para negociar

(Millones de euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros
Derivados	3.601		3.971	
Posiciones cortas de valores	342		59	
TOTAL	3.943		4.030	

16.2. PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

Detalle de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

(Millones de euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros
Depósitos		3.363		3.409
Clientela		3.363		3.409
Otros pasivos financieros		8		
TOTAL		3.371		3.409

16.3. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

Detalle de pasivos financieros a coste amortizado

(Millones de euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros	Actividad bancaria y resto	Actividad de seguros
Depósitos	442.110	768	421.870	574
Bancos centrales	9.951		16.036	
Entidades de crédito	35.882	5	12.777	
Clientela	396.277	763	393.057	574
Valores representativos de deuda	53.006		52.608	
Otros pasivos financieros	9.177	311	7.673	322
TOTAL	504.293	1.079	482.151	896

A continuación, se recogen las emisiones netas colocadas en mercado realizadas en 2023:

Emisiones netas realizadas - 2023

(Millones de euros / Millones de libras esterlinas / Millones de dólares estadounidense)

Emisión	Importe	Moneda	Fecha emisión	Vencimiento	Coste *
Deuda senior no preferente	1.250	USD	Enero 2023	6 años	6,208 % (UST + 2,50 %)
Deuda subordinada	500	GBP	Enero 2023	10 años y 9 meses	6,970 % (UKT + 3,70 %)
Participaciones preferentes	750	EUR	Marzo 2023	Perpetuo	8,25 % (midswap +5,14 %)
Deuda senior no preferente	1.000	EUR	Mayo 2023	4 años	4,689 % (midswap + 1,50 %)
Deuda subordinada	1.000	EUR	Mayo 2023	11 años	6,138 % (midswap + 3,00 %)
Cédulas hipotecarias	100	EUR	Junio 2023	3 años y 7 meses	3,471% (midswap + 0,245 %)
Cédulas hipotecarias	100	EUR	Junio 2023	12 años y 9 meses	3,732 % (midswap + 0,64 %)
Covered bond - BPI	500	EUR	Julio 2023	5 años	3,749 % (midswap + 0,58 %)
Deuda senior no preferente	1.000	EUR	Julio 2023	6 años	5,097 % (midswap + 1,65 %)
Deuda senior no preferente	500	EUR	Julio 2023	11 años	5,202 % (midswap + 1,95 %)

(*) Corresponde a la yield de la emisión, calculada en la fecha de emisión.

17. PROVISIONES

En la [Nota 23](#) de las Cuentas anuales consolidadas de 2022 se detalla la naturaleza de las provisiones registradas. El detalle del movimiento del saldo de este epígrafe es el siguiente:

Movimiento de provisiones - 2023

(Millones de euros)

	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		Compromisos y garantías concedidos		Restantes provisiones
			Contingencias legales	Provisiones para impuestos	Riesgos contingentes	Compromisos contingentes	
SALDO A 01-01-2023	579	2.582	654	317	460	87	552
Con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias	10	20	104	(17)	33	33	(21)
(Ganancias)/ Pérdidas actuariales	(4)						
Utilización de fondos	(26)	(264)	(139)	(2)			(54)
Traspasos y otros	1	(12)	3		12	(2)	(10)
SALDO A 30-06-2023	560	2.326	622	298	505	118	467

17.1. PENSIONES Y OTRAS OBLIGACIONES DE PRESTACIÓN DEFINIDA POST-EMPLEO

Fondo para pensiones y obligaciones similares – Planes post-empleo de prestación definida

Las hipótesis utilizadas en los cálculos referentes a los negocios en España son los siguientes:

Hipótesis actuariales España

	30-06-2023	01-01-2023
Tipo de descuento (1)	3,54 %	3,62 %
Tablas de mortalidad (2)	PERM-F/2000 - P	PERM-F/2000 - P
Tasa anual de revisión de pensiones	0,35 %	0,35 %
I.P.C. anual acumulativo (3)	3,47 %	3,39 %
Tasa de crecimiento de los salarios	1% 2023; IPC+0,5% 2024 y siguientes	1% 2023; IPC+0,5% 2024 y siguientes

(1) Utilización de una curva de tipos construida a partir de bonos corporativos de alta calidad crediticia, de la misma moneda y plazo que los compromisos asumidos. Tipo informado en base al plazo medio ponderado de estos compromisos.

(2) Se ha decidido mantener las tablas PERM-F/2000-P como mejor estimación del patrón de supervivencia, basada en la experiencia histórica.

(3) Utilización de la curva de inflación cupón cero española. Tipo informado en base al plazo medio ponderado de los compromisos.

Las hipótesis utilizadas en los cálculos referentes a los negocios en Portugal son los siguientes:

Hipótesis actuariales Portugal

	30-06-2023	01-01-2023
Tipo de descuento (1)	3,61 %	3,80 %
Tablas de mortalidad hombres	TV 88/90 - 1 año	TV 88/90 - 1 año
Tablas de mortalidad mujeres	TV 99/01 - 2 años	TV 99/01 - 2 años
Tasa anual de revisión de pensiones	4,50% 2023; 3,00% 2024; 0,75% siguientes	4,00% 2023; 3,00% 2024; 0,75% siguientes
Tasa de crecimiento de los salarios	[5,00 - 6,00] % 2023; [3,50 - 4,50] % 2024; [1,25 - 2,25] % siguientes	[4,50 - 5,50] % 2023; [3,50 - 4,50] % 2024; [1,25 - 2,25] % siguientes

(1) Tipo resultante de la utilización de una curva de tipos construida a partir de bonos corporativos de alta calidad crediticia, de la misma moneda y plazo que los compromisos asumidos.

17.2. PROVISIONES PARA CUESTIONES PROCESALES Y LITIGIOS POR IMPUESTOS PENDIENTES

La litigiosidad en materia de productos bancarios y financieros es objeto de seguimiento y control exhaustivo para identificar aquellos riesgos que puedan conllevar una salida de recursos de la entidad, realizar las dotaciones oportunas y adoptar las medidas que corresponda en términos de adaptación y mejora de los procedimientos, productos y servicios. El ejercicio 2020 vino marcado por unos flujos muy irregulares, condicionados por el efecto que la crisis sanitaria y el Estado de Alarma ocasionaron también en el normal funcionamiento de la Administración de Justicia, si bien podía considerarse normalizado su funcionamiento durante el periodo comprendido entre 2021 y el primer semestre de 2023, si bien se ha visto nuevamente alterado el orden por la declaración de sucesivas huelgas de funcionarios de la Administración de Justicia que han afectado a admisiones, notificaciones y desarrollo de un extenso número de procedimientos judiciales.

El carácter dinámico de la litigiosidad y la elevada disparidad de criterios judiciales promueve con frecuencia cambios de escenarios, sin perjuicio de lo cual el Grupo tiene establecidos mecanismos de seguimiento para controlar la evolución de las reclamaciones, demandas y distintas sensibilidades judiciales sobre las materias litigiosas que permitan identificar, definir y estimar los riesgos, conforme a la mejor información disponible en cada momento.

En materia de litigios por condiciones generales, principalmente vinculadas a la concesión de préstamos hipotecarios a consumidores (e.g. cláusulas suelo, cláusulas multivisa, gastos hipotecarios, vencimiento anticipado, etc.), se mantienen las provisiones necesarias y el Grupo mantiene un constante diálogo con clientes para, caso a caso, explorar acuerdos. Asimismo, CaixaBank lidera la adhesión a sistemas de resolución extrajudicial de controversias promovidos por determinados órganos judiciales que resuelven estas materias, con el objeto de potenciar soluciones amistosas que eviten mantener litigios con clientes y ayuden a aliviar la carga judicial.

De la misma manera CaixaBank y su Grupo tiene adaptadas sus provisiones al riesgo de demandas en curso derivadas de reclamaciones de cantidad por pagos a cuenta en la compra de vivienda sobre plano, productos bancarios, financieros y de inversión, responsabilidades derivadas de la transmisión de bienes y derechos, precio excesivo y anormal de los tipos de interés, derecho al honor o declaraciones de responsabilidad civil subsidiaria originada por eventuales conductas de personas con vinculación laboral.

Por último, se adopta un criterio de prudencia en la constitución de provisiones por eventuales procedimientos administrativos sancionadores, a los que se da cobertura conforme a los criterios económicos que plantee la concreta administración del procedimiento, sin perjuicio de ejercer plenamente el derecho de defensa en las instancias que proceda con el fin de disminuir o anular la potencial sanción.

A continuación, se detalla el contenido de los apartados principales de este epígrafe, cuyo calendario esperado de salidas de recursos económicos, en caso de producirse, es incierto.

Índice de Referencia de Préstamos Hipotecarios (IRPH)

Las cuatro resoluciones del Tribunal de Justicia de la Unión Europea (TJUE) dictadas hasta la fecha han aportado claridad al enjuiciamiento de las demandas que cuestionan la falta de transparencia de los préstamos que incluían el índice IRPH -Sentencia de 3 de marzo de 2020, sendos Autos de 17 de noviembre de 2021 y Auto de 28 de febrero de 2023-. Asimismo, las Sentencias emitidas por la Sala Primera del Tribunal Supremo (TS) han implementado la doctrina del TJUE.

La conclusión jurídica principal del actual marco judicial y sin perjuicio de su eventual evolución, es la validez de los préstamos hipotecarios que incluyan tal índice.

Por un lado aquellos préstamos hipotecarios donde el IRPH se hubiese incluido en el contexto de Convenios públicos para facilitar el acceso de Viviendas de Protección Oficial (VPO), se entiende por el TS que existió transparencia en la contratación; los elementos principales relativos al cálculo del interés variable fijado en el contrato resultaban fácilmente asequibles, el consumidor se adhirió a un régimen de financiación establecido y regulado en una norma reglamentaria, revisada periódicamente por sucesivos Consejos de Ministros, la cláusula hacía expresa referencia a esta normativa y a estos acuerdos y tanto aquella como estos gozan de la publicidad derivada de su publicación en el BOE.

En aquellos casos no incluidos en el anterior supuesto, deberá examinarse caso a caso la información precontractual y contractual que se hubiere suministrado a los consumidores de los préstamos hipotecarios que incluyan tal índice, para determinar si están o no aquejados de falta de transparencia, dado que no existen medios tasados para probar la transparencia material. En cualquier caso, lo relevante es que la eventual declaración de falta de transparencia requiere para el TS, conforme doctrina reiterada del TJUE, realizar consecutivamente un juicio de abusividad y tal abusividad –por existencia de mala fe y desequilibrio importante– no tiene lugar en estos casos. A juicio del TS, por un lado la buena fe no se vulnera cuando se ofrece un índice oficial, recomendado por el Banco de España desde finales de 1993 como uno de los tipos que podían ser utilizados para las operaciones de crédito hipotecario y que el Gobierno central y varios Gobiernos autonómicos, a través de diversas disposiciones reglamentarias, tenían establecido el índice IRPH como referencia para la financiación (obtención de préstamos) de la adquisición de viviendas de protección oficial (VPO). Por otro lado, tampoco existe desequilibrio importante en el momento de contratar, al resultar irrelevante la evolución posterior y no pudiéndose obviar que hipotéticamente, de sustituirse el IRPH Cajas o Bancos por el índice que el TJUE propone como sustitutivo en caso de abusividad y falta de pacto, se aplicaría como índice supletorio legal el IRPH Entidades, que no arroja prácticamente diferencias con el IRPH Cajas o IRPH Bancos.

Pese a la claridad de las resoluciones del TJUE y el coherente criterio del TS con los postulados de aquellas se han continuado elevando nuevas cuestiones prejudiciales por distintos juzgados en relación a la cláusula que establece como índice de referencia el IRPH. Recientemente se ha dictado nueva sentencia por el TJUE que establece como pertinente ofrecerle al cliente, previa contratación del préstamo hipotecario, información sobre el “diferencial negativo”, como novedad para valorar una eventual falta de transparencia. No obstante, el aspecto positivo y decisivo de esta sentencia es que confirma que, para el caso de que se declare la falta de transparencia, es necesario llevar a cabo un control de abusividad (cuyos parámetros no se ven alterados con respecto a la doctrina ya asentada: se considera que concurre buena fe y que no se genera un desequilibrio al consumidor).

Partiendo del contexto presente de la doctrina conocida del TJUE y el TS entendemos que se ha clarificado la plena validez de la contratación y la ausencia de riesgo actual sobre la eventual salida de recursos con motivo de una eventual declaración de falta de transparencia.

El Grupo, en concordancia con la actualidad y razonabilidad jurídica de lo expresado, así como la mejor información disponible hasta el momento, no mantiene provisiones por este concepto.

A 30 de junio de 2023, el importe total de préstamos hipotecarios al corriente de pago indexados a IRPH con personas físicas es de aproximadamente 4.491 millones de euros (la mayoría de ellos, pero no todos, con consumidores).

Litigación vinculada a contratos de crédito al consumo (tarjetas “revolving”) por la aplicación de la Ley de Represión de la Usura de 1908, a raíz de la doctrina del Tribunal Supremo establecida entre 2020 y 2023

El Tribunal Supremo (TS) ha dictado varias sentencias en materia de crédito revolving entre 2020 y 2023. De manera progresiva, el TS ha ido completando el marco legal aplicable para evaluar cuando el interés en este tipo específico de financiación es notablemente superior al precio de mercado.

La concreción progresiva de este marco legal a lo largo de un trienio ha provocado que en el ínterin haya tenido lugar una enorme dispersión de criterios jurídicos que han propiciado una significativa litigiosidad en un contexto de marcada inseguridad jurídica para este tipo específico de financiación.

Actualmente el marco legal concretado por el Tribunal Supremo viene determinado por los siguientes factores, a saber, *i)* las tarjetas revolving son un mercado específico dentro de las facilidades de crédito, *ii)* el Banco de España publica un tipo de interés de referencia específico de este producto en su Boletín Estadístico, que es el que debe de servir de referencia inicial para determinar cuál es el “interés normal del dinero”, *iii)* el Banco de España publica el denominado Tipo Efectivo Denominación Restringida (TEDR), *iv)* para establecer si un tipo de interés es “manifiestamente desproporcionado” debe compararse la Tasa Anual Equivalente (TAE), *v)* un contrato será considerado usurario si el interés supera en seis puntos porcentuales la TAE que pueda considerarse como interés normal del dinero, que será el tipo de interés medio del apartado de tarjetas de crédito y revolving de las estadísticas del Banco de España, y si se publica el TEDR y no una TAE (como ocurre hasta el momento), habrá de incrementarse en 20 o 30 centésimas, *vi)* respecto de los contratos de tarjeta revolving anteriores a junio de 2010, para determinar el “interés normal del dinero” como término de comparación, ha de acudir a la información específica de las estadísticas del Banco de España (apartado de tarjetas de crédito y revolving) más próxima en el tiempo, *vii)* cuando un contrato de servicios financieros de duración indeterminada estipule la posibilidad de modificar unilateralmente (previa notificación al acreditado y con la posibilidad de que este dé por terminado el contrato y se limite a pagar lo que hasta ese momento adeude al tipo de interés pactado) el tipo de interés de la operación crediticia, ha de considerarse que cada modificación del interés supone la concertación de un nuevo contrato en el que se fija un nuevo tipo de interés.

Hasta la fecha el Grupo CaixaBank venía -y continuará- realizando una monitorización constante del riesgo y evolución de la litigiosidad asociada a este tipo específico de financiación, junto al establecimiento de una provisión que cubriera en términos de prudencia financiera la potencial salida de recursos, conforme a la mejor estimación en cada momento. Asimismo se han adoptado un conjunto de medidas eficaces en el ámbito de la contratación y atención al cliente encaminadas a perfeccionar la transparencia, prevención de riesgos y entendimiento de las inquietudes de los clientes. Se proseguirá en este empeño, teniendo en cuenta que el marco jurídico ahora establecido facilita una mayor seguridad jurídica a la hora de concretar e implementar cualquier acción específica.

Adicionalmente, CaixaBank y su filial emisora de tarjetas, CaixaBank Payments and Consumer, recibieron una acción colectiva formulada por una Asociación de Consumidores y Usuarios (ASUFIN) que fue desestimada parcialmente por el Juzgado de lo Mercantil nº 4 de Valencia el 30 de diciembre de 2020. En primer lugar, el proceso quedó reducido a una acción de eventual cesación de condiciones generales; se desestimó, en contra de ASUFIN y a favor de CaixaBank, la posibilidad de reclamar devolución de cantidades. Más adelante, la sentencia reafirma esta situación, desestima íntegramente la demanda contra CaixaBank y únicamente solicita a CaixaBank Payments and Consumer la cesación de la cláusula de vencimiento anticipado, desestimando todo el resto de peticiones sobre falta de transparencia en el funcionamiento de las tarjetas, los métodos de cálculo de los intereses, el derecho de compensación de deudas o el cambio de condiciones en contratos de duración indefinida. Recurrida la Sentencia por las dos partes, La Sección 9ª de la Audiencia Provincial de Valencia dictó sentencia nº 1152/2021 de 3 de octubre de 2021, por cuya virtud desestima el recurso de apelación de ASUFIN y estima el recurso de apelación de CaixaBank Payments and Consumer, y en consecuencia, desestiman íntegramente la demanda, revocando parcialmente la de primera instancia. Esta sentencia no es firme.

De acuerdo con la mejor información disponible hasta el momento, el epígrafe de «Restantes Provisiones» incluye la estimación, de las obligaciones presentes que pudieran derivarse de procedimientos judiciales, incluidos los relativos a tarjetas revolving y/o con pagos aplazados o, en menor medida, de préstamos personales por el tipo de interés sometido a revisión judicial bajo estas consideraciones jurisprudenciales, cuya ocurrencia se ha considerado como probable. En todo caso, los desembolsos que finalmente pudieran ser necesarios dependerán de los términos concretos de las sentencias a las tenga que hacer frente la Entidad, y/o el número de demandas que sean atendidas, entre otros. Dada la naturaleza de estas obligaciones, el calendario esperado de salidas de recursos económicos es incierto y, conforme a la mejor información disponible a fecha de hoy, se estima que las

responsabilidades que pudieran derivarse de dichos procedimientos no tendrán, en conjunto, un efecto material adverso en los negocios, la situación financiera ni en los resultados de sus operaciones.

Coral Homes

El 28 de junio de 2018, CaixaBank, S.A., la Sociedad y Coral Homes Holdco, S.L.U., sociedad perteneciente al grupo Lone Star, suscribieron un contrato de inversión con el objeto de establecer los términos conforme a los cuales la Sociedad y Coral Homes Holdco, S.L.U. serían, a través de una sociedad de nueva creación denominada Coral Homes, S.L., los propietarios y gestores del negocio formado por un conjunto determinado de activos inmobiliarios propiedad de la Sociedad y por el 100% del capital social de la sociedad Servihabitat Servicios Inmobiliarios, S.L., sociedad dedicada a la prestación de servicios de gestión inmobiliaria. Por otro lado, como parte de la operación, Servihabitat Servicios Inmobiliarios, S.L. seguiría prestando el servicing a los activos inmobiliarios del Grupo durante un período de 5 años en virtud de un nuevo contrato suscrito en términos de mercado.

La venta firmada con Lone Star contemplaba una cláusula de manifestaciones y garantías en relación, entre otras cuestiones, con la propiedad de los activos inmobiliarios transferidos a Coral Homes, S.L. que, bajo determinadas circunstancias, podían dar lugar a reclamaciones contra la Sociedad hasta junio de 2020.

En julio de 2020, Coral Homes Holdco, S.L.U. inició un procedimiento de arbitraje ante la Corte Internacional de Arbitraje de la Cámara Internacional de Comercio para deshacer la aportación de un grupo reducido de activos inmobiliarios incluidos en el negocio transferido a Coral Homes, S.L. y reclamar supuestos daños.

El procedimiento de arbitraje que se encuentra en curso y su resolución, tras algunas vicisitudes que han implicado su prolongación, se espera para antes del primer trimestre de 2024. En caso de resolución desfavorable de dicho arbitraje, no se espera que se produzca un impacto patrimonial significativo no contemplado en los estados financieros cerrados a 30 de junio de 2023.

Bonos Sareb

Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, S.A. (Sareb) solicita al Juzgado que declare “que los Bonos Senior emitidos por Sareb a partir de las Emisiones 2017-3 y 2018-1 y sucesivas, pueden generar rendimientos negativos, así como a obligar a las Entidades Financieras demandadas a estar y pasar por dicha declaración”.

El Grupo considera que esta controversia ya fue resuelta de forma definitiva y vinculante en Derecho por la Decisión, favorable a las Entidades, dictada el 30 de octubre de 2018 por el Colegio de Arbitradores (la “Decisión”), por lo que existe cosa juzgada. Este y otros argumentos bien fundados en Derecho que se han alegado por las entidades demandadas en su defensa y la absoluta razonabilidad de las conclusiones de los árbitros (los bonos no pueden generar intereses a favor de Sareb), llevan al Grupo a considerar remoto el riesgo de que esta reclamación sea estimada. En el procedimiento, recientemente se ha dictado sentencia desestimando la demanda formulada por Sareb, la cual es susceptible de recurso.

Mapfre, procedimientos tras terminación de la alianza de banca seguros con Bankia

Existen dos procedimientos relacionados con la terminación de la alianza de banca seguros que mantenía Mapfre con Bankia.

El primero es un arbitraje en el que Mapfre y CaixaBank acordaron someter la cuestión sobre si CaixaBank estaba obligada, conforme a los acuerdos de banca-seguros entre Bankia y Mapfre, a abonar a Mapfre una cantidad adicional equivalente al 10% de las valoraciones del negocio de vida y no vida según estas fueron determinadas por el experto independiente elegido por ambas partes (Oliver Wyman). El importe en conjunto es de 52 millones de euros (29 millones por el negocio de vida y 23 millones por el negocio de no vida). El Grupo no tiene constituida una provisión al respecto por entender que su posición debería prevalecer en el arbitraje. El tribunal arbitral recientemente ha acordado prorrogar el plazo para el dictado del laudo, que previsiblemente será notificado a finales de julio.

El segundo proceso consiste en una demanda presentada por Mapfre contra Oliver Wyman y CaixaBank porque la primera discrepa de la valoración de las acciones de Bankia Vida (BV) (negocio vida) realizada por Oliver Wyman.

Mapfre solicita al Juzgado que declare el incumplimiento por parte de Oliver Wyman del encargo recibido para realizar la valoración de las acciones de BV y que se sustituya dicha valoración por otra superior que se fije en sede judicial, condenando a CaixaBank a pagar la diferencia entre el precio ya pagado por el 51% de las acciones de BV y el que se derive de la nueva valoración fijada en sede judicial. El Grupo considera que Oliver Wyman cumplió con el encargo recibido y cuenta con argumentos sólidos para oponerse a esta reclamación, por lo que no se ha constituido ninguna provisión.

Procedimientos judiciales relativos a la OPS de Bankia de 2011

Procedimientos civiles en materia de nulidad de suscripción de acciones

En la actualidad se siguen tramitando, aunque en un número muy reducido, demandas en las que se solicita tanto la anulación de las compras de acciones en la oferta pública de suscripción llevada a cabo en 2011 con ocasión de la salida a bolsa de Bankia como las referidas a compras posteriores, si bien en relación con este último supuesto son reclamaciones residuales.

Con fecha 19 de julio de 2016, se notificó a Bankia demanda colectiva presentada por ADICAE, manteniéndose en la actualidad en suspenso la tramitación del proceso.

En sentencia de 3 de junio de 2021, el Tribunal de Justicia de la Unión Europea ha resuelto una cuestión prejudicial planteada por el Tribunal Supremo español, aclarando que en supuestos de emisiones dirigidas tanto a inversores minoristas como a inversores cualificados estos últimos pueden ejercitar acción de responsabilidad basada en inexactitudes del folleto, si bien el tribunal nacional habrá de tomar en consideración si dicho inversor tenía o debía tener conocimiento de la situación económica del emisor de la oferta pública de suscripción de acciones y al margen del folleto. Aplicando ese criterio en el procedimiento que fue causa del planteamiento de dicha cuestión, el Tribunal Supremo ha considerado que en el concreto caso enjuiciado no quedó acreditado si el demandante tuvo acceso a otra información al margen del folleto, razón por la que estimó la demanda. En otras sentencias dictadas con posterioridad, sin embargo, el TS ha entendido que la decisión de la suscripción de las acciones no estuvo fundada en la información del folleto, entendiéndose por tanto justificada la desestimación de las demandas.

El Grupo mantiene provisiones para cubrir el riesgo derivado por esta litigación.

Investigación en curso en Juzgado Central de Instrucción nº2 (DDPP 16/18)

En abril de 2018 la Fiscalía Anticorrupción inició acciones frente a CaixaBank, el ex responsable de Cumplimiento Normativo de la Entidad y 11 empleados por unos hechos que, eventualmente, puedan ser considerados constitutivos de un delito de blanqueo de capitales, principalmente por la actividad llevada a cabo en 10 oficinas de CaixaBank por presuntos miembros de determinadas organizaciones compuestas por personas de nacionalidad china que, presuntamente, habrían defraudado cantidades a la Hacienda Pública durante los años 2011 a 2015. El Juez ha solicitado al Ministerio Fiscal que inste los próximos pasos a seguir. Asimismo, a fecha de hoy se ha acordado ya el archivo de las actuaciones respecto a cuatro empleados. Tanto CaixaBank como sus asesores legales no consideran como probable la materialización del riesgo vinculado a este procedimiento penal. El potencial impacto que pudiera surgir, en su caso, derivado de los hechos descritos no tiene a fecha de hoy la consideración de material, aunque CaixaBank está expuesta a riesgo reputacional por la tramitación de este procedimiento.

Investigación sobreseída ante el Juzgado Central de Instrucción nº6 (DDPP 96/17) Pieza separada nº 21. Potencial responsabilidad civil subsidiaria

La responsabilidad penal de la persona jurídica fue objeto de sobreseimiento. Actualmente el proceso está en su fase intermedia. Recientemente, el Ministerio Fiscal habría solicitado la responsabilidad civil subsidiaria de CaixaBank por un importe de 8.000 euros. Se trata de una responsabilidad estrictamente patrimonial, subsidiaria, por una cuantía no material y que tendrá que ser objeto de enjuiciamiento.

En consecuencia, el potencial impacto que pudiera surgir, en su caso, derivado de la eventual responsabilidad civil subsidiaria por los hechos descritos no tiene consideración material, aunque CaixaBank está expuesta a riesgo reputacional por la tramitación de este procedimiento.

Investigación sobreescaída ante el Juzgado Central de Instrucción nº 5 de Madrid Bandenia Procedimiento DP 115/2015

La investigación ha terminado con resultado de sobreescaimiento libre. El Grupo ha dado por cerrada favorablemente de manera definitiva la presente contingencia.

Accionistas Banco de Valencia

Querrela formulada por la Asociación de Pequeños Accionistas del Banco de Valencia "Apabankval": En el año 2012, Apabankval interpuso querrela contra los miembros del Consejo de Administración de Banco de Valencia y el auditor externo por delitos societarios. No se ha determinado cuantía de responsabilidades civiles. La querrela de Apabankval ha dado lugar a las Diligencias Previas 65/2013-10 del Juzgado Central de Instrucción nº 1 de la Audiencia Nacional.

Con posterioridad, se acumula una segunda querrela interpuesta por varios particulares ("Banco de Valencia"). En este sentido, mediante Auto de 6 de junio de 2016, el Juzgado Central de Instrucción nº 1 de la Audiencia Nacional ha admitido la acumulación a las DP 65/2013-10 de una nueva querrela interpuesta por accionistas del Banco de Valencia contra distintos consejeros del Banco de Valencia, el auditor externo y Bankia, S.A. ("como sustituta de Bancaja"), por un delito societario de falsificación de cuentas tipificado en el artículo 290 del Código Penal.

Con fecha 13 de marzo de 2017, la Sala de lo Penal, sección 3ª de la Audiencia Nacional dictó auto por el que se confirmó que i) Bankia no puede ser responsable penal de los hechos y ii) Bankia debe ser mantenida como responsable civil subsidiaria.

Con fecha 13 de diciembre de 2017, el Juzgado Central de Instrucción nº 1 dictó Auto acordando traer al proceso en calidad de responsables civiles subsidiarios a BFA, Tenedora de Acciones, S.A.U. y a la Fundación Bancaja.

Con fecha 2 de diciembre de 2019, el Juzgado Central de Instrucción nº 1 dictó Auto de Transformación por el que acordaba la continuación de presentes Diligencias Previas por los trámites del procedimiento abreviado por la presunta participación en un delito societario continuado de falsedad en las cuentas anuales del Banco de Valencia de los ejercicios 2009-2010, previsto y penado en el art. 290 párrafos 1º y 2º y art. 74 del Código Penal, contra los miembros del consejo de administración del Banco de Valencia y contra distintas sociedades como responsables civiles subsidiarios, entre las que se encuentran: BFA, Bankia, Bankia Hábitat S.L. y Valenciana de Inversiones Mobiliarias, S.L. Presentado por las acusaciones sus escritos de calificaciones provisionales, con fecha 31 de octubre de 2022 se dictó Auto de apertura del juicio oral en el que se confirma el carácter de responsables civiles subsidiario de las anteriores sociedades. Una vez presentados los escritos de defensa, se ha señalado juicio del 9 de septiembre al 19 de diciembre de 2024.

La Audiencia Nacional ha tenido a CaixaBank por sucesora en la posición de Bankia como resultado de la fusión por absorción de Bankia (sociedad absorbida) en CaixaBank (sociedad absorbente).

El Grupo ha tratado esta contingencia como un pasivo contingente cuyo resultado final es incierto a la fecha.

17.3. RESTO DE PROVISIONES**Procedimiento en ejercicio de acción colectiva interpuesta por ADICAE (cláusulas suelo)**

El procedimiento judicial en el que se ejercitó una acción colectiva de cesación por la Asociación de Usuarios de Bancos, Cajas y Seguros (ADICAE) en la aplicación de las cláusulas suelo que existen en determinadas hipotecas de la entidad está actualmente en fase de Casación e Infracción Procesal ante el Tribunal Supremo, habiéndose acordado mediante Auto de fecha 29 de junio de 2022 elevar varias cuestiones prejudiciales en las que el Tribunal Supremo plantea si en el seno de una acción colectiva tan compleja como esta es posible analizar en abstracto la transparencia en la comercialización de los suelos, teniendo en cuenta la necesidad de valorar en dicho control las circunstancias concurrentes en el momento de la contratación, así como otros parámetros, como pueda ser la evolución del consumidor medio. El Grupo no prevé ninguna modificación del riesgo en esta materia, ni tampoco un impacto material adverso, como consecuencia del planteamiento de dichas cuestiones prejudiciales.

Con la información disponible, el riesgo derivado por los desembolsos que pudieran producirse por esta litigación está razonablemente cubierto mediante las correspondientes provisiones.

18. PATRIMONIO NETO

18.1. FONDOS PROPIOS

Capital Social

A continuación, se presenta información seleccionada sobre las magnitudes y naturaleza del capital social:

Información sobre capital social

	30-06-2023	01-01-2023
Número de acciones suscritas y desembolsadas (unidades) *	7.502.131.619	7.502.131.619
Valor nominal por acción (euros)	1	1
Cotización al cierre del periodo (euros)	3,787	3,672
Capitalización bursátil al cierre del periodo, excluida la autocartera (millones de euros) **	28.384	25.870

(*) La totalidad de las acciones está representada mediante anotaciones en cuenta, siendo todas simétricas en cuanto a derechos.

(**) Las acciones de CaixaBank están admitidas a cotización en el mercado continuo, formando parte del Ibex-35.

Valores Propios

El detalle del movimiento del saldo de este epígrafe es el siguiente:

Movimiento de autocartera - 2023

(Número de acciones / Millones de euros)

	01-01-2023	Adquisición y otros	Enajenaciones y otros	30-06-2023
Número de acciones propias	7.676.276	4.884.404	(5.465.768)	7.094.912
% del capital social	0,090 %	0,065 %	(0,073 %)	0,082 %
Coste / Venta	25	19	(19)	25

18.2. OTRO RESULTADO GLOBAL

Los principales movimientos en Otro resultado global acumulado se detallan en el estado de Ingresos y Gastos reconocidos.

19. SITUACIÓN FISCAL

19.1. CONSOLIDACIÓN FISCAL

El grupo de consolidación fiscal del Impuesto sobre Sociedades incluye a CaixaBank, como sociedad dominante, y como dependientes a aquellas entidades españolas del grupo mercantil que cumplen los requisitos exigidos al efecto por la normativa, incluyendo a la Fundación Bancaria "la Caixa" y CriteríaCaixa.

El resto de las sociedades del grupo mercantil presentan sus declaraciones de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

Asimismo, CaixaBank y algunas de sus entidades dependientes forman parte del grupo de consolidación fiscal del IVA desde el ejercicio 2008, siendo CaixaBank la entidad dominante.

19.2. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES DIFERIDOS

A continuación, se presenta el movimiento del saldo de estos epígrafes:

Movimiento de activos fiscales diferidos - 2023

(Millones de euros)

	01-01-2023	Regulari- zaciones	Altas por movimientos del periodo	Bajas por movimientos del periodo	30-06-2023
Aportaciones a planes de pensiones y fondos para compromisos por prejubilaciones	873			(15)	858
Provisión para insolvencias	9.248			(141)	9.107
Provisión de inmuebles adjudicados	2.641			(40)	2.601
Otras diferencias temporales *	2.826		320	(249)	2.897
Deducciones pendientes de aplicación	739			(108)	631
Bases imponibles negativas	1.977			(107)	1.870
TOTAL	18.304		320	(660)	17.964
<i>De los que: monetizables</i>	<i>12.762</i>			<i>(196)</i>	<i>12.566</i>

(*) Incluye, entre otros, eliminaciones por operaciones intragrupo, los correspondientes a los distintos fondos de provisión constituidos y otros ajustes por diferencias entre la normativa contable y fiscal.

Movimiento de pasivos fiscales diferidos - 2023

(Millones de euros)

	01-01-2023	Regulari- zaciones	Altas por movimientos del periodo	Bajas por movimientos del periodo	30-06-2023
Actualización de inmuebles 1ª aplicación NIIF	289			(13)	276
Activos intangibles generados en combinaciones de negocios	214			(13)	201
Otros surgidos combinaciones de negocio	181			(30)	151
Otros	796		61		857
TOTAL	1.480		61	(56)	1.485

A continuación, se detalla la naturaleza de los activos por impuestos diferidos segregados por su jurisdicción de origen:

Naturaleza de los activos por impuestos diferidos reconocidos en balance - 30-06-2023

(Millones de euros)

	Diferencias temporarias	De los que monetizables *	Bases imponibles negativas	Deducciones pendientes de aplicar
España	15.306	12.535	1.870	631
Portugal	157	31		
TOTAL	15.463	12.566	1.870	631

(*) Corresponden a diferencias temporarias monetizables con derecho a conversión en un crédito contra la Hacienda Pública.

A 30 de junio de 2023, el Grupo tiene un total de 3.091 millones de euros de activos fiscales diferidos por créditos fiscales no registrados, de los que 2.853 millones de euros se corresponden con bases imponibles negativas y 238 millones de euros con deducciones.

Con carácter semestral, el Grupo realiza, en colaboración con un experto independiente, un ejercicio de evaluación de la recuperabilidad de los activos fiscales reconocidos en balance sobre la base de un presupuesto consistente en el horizonte de 6 años con las proyecciones de resultados utilizadas para la estimación del valor recuperable de la UGE Bancaria (véase [Nota 13](#)) y proyectado, en adelante, aplicando un margen de intereses sobre activos totales medios (NIM) sostenible y coste de riesgo (CoR) normalizado de 1,30% y 0,39%, respectivamente.

Atendiendo a las proyecciones y el ejercicio de evaluación, el plazo máximo de recuperabilidad de los activos fiscales en su conjunto se mantiene por debajo de los 15 años.

El Grupo realiza análisis de sensibilidad sobre las hipótesis clave de proyección de los flujos del modelo de recuperabilidad sin que se desprendan de ello variaciones significativas en el plazo estimado en el escenario base.

Los ejercicios de evaluación de la recuperabilidad de los activos fiscales que vienen realizándose desde el ejercicio 2014 están reforzados por los ejercicios de *backtesting*, los cuales arrojan un comportamiento estable.

A la vista de los factores de riesgo existentes (véase [Nota 3](#)) y la reducida desviación con respecto a las estimaciones que se ha utilizado para la elaboración de los presupuestos, los Administradores consideran que, a pesar de las limitaciones para la aplicación de diferencias temporarias monetizables, bases imponibles negativas y deducciones pendientes, la recuperación de todos los créditos fiscales activados sigue siendo probable con beneficios fiscales futuros.

19.3. OTROS

Comprobación tributaria

En fecha 3 de mayo de 2023, CaixaBank ha recibido notificación de comunicación de inicio de actuaciones de inspección de carácter general en relación con los principales impuestos de los períodos comprendidos entre 2016 y 2020, ambos inclusive. Dichas actuaciones inspectoras afectan también a determinadas sociedades integrantes del grupo de consolidación fiscal del que CaixaBank ostenta la condición de entidad dominante.

Gravamen sector bancario

De conformidad con la Ley 38/2022 de 28 de diciembre para el establecimiento, entre otros, de gravámenes temporales sobre el sector bancario del 4,8% sobre margen de intereses y los ingresos netos por comisiones, CaixaBank y determinadas entidades del Grupo sujetas a la misma, a 1 de enero de 2023 han registrado 373 millones de euros en el epígrafe «Otros gastos de explotación» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

20. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

A continuación, se detallan los saldos más significativos entre CaixaBank y las empresas dependientes, negocios conjuntos y asociadas, así como los mantenidos con Consejeros, Alta Dirección y otras partes vinculadas (familiares y empresas vinculadas a «personal clave de la dirección») de CaixaBank y los mantenidos con otras partes vinculadas, así como con el fondo de pensiones de empleados. También se detallan los importes registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de las operaciones realizadas. La totalidad de los saldos y operaciones realizados entre partes vinculadas forman parte del tráfico ordinario y se realizan en condiciones de mercado.

Saldos y operaciones con partes vinculadas

(Millones de euros)

	Accionista significativo (1) (2)		Entidades asociadas y multigrupo		Administradores y alta dirección (3)		Otras partes vinculadas (4)		Plan de pensiones de empleados	
	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022
ACTIVO										
Créditos sobre entidades de crédito										
Préstamos y anticipos	16	17	546	878	8	10	21	25		
<i>Préstamos hipotecarios</i>	15	16			8	10	11	11		
<i>Resto</i>	1	1	546	878			10	14		
<i>De los que: corrección de valor</i>			(1)	(2)			(1)			
Instrumentos de patrimonio			1	1						
Valores representativos de deuda (Nota 8.4.)	17.082	17.503					5	5		
TOTAL	17.098	17.520	547	879	8	10	26	30		
PASIVO										
Depósitos de clientes	423	486	510	825	16	20	18	15	325	533
TOTAL	423	486	510	825	16	20	18	15	325	533
PÉRDIDAS Y GANANCIAS										
Ingresos por intereses			17	20						
Gastos por intereses									(5)	(1)
Ingresos por comisiones		1	163	323						
Gastos por comisiones			(1)	(2)						
TOTAL		1	179	341					(5)	(1)
OTROS										
Riesgos contingentes	20	16	24	43			1			
Compromisos contingentes			423	555	1	1	4	4		
Activos bajo gestión (AUMs) y activos bajo custodia (5)	28.697	27.169	1.122	1.632	33	30	22	20	3.177	3.218
TOTAL	28.717	27.185	1.569	2.230	34	31	27	24	3.177	3.218

(1) Hacen referencia a saldos y operaciones realizadas con la Fundación Bancaria "la Caixa", CriteríaCaixa, BFA Tenedora de Acciones, SAU, el FROB y sus entidades dependientes. A 30 de junio de 2023, basada en la última información pública disponible, la participación de CriteríaCaixa y BFA en CaixaBank es del 32,24 % y del 17,3 %, respectivamente.

(2) En relación con el coste de las demandas judiciales relativas a participaciones preferentes y obligaciones subordinadas de la antigua Bankia, según el convenio con BFA para el reparto de costes en esta materia, Bankia ya asumió un quebranto máximo de 246 millones de euros derivado de los costes relacionados con la ejecución de las sentencias en las que resultó condenada en los diferentes procedimientos seguidos contra Bankia (ahora CaixaBank) por razón de las mencionadas emisiones. La potencial contingencia derivada de las demandas vigentes y futuras demandas, incluidos los intereses y costas sería, en su caso, asumida por BFA en el marco del mencionado convenio.

(3) Se informa acerca de los Administradores y la Alta Dirección de CaixaBank.

(4) Familiares y entidades vinculadas a miembros de los Consejo de Administración y la Alta Dirección de CaixaBank.

(5) Incluye Instituciones de inversión colectiva, contratos de seguros, fondos de pensiones y depositaria de valores.

No constan Operaciones Vinculadas, según se definen en el artículo 529 vices de la LSC que hayan superado, de manera individual o agregada, los umbrales para su desglose.

No hay operaciones relevantes realizadas entre empresas del Grupo durante el primer semestre del ejercicio 2023.

Por otra parte, durante el primer semestre el Grupo ha seleccionado a Solvia Intrum, Azzam y Haya Real Estate para la venta y mantenimiento de inmuebles y la gestión de alquiler de inmuebles por un periodo de 3, 2 y 3 años, respectivamente (prorrogable entre 12 y 18 meses, según el caso). Esta adjudicación pone fin a los actuales contratos de *servicing* mantenidos, entre otros, con Servihabitat Servicios Inmobiliarios, SLU (filial de Coral Homes HoldCo, SLU, entidad asociada al Grupo).

21. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS DE NEGOCIO

La información por segmentos de negocio tiene como objetivo realizar la supervisión y gestión interna de la actividad y resultados del Grupo, y se construye en función de las diferentes líneas de negocio establecidas según la estructura y organización del Grupo. Para definir y segregar los segmentos se tienen en cuenta los riesgos inherentes y particularidades de gestión de cada uno, partiendo de la base de las unidades de negocio básicas, sobre las que se dispone de cifras contables y de gestión.

En su elaboración se aplican: i) los mismos principios de presentación utilizados en la información de gestión del Grupo y ii) los mismos principios y políticas contables utilizados en la elaboración de las cuentas anuales.

El Grupo queda configurado en los siguientes segmentos de negocio:

- **Negocio bancario y de seguros:** recoge los resultados de las actividades bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo esencialmente en España.
- **BPI:** recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada esencialmente en Portugal. La cuenta de resultados incluye la reversión de los ajustes derivados de la puesta a valor razonable de los activos y pasivos en la combinación de negocios.
- **Centro corporativo:** incluye las participadas asignadas al negocio de participaciones en la segmentación de negocios vigente, es decir, Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes. Se incluyen los resultados de estas participaciones netos del coste de financiación.

Adicionalmente, se asigna al Centro Corporativo el exceso de capital del Grupo, calculado como la diferencia entre el total de fondos propios del Grupo y el capital asignado a los negocios Bancario y Seguros, BPI y a las participadas asignadas al propio centro corporativo. En concreto, la asignación de capital a estos negocios y a las participadas se realiza considerando tanto el consumo de recursos propios por activos ponderados por riesgo al 11,5 %, como las deducciones aplicables. La contrapartida del exceso de capital asignado al centro corporativo es liquidez.

Los gastos de explotación de los segmentos de negocio recogen tanto los directos como los indirectos, que son asignados en función de criterios internos de imputación. En concreto, se asignan al Centro Corporativo los gastos de naturaleza corporativa a nivel de Grupo.

A continuación, se presentan los resultados del Grupo por segmentos de negocio:

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo CaixaBank - Segregación por negocios

(Millones de euros)

	Negocio bancario y de seguros				BPI		Centro corporativo		Grupo CaixaBank	
	Enero-Junio				Enero-Junio		Enero-Junio		Enero-Junio	
	2023		2022		2023	2022	2023	2022	2023	2022
	<i>Del que: Actividad aseguradora</i>		<i>Del que: Actividad aseguradora</i>							
MARGEN DE INTERESES	4.185	66	2.742	17	430	232	9	5	4.624	2.979
Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	153	139	88	76	12	17	125	138	290	243
Comisiones netas	1.699	64	1.783	68	147	145			1.846	1.928
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros	165	(6)	206	21	17	18	(40)	20	142	244
Resultado del servicio de seguro	501	495	421	417					501	421
Otros ingresos y gastos de explotación	(683)	1	(346)		(41)	(41)	(6)	(8)	(730)	(395)
MARGEN BRUTO	6.021	759	4.894	599	564	371	88	155	6.673	5.420
Gastos de administración y amortización	(2.614)	(76)	(2.543)	(71)	(254)	(226)	(31)	(29)	(2.899)	(2.798)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	3.407	683	2.351	528	310	145	57	126	3.774	2.622
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones	(517)		(493)		(38)	28			(555)	(465)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	2.890	683	1.858	528	272	173	57	126	3.219	2.157
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(36)		(37)		1	1	(30)		(65)	(36)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	2.854	683	1.821	528	273	174	27	126	3.154	2.121
Impuesto sobre beneficios	(947)	(159)	(498)	(134)	(88)	(48)	17		(1.018)	(547)
RESULTADO DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	1.907	524	1.323	394	185	126	44	126	2.136	1.574
Resultado atribuido a minoritarios y otros	(1)		1						(1)	1
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	1.908	524	1.322	394	185	126	44	126	2.137	1.573
Activos totales	581.197	85.414	555.088	80.081	39.853	38.804	4.547	4.959	625.597	598.850

El negocio bancario y de seguros presenta un modelo de gestión integral Bancario-Asegurador. Dentro de un marco regulatorio que comparte objetivos de supervisión y contables similares, la gestión comercial y de riesgos se realiza de forma conjunta, al tratarse de un modelo de negocio integrado. Debido a este modelo de gestión integral Bancario-Asegurador, en la información sobre segregación por negocios se presentan los resultados del negocio Bancario-Asegurador como un único segmento.

A continuación, se presenta información sobre los ingresos por segmentos de negocio, área geográfica y distribución de ingresos ordinarios:

Distribución de los intereses y rendimientos asimilados por área geográfica

(Millones de euros)

	Enero-Junio			
	CaixaBank		Grupo CaixaBank	
	2023	2022	2023	2022
Mercado nacional	6.127	2.717	7.069	3.762
Mercado internacional	326	82	932	347
Unión Europea	322	79	925	337
Zona Euro	194	33	797	291
Zona no Euro	128	46	128	46
Resto	4	3	7	10
TOTAL	6.453	2.799	8.001	4.109

Distribución de los ingresos ordinarios *

(Millones de euros)

	Enero-Junio					
	Ingresos ordinarios procedentes de clientes		Ingresos ordinarios entre segmentos		Total ingresos ordinarios	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Negocio bancario y de seguros	11.439	7.577	66	47	11.505	7.624
España	10.979	7.420	66	47	11.045	7.467
Resto de países	460	157			460	157
BPI	756	443	38	32	794	475
Portugal/España	755	439	38	32	793	471
Resto de países	1	4			1	4
Centro corporativo	89	158	51	34	140	192
España	35	33	35	28	70	61
Resto de países	54	125	16	6	70	131
Ajustes y eliminaciones ordinarios entre segmentos			(155)	(113)	(155)	(113)
TOTAL	12.284	8.178			12.284	8.178

(*) Corresponden a los siguientes epígrafes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública del Grupo:

- Ingresos por intereses
- Ingresos por dividendos
- Resultados de entidades valoradas por el método de la participación
- Ingresos por comisiones
- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas
- Ganancias o (-) pérdidas por activos no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas
- Ganancias/pérdidas de la contabilidad de coberturas, netas
- Otros ingresos de explotación
- Ingresos ordinarios de seguro

22. PLANTILLA MEDIA Y NÚMERO DE OFICINAS

A continuación, se recoge la distribución de la plantilla media entre hombres y mujeres:

Plantilla media *

(Número de empleados)

	30-06-2023		30-06-2022	
	CaixaBank	Grupo CaixaBank	CaixaBank	Grupo CaixaBank
Hombres	15.314	19.416	16.053	20.052
Mujeres	20.762	25.236	21.390	25.832
TOTAL	36.076	44.652	37.443	45.884

(*) A 30 de junio de 2023 hay 596 empleados con una discapacidad superior o igual al 33% (567 empleados a 30 de junio de 2022).

A continuación se detallan las oficinas del Grupo:

Oficinas del grupo

(Número de oficinas)

	30-06-2023	31-12-2022
España	3.911	4.081
Extranjero	325	331
TOTAL	4.236	4.412

23. GARANTÍAS Y COMPROMISOS CONTINGENTES CONCEDIDOS

La composición del saldo de este capítulo de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos es la siguiente:

Detalle de exposiciones y coberturas sobre garantías y compromisos contingentes - 30-06-2023

(Millones de euros)

	Exposición			Cobertura		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Garantías financieras concedidas	9.408	647	179	(19)	(58)	(171)
Compromisos de préstamo concedidos	106.638	3.688	360	(72)	(19)	(27)
Otros compromisos concedidos	33.181	1.195	384	(13)	(25)	(219)

Detalle de exposiciones y coberturas sobre garantías y compromisos contingentes - 01-01-2023

(Millones de euros)

	Exposición			Cobertura		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Garantías financieras concedidas	10.067	668	189	(22)	(41)	(173)
Compromisos de préstamo concedidos	108.527	3.920	353	(57)	(12)	(18)
Otros compromisos concedidos	36.705	1.333	403	(16)	(17)	(191)

Los fondos de provisión referidos a riesgos y compromisos contingentes figuran registrados en el epígrafe «Provisiones» del balance consolidado adjunto (véase [Nota 17](#)).

24. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE

En la [Nota 40](#) de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2022 se describen los criterios para su clasificación por niveles en función de la metodología empleada en la obtención de su valor razonable, sin que haya habido cambios significativos en los primeros seis meses de 2023 respecto a las descritas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior.

24.1. VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS VALORADOS A VALOR RAZONABLE

A continuación, se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros valorados a valor razonable registrados en balance, junto con su desglose por niveles y el valor en libros:

Valor razonable de activos financieros valorados a valor razonable (VR) - Actividad bancaria y resto

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023					01-01-2023				
		Valor en libros	Valor razonable			Valor en libros	Valor razonable				
			Total	Nivel 1	Nivel 2		Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros mantenidos para negociar		8.013	8.013	1.160	6.791	62	7.382	7.382	452	6.872	58
Derivados		6.894	6.894	45	6.791	58	6.963	6.963	37	6.872	54
Instrumentos de patrimonio		272	272	272			233	233	233		
Valores representativos de deuda		847	847	843		4	186	186	182		4
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a VR con cambios en resultados	8.1	132	132	47	5	80	183	183	44	4	135
Instrumentos de patrimonio		126	126	47	5	74	127	127	44	4	79
Valores representativos de deuda		6	6			6	6	6			6
Préstamos y anticipos							50	50			50
Activos financieros a VR con cambios en otro resultado global	8.3	11.229	11.229	10.618	18	593	12.942	12.942	12.275		667
Instrumentos de patrimonio		1.344	1.344	751		593	1.351	1.351	684		667
Valores representativos de deuda		9.885	9.885	9.867	18		11.591	11.591	11.591		
Derivados - contabilidad de coberturas	10	253	253		253		641	641		641	

Valor razonable de activos financieros valorados a valor razonable (VR) - Actividad de seguros

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023					01-01-2023							
		Valor en libros	Valor razonable			Valor en libros	Valor razonable							
			Total	Nivel 1	Nivel 2		Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3			
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a VR con cambios en resultados	8.1	12.443	12.443	12.443					11.168	11.168	1.148			
Instrumentos de patrimonio		12.443	12.443	12.443					11.168	11.168	1.148			
Activos financieros designados a VR con cambios en resultados	8.2	7.528	7.528	7.501	4	23			8.022	8.022	7.930	42	50	
Valores representativos de deuda		7.528	7.528	7.501	4	23			7.985	7.985	7.930	5	50	
Préstamos y anticipos									37	37		37		
Activos financieros a VR con cambios en otro resultado global	8.3	54.891	54.891	53.987	890	14			51.590	51.590	50.707	841	42	
Instrumentos de patrimonio		1	1	1										
Valores representativos de deuda		54.890	54.890	53.986	890	14			51.590	51.590	50.707	841	42	
Derivados - contabilidad de coberturas	10	806	806		806				821	821		821		

Valor razonable de pasivos financieros (PF) valorados a valor razonable (VR) - Actividad bancaria y resto

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023					01-01-2023							
		Valor en libros	Valor razonable			Valor en libros	Valor razonable							
			Total	Nivel 1	Nivel 2		Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3			
Pasivos financieros mantenidos para negociar	16.1	3.943	3.943	377	3.510	56			4.030	4.030	95	3.882	53	
Derivados		3.601	3.601	35	3.510	56			3.971	3.971	36	3.882	53	
Posiciones cortas		342	342	342					59	59	59			
Derivados - contabilidad de coberturas	10	1.413	1.413		1.413				1.371	1.371		1.371		

Valor razonable de pasivos financieros (PF) valorados a valor razonable (VR) - Actividad de seguros

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023				01-01-2023				
		Valor en libros	Valor razonable			Valor en libros	Valor razonable			
			Total	Nivel 1	Nivel 2		Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2
Pasivos financieros designados a VR con cambios en resultados	16.2	3.371	3.371	3.371		3.409	3.409	3.409		
Depósitos		3.363	3.363	3.363		3.409	3.409	3.409		
Otros pasivos financieros		8	8	8						
Derivados - contabilidad de coberturas	10	6.221	6.221		6.221	6.398	6.398		6.398	

El movimiento que se ha producido en el saldo del Nivel 3, sobre los instrumentos registrados a valor razonable, se detalla a continuación:

Movimientos de instrumentos financieros de Nivel 3 - Actividad bancaria y resto ** - 30-06-2023

(Millones de euros)

	AF no destinados a negociación *		AF a VR con cambios en otro resultado global
	VRD	Instrumentos de patrimonio	Instrumentos de patrimonio
SALDO A 01-01-2023	6	79	667
Utilidades o pérdidas totales		(3)	(98)
A la cuenta de pérdidas y ganancias		(3)	
A ajustes de valoración del patrimonio neto			(98)
Compras		1	
Liquidaciones y otros		(3)	24
SALDO A 30-06-2023	6	74	593

AF: Activos Financieros; VRD: Valores representativos de deuda; VR: Valor razonable

(*) Valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados

(**) No se han puesto de manifiesto impactos significativos como resultado de los análisis de sensibilidad realizados sobre los instrumentos financieros de nivel 3

Movimientos de instrumentos financieros de Nivel 3 - Actividad de seguros * - 30-06-2023

(Millones de euros)

	AF a VR con cambios en otro resultado global - VRD	AF a VR con cambios en resultados - VRD
SALDO A 01-01-2023	42	50
Reclasificaciones a otros niveles	(28)	(16)
Utilidades o pérdidas totales		1
A la cuenta de pérdidas y ganancias		1
Compras		36
Liquidaciones y otros		(48)
SALDO A 30-06-2023	14	23

AF: Activos Financieros; VRD: Valores representativos de deuda; VR: Valor razonable

(*) No se han puesto de manifiesto impactos significativos como resultado de los análisis de sensibilidad realizados sobre los instrumentos financieros de nivel 3

24.2. VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS VALORADOS A COSTE AMORTIZADO

A continuación, se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros a coste amortizado registrados en balance junto con su desglose por niveles y el valor en libros asociado:

Valor razonable de activos financieros a coste amortizado - Actividad bancaria y resto

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023 *					01-01-2023				
		Valor en libros	Total	Valor razonable			Valor en libros	Total	Valor razonable		
				Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros a coste amortizado	8.4	447.207	445.845	50.348	18.898	376.599	442.574	441.210	44.594	18.683	377.933
Valores representativos de deuda		79.848	73.623	50.305	17.787	5.531	77.733	70.998	43.983	18.044	8.971
Préstamos y anticipos		367.359	372.222	43	1.111	371.068	364.841	370.212	611	639	368.962

(*) La diferencia entre valor en libros y valor razonable asciende a -1.362 millones de euros (-683 millones de euros corregidas por las macrocoberturas de tipo de interés).

Valor razonable de activos financieros a coste amortizado - Actividad de seguros

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023					01-01-2023				
		Valor en libros	Total	Valor razonable			Valor en libros	Total	Valor razonable		
				Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros a coste amortizado	8.4	3.967	3.767	3.100	351	316	3.594	3.433	2.762	526	145
Valores representativos de deuda		3.485	3.285	3.100	155	30	3.204	3.043	2.762	281	
Préstamos y anticipos		482	482		196	286	390	390		245	145

Valor razonable de pasivos financieros a coste amortizado - Actividad bancaria y resto

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023 *					01-01-2023				
		Valor en libros	Total	Valor razonable			Valor en libros	Total	Valor razonable		
				Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos financieros a coste amortizado	16.3	504.293	465.174	44.658	3.323	417.193	482.151	454.139	44.517	3.036	406.586
Depósitos		442.110	406.608	331	591	405.686	421.870	397.834	391	419	397.024
Valores representativos de deuda emitidos		53.006	49.389	44.297	2.732	2.360	52.608	48.745	43.739	2.617	2.389
Otros pasivos financieros		9.177	9.177	30		9.147	7.673	7.560	387		7.173

(*) La diferencia entre valor en libros y valor razonable asciende a 39.119 millones de euros (33.670 millones de euros corregidas por las macrocoberturas de tipo de interés).

Valor razonable de pasivos financieros a coste amortizado - Actividad de seguros

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2023					01-01-2023				
		Valor en libros	Valor razonable				Valor en libros	Valor razonable			
			Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos financieros a coste amortizado	16.3	1.079	1.079	768	311	896	896	574	322		
Depósitos		768	768	768		574	574	574			
Otros pasivos financieros		311	311		311	322	322		322		

ANEXO I. BALANCE DE CAIXABANK, SA

Activo

(Millones de euros)

	30-06-2023
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	37.759
Activos financieros mantenidos para negociar	14.577
Derivados	13.462
Instrumentos de patrimonio	272
Valores representativos de deuda	843
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	61
Instrumentos de patrimonio	61
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	9.781
Instrumentos de patrimonio	864
Valores representativos de deuda	8.917
Activos financieros a coste amortizado	420.538
Valores representativos de deuda	73.905
Préstamos y anticipos	346.633
Entidades de crédito	13.196
Cientela	333.437
Derivados - contabilidad de coberturas	258
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura de riesgo de tipo de interés	(577)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	9.292
Entidades del grupo	9.274
Entidades asociadas	18
Activos tangibles	5.619
Inmovilizado material	5.518
De uso propio	5.518
Inversiones inmobiliarias	101
Activos intangibles	839
Otros activos intangibles	839
Activos por impuestos	16.793
Activos por impuestos corrientes	1.177
Activos por impuestos diferidos	15.616
Otros activos	3.723
Contratos de seguros vinculados a pensiones	2.075
Existencias	10
Resto de los otros activos	1.638
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	575
TOTAL ACTIVO	519.238
Promemoria	
Exposiciones fuera de balance	
Compromisos de préstamos concedidos	82.521
Garantías financieras concedidas	10.231
Otros compromisos concedidos	32.755
Instrumentos financieros prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	
Activos financieros mantenidos para negociar	843
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	6.528
Activos financieros a coste amortizado	24.592
Activo material adquirido en arrendamiento	1.503
Inversiones inmobiliarias, cedido en arrendamiento operativo	101

Pasivo

(Millones de euros)

	30-06-2023
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10.499
Derivados	10.157
Posiciones cortas de valores	342
Pasivos financieros a coste amortizado	475.457
Depósitos	416.179
Bancos centrales	9.358
Entidades de crédito	33.349
Clientela	373.472
Valores representativos de deuda emitidos	50.670
Otros pasivos financieros	8.608
Derivados - contabilidad de coberturas	1.394
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(5.390)
Provisiones	4.526
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	558
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	2.321
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	799
Compromisos y garantías concedidos	566
Restantes provisiones	282
Pasivos por impuestos	1.688
Pasivos por impuestos corrientes	854
Pasivos por impuestos diferidos	834
Otros pasivos	1.873
TOTAL PASIVO	490.047
Promemoria	
Pasivos subordinados	
Pasivos financieros a coste amortizado	11.588

Patrimonio neto

(Millones de euros)

	30-06-2023
FONDOS PROPIOS	31.249
Capital	7.502
Prima de emisión	13.470
Otros elementos de patrimonio neto	42
Ganancias acumuladas	12.004
Otras reservas	(4.080)
(-) Acciones propias	(23)
Resultado del ejercicio	2.334
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	(2.058)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(1.260)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(49)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global	(1.211)
Ineficacia de las coberturas a valor razonable para instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global	
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento cubierto]	(20)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento cobertura]	20
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(798)
Derivados de cobertura. Reservas de cobertura de flujos de efectivo [parte eficaz]	(534)
Cambios en el valor razonable de los valores representativos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global	(264)
TOTAL PATRIMONIO NETO	29.191
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	519.238



— Enero-Junio 2023

Informe de **Gestión Intermedio Consolidado**

2023

Aviso legal

La finalidad de este documento es exclusivamente informativa y no pretende prestar un servicio de asesoramiento financiero o la oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicios financieros de CaixaBank, S.A. (en adelante "CaixaBank", o "la Entidad") o de cualquier otra de las sociedades mencionadas en él. La información contenida en el mismo está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. La información hace referencia a Grupo CaixaBank, cuando los datos o informaciones tengan un perímetro distinto se especificará. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública contenida en la documentación pública elaborada y registrada por el emisor en el contexto de esa información concreta, recibiendo asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en este documento.

CaixaBank advierte que este documento puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras, particularmente en relación con la información financiera relativa al Grupo CaixaBank, que ha sido elaborada fundamentalmente en base a estimaciones realizadas por la Entidad. A tener en cuenta que dichas estimaciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, factores macroeconómicos, 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 informes pasados o futuros, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y a su comportamiento. 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 aquellos 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 este documento debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que este documento se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y, en su caso, por el resto de entidades integradas en el Grupo, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objetivo homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank, por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por la Entidad.

La cuenta de pérdidas y ganancias, el balance consolidado y los diferentes desgloses de los mismos que se muestran en este informe se presentan con criterios de gestión, si bien han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF", también conocidas por sus siglas en inglés como "IFRS" (*International Financial Reporting Standards*) adoptadas por la Unión Europea mediante Reglamentos Comunitarios, de acuerdo con el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002 y posteriores modificaciones. En su preparación se han tomado en consideración la Circular 4/2017 del Banco de España, de 6 de diciembre, que constituye la adaptación de las NIIF adoptadas por la Unión Europea al sector de las entidades de crédito españolas, y sus sucesivas modificaciones.

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. Respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos ni está obligado, a mantenerlos debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en la reproducción de estos contenidos por cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de esta presentación, y en caso de discrepancia con esta versión no asume ninguna responsabilidad. Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por CaixaBank y, en particular, por los analistas e inversores que manejen la presente presentación. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por CaixaBank ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). En particular, se advierte de que este documento contiene información financiera no auditada.

Adicionalmente a la información financiera elaborada de acuerdo con las NIIF, este documento incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento "MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como "APMs", (Alternative Performance Measures) según se definen 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"), que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la Entidad. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, tal y como el Grupo CaixaBank define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Se ruega consultar el apartado "Glosario" del documento en el que se detallan 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.

El contenido de este documento está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a ninguna persona física o jurídica localizada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumple con la regulación o con los requisitos legales que resulten de aplicación en otras jurisdicciones.

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

Las cifras se presentan en millones de euros, a no ser que se indique explícitamente la utilización de otra unidad monetaria, y pueden tener dos formatos, millones de euros o MM€ indistintamente.

Índice

01	Nuestra Identidad _06	02	Estrategia corporativa _09	03	Gobierno corporativo _18	04	Nuestros clientes _24
	1.1 Comportamiento ético y responsable _07		2.1 Contexto y perspectivas _09 2.2 Plan Estratégico 2022-2024 _15		3.1 Estructura accionarial _22		4.1 Ciberseguridad _29
05	Las personas que conforman CaixaBank _34	06	Nuestro compromiso con la Sostenibilidad _42	07	Resultados e información financiera _78	G	Glosario _93
			6.1 Sociedad _57 6.2 Medioambiente _73				Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR) _93
						A	Anexo _101

El Informe de Gestión Intermedio Consolidado, de acuerdo con la Circular 3/2018 de CNMV, deberá incorporar los hechos importantes acaecidos en el periodo intermedio, así como una descripción de los principales riesgos e incertidumbres relativos al semestre, que alteren, de manera significativa, alguno de los mensajes recogidos en el Informe de Gestión Consolidado formulado del último ejercicio. Por este motivo, y con el fin de conseguir la adecuada comprensión de la información, es preciso proceder a la lectura del presente documento juntamente con el Informe de Gestión Consolidado de 2022 formulado por el Consejo de Administración el pasado 16 de febrero de 2023.

Para la elaboración del presente documento se ha tomado en consideración la *Guía de Elaboración del Informe de Gestión de las Entidades Cotizadas de la CNMV*.

Desde 1 de enero de 2023 hasta la fecha de formulación del presente informe no se han producido acontecimientos significativos en el desarrollo del Grupo, no mencionados en este documento.

CaixaBank a Junio 2023

> CLIENTES

Banco #1 en España con una **sólida posición** en Portugal



20,1MM
de clientes



12,3MM
de clientes
digitales



4.228
oficinas



Mejor Banco en España
2023 por *Euromoney*

18,2MM España
1,9MM Portugal

> EMPLEADOS

Compromiso con la **diversidad**



56,5%
Mujeres

43,5%
Hombres



42,7%
de mujeres en posiciones
directivas CaixaBank, S.A.



Certificado con nivel
de excelencia A

> ACCIONISTAS E INVERSORES

I Resultado sustentado en el avance de la actividad comercial y la recuperación del entorno macro



2.137MM€
Resultado
atribuido



7.110MM€
Ingresos core



10,2%
ROE 12 meses



12,5%
CET1



17,5%
Capital Total

I Mejora en las métricas de calidad crediticia



2,6%
Ratio de morosidad

0,27%
Coste del
riesgo 12 meses

I Mayor remuneración al accionista

55%
de Pay-out
en efectivo

0,2306€
dividendo
por acción

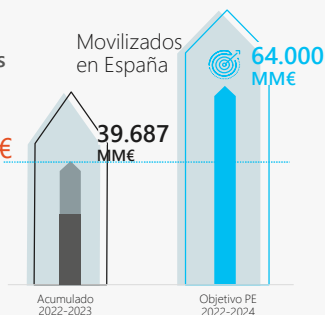
500MM€
anunciados

**PROGRAMA DE
RECOMPRA DE
ACCIONES 2023¹**

> SOSTENIBILIDAD

**I Movilización de
finanzas sostenibles**

+2.484MM€
movilizados
en Portugal
(2022-2023)



> MEDIOAMBIENTE Y CLIMA

15.553 + 29.884 KtCO₂

Emissiones financiadas
Alcance 1+2 / 3

Renovación y ampliación
de certificaciones y
promoción de la eficiencia

MIEMBRO DE PCAF Y
MIEMBRO FUNDADOR
DE NET ZERO BANKING
ALLIANCE (NZBA)



> SOCIEDAD

Comprometidos con
el **colectivo senior**



**1 bono social emitido
por 1.000MM€**



169.461
Beneficiarios
MicroBank
(acum. 2022-2023)



10.446
Viviendas
sociales

¹ Sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva.

Hitos del primer semestre 2023

ENERO

Primera emisión de deuda en el mercado americano, por 1.250 MM€ en formato bono sénior no preferente.

CaixaBank tercera mejor empresa del mundo en igualdad de género, según Bloomberg.



FEBRERO

Lanzamiento del Plan de formación en materia de sostenibilidad dirigido a la totalidad de la plantilla



Se pone en marcha un plan de apoyo a las principales ONG que están trabajando en la emergencia de los terremotos de Turquía y Siria.

MARZO

Refuerzo de la posición de capital con la emisión de participaciones preferentes, eventualmente convertibles en acciones por importe de 750MM€.

Euromoney premia a CaixaBank como la "Mejor Entidad de Banca Privada en España" en 2023

ABRIL

Lanzamiento de una nueva edición de los "Premios Mujer Empresaria" y del programa de talento para jóvenes titulados "New Graduates Program".

CaixaBank, líder de la banca digital en España, según GfK DAM.

MAYO

CaixaBank suma 13.968 participantes en el "Mes Social" en apoyo del voluntariado y las entidades sociales.

Emisión del primer bono social del año por importe de 1.000 MM€.

JUNIO

Colaboración con el Banco Central Europeo en un ejercicio experimental para el desarrollo de un prototipo de pagos inmediatos con el euro digital



Global Finance premia a CaixaBank por su liderazgo global en préstamos ASG y por su apoyo a la sociedad en Europa Occidental.

01 Nuestra identidad

CaixaBank es un grupo financiero con un modelo de **banca universal socialmente responsable con visión a largo plazo,**

basado en la calidad, la cercanía y la especialización, que ofrece una propuesta de valor de productos y servicios adaptada para cada segmento, asumiendo la innovación como un reto estratégico y un rasgo diferencial de su cultura, y cuyo posicionamiento líder en banca minorista en España y Portugal le permite tener un rol clave en la contribución al crecimiento económico sostenible.

CaixaBank, S.A. es la entidad matriz de un grupo de servicios financieros cuya acción se encuentra admitida a negociación en las bolsas de Barcelona, Madrid, Valencia y Bilbao y en el mercado continuo, formando parte del IBEX- 35 desde 2011, así como del Euro Stoxx Bank Price EUR, el MSCI Europe y el MSCI Pan-Euro.

Impacto en la Sociedad

I Nuestra Misión

I Contribuir al bienestar financiero de nuestros clientes y al progreso de toda la sociedad

CaixaBank pone a disposición de sus clientes las mejores herramientas y el asesoramiento experto para tomar decisiones y desarrollar hábitos que son fuente de bienestar financiero y que permiten, por ejemplo, planificar adecuadamente para hacer frente a gastos recurrentes, cubrirse frente a imprevistos, mantener el poder adquisitivo durante la jubilación o hacer realidad ilusiones y proyectos.

Además de contribuir al bienestar financiero de nuestros clientes, nuestro objetivo es apoyar el progreso de toda la sociedad. Somos una entidad minorista enraizada allá donde trabajamos y, por ello, nos sentimos partícipes del progreso de las comunidades donde desarrollamos nuestro negocio.

> LO HACEMOS ESTANDO

- > cerca de las personas para todo lo que importa

> LO HACEMOS CON

- > Asesoramiento especializado.
- > Herramientas de simulación y de seguimiento de las finanzas personales.
- > Medios de pago cómodos y seguros.
- > Un abanico completo de productos de ahorro, previsión y seguros.
- > Crédito concedido de manera responsable.
- > Cuidando la seguridad de la información personal de nuestros clientes.

> CONTRIBUIMOS AL PROGRESO DE LA SOCIEDAD

- > Canalizando de forma eficaz y prudente el ahorro y la financiación y garantizando un sistema de pagos eficiente y seguro.
- > Mediante la inclusión y la educación financiera; la sostenibilidad medioambiental; el apoyo a la diversidad; con los programas de ayudas a la vivienda; o promoviendo el voluntariado corporativo.
- > Y por supuesto, a través de nuestra colaboración con la Obra Social de la Fundación "la Caixa", cuyo presupuesto se alimenta en parte de los dividendos que CriteríaCaixa cobra por su participación en CaixaBank. Una parte significativa de este presupuesto se canaliza a necesidades locales identificadas desde la red de oficinas de CaixaBank en España y de BPI en Portugal.

1.1 Comportamiento ético y responsable

CaixaBank desarrolla las mejores prácticas para asegurar un comportamiento ético y responsable, por este motivo cuenta con políticas en materia de ética e integridad aprobadas por el Consejo de Administración, un modelo de *compliance*, maduro y certificado, así como una serie de medidas internas para hacer efectivo el cumplimiento de las políticas.

I Actualización de políticas

Durante el primer semestre de 2023, se han actualizado las siguientes políticas en materia de ética e integridad:

- › **Política Corporativa de *Compliance* Penal (actualización en Marzo):** Garantizar la existencia, de un entorno de control robusto que ayude a prevenir y evitar la comisión de delitos en aquellas conductas cuya responsabilidad penal es atribuible a la persona jurídica. Esta Política establece un marco general que guía el Modelo de Prevención Penal del Grupo CaixaBank.
- › **Código Ético y Principios de actuación (actualización en Mayo):** Recoge los principios que rigen la actuación de todas las personas que integran el Grupo CaixaBank, es la norma interna de máximo nivel y, como tal, es de obligado cumplimiento para todos los profesionales del Grupo.
- › **Política Corporativa de Anticorrupción (actualización en Mayo):** Establecer un marco de actuación y rechazo ante cualquier conducta que de manera directa o indirecta pueda estar relacionada con la **corrupción en concreto y con los principios básicos de actuación en general.**
- › **Política Corporativa del Sistema Interno de Información (actualización en Junio):** Define los principios y premisas que regulan el sistema interno de información, que tiene por finalidad otorgar una protección adecuada frente a las represalias que pueden sufrir las personas físicas que informen sobre alguna de las acciones u omisiones que puedan constituir infracciones.

CaixaBank cuenta con un sistema de gestión de *compliance* eficazmente implantado y con un elevado grado de madurez

I Renovación de certificaciones

En el primer semestre de 2023 se han renovado las siguientes certificaciones emitidas por AENOR:

- › UNE 37301 **Sistemas de Gestión de *Compliance*** es un estándar internacional que especifica los requisitos y proporciona una guía de los sistemas de gestión de *compliance* y prácticas recomendadas
- › UNE 37001 **Sistemas de Gestión Antisoborno** se trata de un estándar internacional (ISO) que especifica los requisitos y proporciona una guía para establecer, implementar, mantener, revisar y mejorar un sistema de gestión antisoborno.
- › UNE 19601 **Sistemas de Gestión *Compliance* Penales** el estándar nacional de *Compliance* Penal, elaborado por la Asociación Española de Normalización (UNE), y establece la estructura y metodología necesarias para implementar modelos de organización y gestión para la prevención de delitos.



Debida Diligencia en Derechos Humanos

En el primer semestre de 2023 se ha llevado a cabo el proceso de debida diligencia en Derechos Humanos, seguido del proceso de evaluación con el objetivo de actualizar dicho ejercicio y dotarlo de mayor profundidad y alcance.

01 Nuestra identidad

I Sistema interno de información

En el mes de marzo de 2023 ha entrado en vigor la Ley 2/2023 reguladora de la protección de las personas que informen sobre **infracciones normativas y de lucha contra la corrupción**.

Para su cumplimiento CaixaBank ha llevado a cabo las siguientes acciones:

1. Adaptación y redefinición del gobierno.

En este ámbito se han realizado las siguientes acciones:

- > **Aprobación de la Política corporativa del sistema interno de información (SSI)** para otorgar protección hacia las personas físicas que informen sobre posibles infracciones.
- > **Aprobación del Procedimiento de gestión de informaciones** para establecer las previsiones necesarias para que el SSI cumpla con los requisitos de la Ley.
- > **Nombramiento del Director de Compliance como Responsable del SII.**
- > **Actualización y elaboración de normativa interna.**

2. Consulta a la Representación Legal de los Trabajadores del SII de Grupo CaixaBank

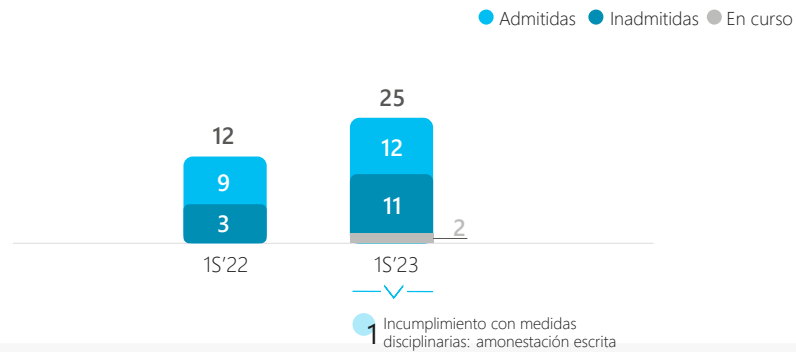
3. Incorporación de nuevos colectivos al Canal de Denuncias: Accionistas, trabajadores para o bajo la supervisión y la dirección de contratistas, subcontratistas y proveedores, exempleados, y candidatos.

4. Actualización de las categorías previstas en el Canal de Denuncias para adecuarlas a la realidad por ámbito de CaixaBank, destacando la incorporación de dos nuevas del ámbito laboral:

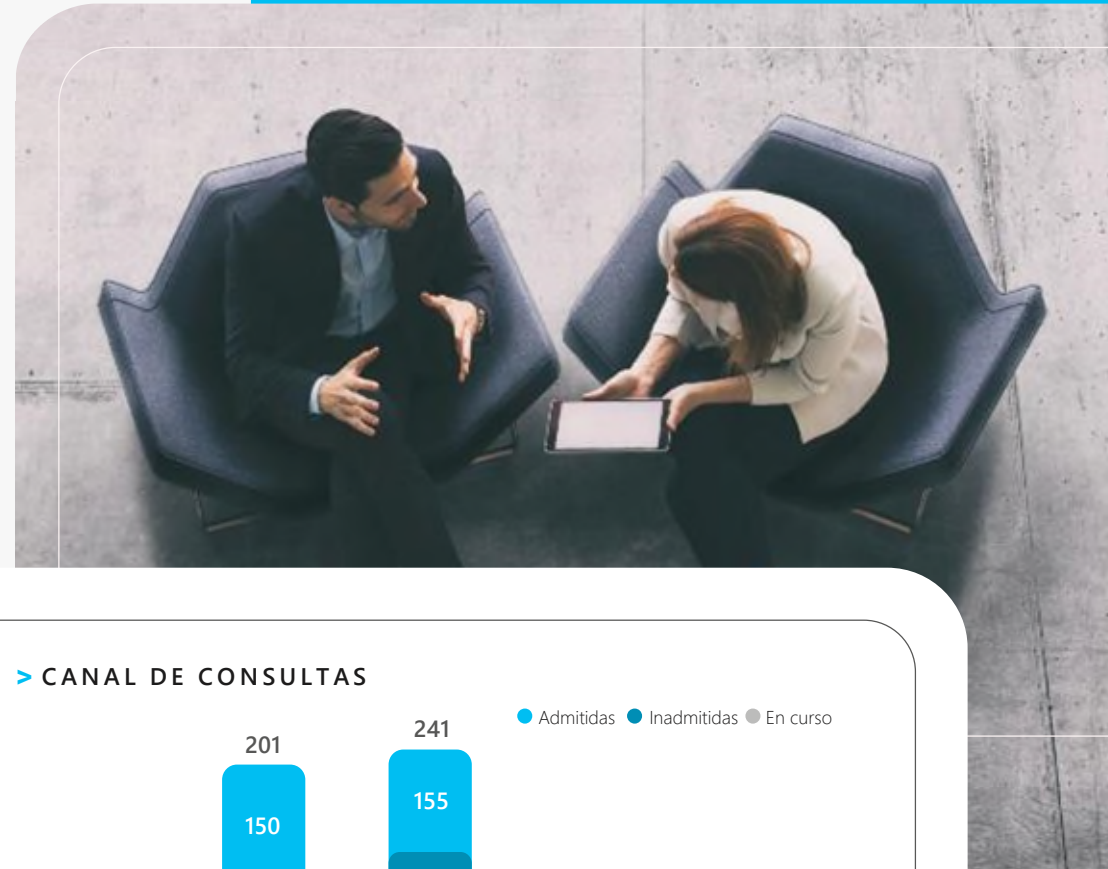
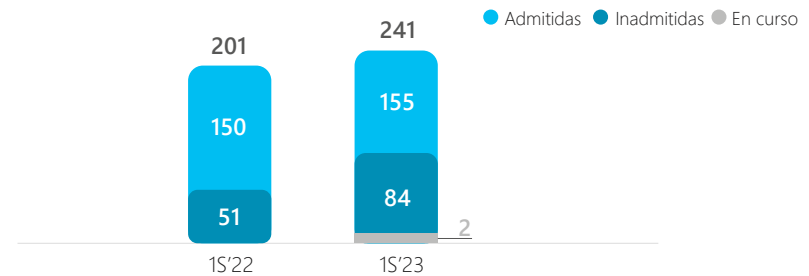
- > **Acoso laboral y sexual** en el ámbito profesional
- > **Seguridad y salud en el trabajo / Prevención de riesgos laborales**

> DETALLES CANALES DE DENUNCIAS Y CONSULTAS

> CANAL DE DENUNCIAS



> CANAL DE CONSULTAS



2.1 Contexto y perspectivas

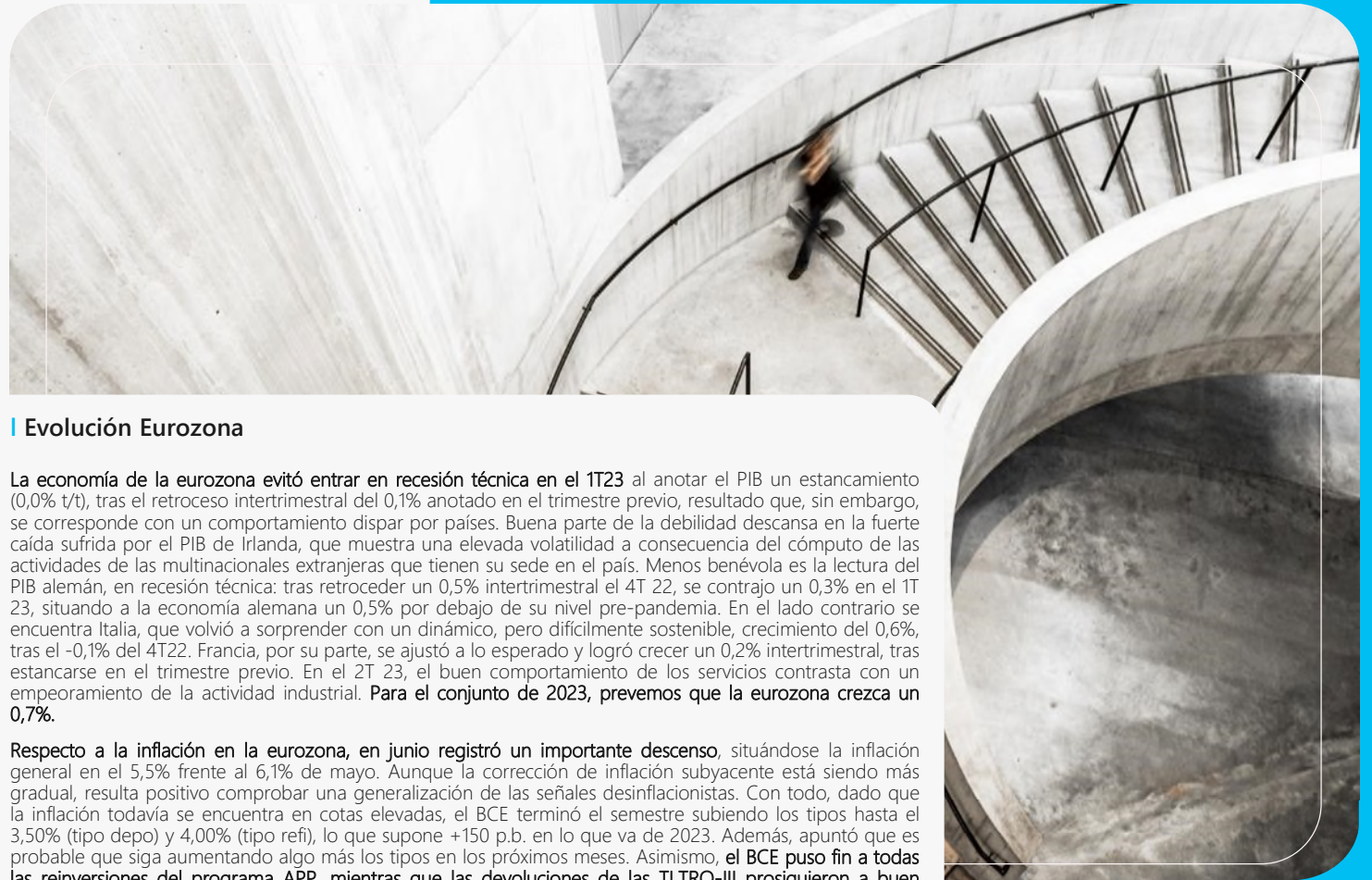
Contexto económico

Evolución Global

Tres grandes dinámicas han caracterizado el desempeño de la economía internacional desde principios de 2023. En primer lugar, **los precios energéticos se han destensionado** y estabilizado en cotas más bajas de lo esperado hace unos meses, aunque todavía por encima de sus niveles prepandemia. En segundo lugar, **los indicadores de actividad han exhibido una relativa resiliencia** y el mercado de trabajo ha seguido presentando una elevada solidez, mientras que **la inflación ha tenido un comportamiento mixto**, con descensos en la inflación general pero una persistencia considerable del núcleo de la inflación (servicios y bienes no energéticos). Por estos motivos, como tercera gran dinámica, **los principales bancos centrales se han visto empujados a seguir endureciendo su política monetaria**. Estas subidas de los tipos de interés cabe esperar que redunden en un enfriamiento de la economía mundial en los próximos trimestres.

Como resultado de todo lo anterior, en el primer trimestre del año **el crecimiento mundial se situó por encima de las expectativas**, aunque con un comportamiento heterogéneo entre las grandes regiones. La reactivación de la economía china, tras el abandono de la política covid-cero, supuso un importante empuje a comienzos de año aunque en el segundo trimestre ralentizó su ritmo de avance.

Por su parte, en EE. UU. **La actividad se muestra resiliente**, con un mercado laboral robusto y un PIB que siguió creciendo en el segundo trimestre, tras el avance del 0,5% t/t en el 1T 2023. Las reverberaciones tras la caída del Silicon Valley Bank en marzo se han ido atenuando, con lo que el endurecimiento de las condiciones financieras sigue un curso más gradual. La inflación ha ido descendiendo debido a la moderación de los precios energéticos y a los efectos base y las presiones desinflationistas se han ido generalizando a lo largo de la cesta de consumo. En este contexto, el ciclo de subidas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal podría estar cerca de finalizar, aunque la política monetaria se mantendrá restrictiva aún durante varios trimestres.



Evolución Eurozona

La economía de la eurozona evitó entrar en recesión técnica en el 1T23 al anotar el PIB un estancamiento (0,0% t/t), tras el retroceso intertrimestral del 0,1% anotado en el trimestre previo, resultado que, sin embargo, se corresponde con un comportamiento dispar por países. Buena parte de la debilidad descansa en la fuerte caída sufrida por el PIB de Irlanda, que muestra una elevada volatilidad a consecuencia del cómputo de las actividades de las multinacionales extranjeras que tienen su sede en el país. Menos benévola es la lectura del PIB alemán, en recesión técnica: tras retroceder un 0,5% intertrimestral el 4T 22, se contrajo un 0,3% en el 1T 23, situando a la economía alemana un 0,5% por debajo de su nivel pre-pandemia. En el lado contrario se encuentra Italia, que volvió a sorprender con un dinámico, pero difícilmente sostenible, crecimiento del 0,6%, tras el -0,1% del 4T22. Francia, por su parte, se ajustó a lo esperado y logró crecer un 0,2% intertrimestral, tras estancarse en el trimestre previo. En el 2T 23, el buen comportamiento de los servicios contrasta con un empeoramiento de la actividad industrial. **Para el conjunto de 2023, prevemos que la eurozona crezca un 0,7%.**

Respecto a la inflación en la eurozona, en junio registró un importante descenso, situándose la inflación general en el 5,5% frente al 6,1% de mayo. Aunque la corrección de inflación subyacente está siendo más gradual, resulta positivo comprobar una generalización de las señales desinflationistas. Con todo, dado que la inflación todavía se encuentra en cotas elevadas, el BCE terminó el semestre subiendo los tipos hasta el 3,50% (tipo depo) y 4,00% (tipo refi), lo que supone +150 p.b. en lo que va de 2023. Además, apuntó que es probable que siga aumentando algo más los tipos en los próximos meses. Asimismo, **el BCE puso fin a todas las reinversiones del programa APP**, mientras que las devoluciones de las TLTRO-III prosiguieron a buen ritmo.

La economía española recuperó el nivel de PIB previo a la pandemia en el primer trimestre de 2023

El efecto arrastre derivado de la revisión al alza del crecimiento en la segunda parte de 2022 y el buen comienzo de año nos llevan a elevar la previsión de crecimiento del PIB para 2023 hasta el 2,3%.

Evolución España



La economía española ha mostrado una notable resiliencia, comportándose mejor de lo que se esperaba a comienzos de año. En el primer trimestre de 2023, el PIB anotó un avance intertrimestral del 0,6% y logró superar el nivel prepandemia (4T 2019) impulsado por el dinamismo de la demanda externa ante el fuerte tirón del turismo y de las exportaciones de otros servicios, mientras que el consumo privado continuó contrayéndose.

La información disponible referente al segundo trimestre ofrece señales mixtas, con un perfil de más a menos a lo largo del trimestre. Por un lado, la industria se muestra débil. Por el lado positivo, el turismo extranjero sigue arrojando cifras muy buenas y la creación de empleo muestra un buen tono, si bien perdiendo dinamismo.

El mercado de la vivienda se ha ido enfriando pero a un ritmo más suave al que se preveía. Pese a la subida de los tipos de interés, y el consiguiente enfriamiento de la demanda, la escasez de oferta está frenando el ajuste de los precios. Las compraventas registraban hasta mayo una caída interanual del 4,1% mientras que los precios anotaron en el primer trimestre un crecimiento del 0,6% respecto al trimestre anterior, según el indicador de precios que elabora el INE, debido principalmente al tirón de los precios de la vivienda nueva.

En cuanto a la inflación, ha proseguido moderándose, y en junio descendió hasta el 1,9%, el nivel más bajo desde marzo de 2021, gracias no sólo al efecto base de los precios de la energía sino que también comienzan a atisbarse señales de desaceleración en el resto de componentes de la cesta del IPC. Así, la inflación núcleo, que excluye la energía y todos los alimentos, se situó en junio en el 4,3% frente a un máximo en febrero del 5,2%.

Las perspectivas apuntan a una paulatina desaceleración de la actividad en los próximos trimestres como consecuencia del impacto del endurecimiento de la política monetaria. No obstante, el buen comportamiento de la actividad en los primeros meses del año, así como el efecto arrastre derivado de las revisiones efectuadas por el INE de los crecimientos del PIB en la segunda parte de 2022, están llevando a una revisión al alza de las previsiones de crecimiento para el conjunto del año, que en nuestro caso situamos en el 2,3%.

Evolución Portugal



La economía portuguesa sorprendió positivamente en el primer trimestre del ejercicio y el PIB anotó un fuerte avance intertrimestral, un 1,6%, gracias a la fortaleza de la demanda externa y en especial del turismo. En sentido contrario, la demanda interna restó 0,9 p. p. al crecimiento trimestral del PIB, arrastrada por la debilidad de la inversión. El PIB quedó situado más de un 4% por encima del nivel anterior al covid.

Los indicadores disponibles referentes al segundo trimestre muestran un tono positivo pero con una tendencia de gradual desaceleración al ir acusando el impacto del aumento de los tipos de interés.

Por su parte, la inflación se fue moderando a lo largo del semestre y en junio se situó en el 3,4% frente al 9,6% registrado al cierre de 2022, favorecida principalmente por la corrección de los precios del componente energético. Asimismo, comienza a apreciarse un ajuste de los precios de los alimentos ante la aplicación de la exención del IVA en varios grupos de alimentos.

En cuanto a perspectivas, tras la sorpresa positiva que supuso el fuerte avance del PIB en el primer trimestre del año hemos revisado al alza el crecimiento del PIB para el conjunto de 2023 hasta el 2,6%.

Contexto social, tecnológico y competitivo

I Rentabilidad y solvencia del negocio

El sector bancario español sigue afianzando su rentabilidad, que se sitúa cerca del nivel del coste del capital¹. Así, la rentabilidad sobre el patrimonio neto (ROE por sus siglas en inglés) alcanzó el 11,3% en términos anualizados en el primer trimestre de 2023² (en comparación con el 10,3% obtenido a cierre del ejercicio 2022).

Esta mejora se fundamenta principalmente, en un **aumento del margen de intereses**, gracias al cambio de rumbo en la política monetaria que ha impulsado un aumento de los tipos de interés mayor al inicialmente previsto. En este sentido, el Euribor a 12 meses ha seguido su senda alcista y superó en junio de 2023 el umbral del 4%. Por ahora, el efecto precio se ha trasladado en mayor medida a la cartera de crédito que a los depósitos, que mantienen niveles de remuneración relativamente bajos.

En los próximos trimestres, esperamos que este entorno de tipos de interés siga contribuyendo de forma positiva sobre el margen de intereses. Sin embargo, la elevada inflación y el complejo entorno macroeconómico actual han supuesto un **endurecimiento de las condiciones de financiación**, que podría, a su vez, aumentar los riesgos de un deterioro de la calidad del crédito. De hecho, la actividad bancaria ha empezado a registrar una contracción del crédito concedido – la cartera de crédito al sector privado en España registró una caída del 2,4% interanual en mayo de 2023, siendo especialmente relevante en la cartera de crédito hipotecario.

En cualquier caso, **la calidad crediticia se mantiene en niveles bajos**. La tasa de morosidad se situó en el 3,59% en mayo de 2023, que representa un incremento acumulado de 8 pb en los últimos 12 meses, mientras que respecto a los niveles pre-pandémicos de febrero de 2020, acumula una caída de 123 pb. Sin embargo, se observan ciertas señales de deterioro de la calidad crediticia ya que en mayo se ha registrado un aumento en el volumen de crédito dudoso por segundo mes consecutivo. Por su lado, el peso de los préstamos en vigilancia especial se situó en el 6,9% en marzo 2023³ (-7 pb respecto a marzo del año anterior), aunque se mantiene por encima de los niveles pre-pandemia. Respecto a la morosidad de la cartera de préstamos ICO, se observa cierto deterioro, situándose en el 8,2% en marzo 2023⁴.

Asimismo, **los ratios de capital se encuentran en niveles robustos** y siguen manteniendo un cómodo margen sobre los requisitos regulatorios. En España, según datos de las estadísticas supervisoras del BCE, la ratio CET1 se situó en el primer trimestre de 2023 en el 12,7%. Estos niveles de capital están muy por encima de los registrados en la anterior crisis financiera y otorgan al sector bancario español una elevada capacidad para absorber potenciales pérdidas, incluso en los escenarios más adversos. En julio de 2023, se publicarán los resultados de los test de estrés de la EBA, que deberían corroborar este hecho.



No obstante, cabe destacar que el **nuevo impuesto a la banca tiene un impacto relevante en la cuenta de resultados del sector bancario español** y, en consecuencia, en la capacidad de generación orgánica de capital en los dos próximos años.

Por último, en cuanto a **los niveles de liquidez del sector financiero español, estos siguen siendo elevados**. La ratio LCR del sistema alcanzó el 166,1% en el primer trimestre de 2023² (frente al 203,1% en diciembre del 2021), debido en buena parte a que los principales bancos españoles han empezado a repagar anticipadamente las TLTROs.

Todo ello sitúa al **sector bancario español en una sólida posición para hacer frente a las consecuencias de las graves turbulencias financieras que sufrió el sector financiero** a nivel global en marzo de 2023, y que culminaron en la resolución de 3 bancos regionales en Estados Unidos y la adquisición de una entidad de importancia sistémica en Suiza. Estos hechos han resultado en un descenso en las valoraciones bursátiles de las entidades financieras en todo el mundo, y podrían conllevar un aumento en los costes de financiación y en las tensiones de liquidez.

En cualquier caso, **el marco regulatorio y supervisor de la zona euro es mucho más robusto** que el de la banca regional de Estados Unidos, y esto está permitiendo que la incertidumbre no se traslade al sistema financiero europeo. Adicionalmente, **el sector bancario español goza de importantes factores mitigantes ante estos riesgos**, en especial un modelo de negocio con un elevado peso del sector minorista y unos niveles muy holgados de liquidez.

¹ Según el BCE en el Financial Stability Review de mayo de 2023, el coste del capital del sector bancario europeo se sitúa en torno al 12%.

² Datos de las Estadísticas Supervisoras del BCE. Rentabilidad anualizada.

³ Datos del EBA Risk Dashboard.

⁴ Datos del BdE.



I Transformación digital

Los hábitos y comportamientos más digitales surgidos a raíz de la pandemia de la Covid-19 aceleraron el proceso de digitalización del entorno en el que las entidades financieras desarrollan su actividad.

Para el sector bancario, la transformación digital está redundando en un foco creciente en el cliente y unas mayores exigencias para mantenerlo satisfecho (en cuanto a conveniencia, inmediatez, personalización o coste). Más concretamente, la satisfacción del cliente está convirtiéndose en un punto cada vez más relevante, puesto que el grado de fidelidad de los clientes es cada vez menor, al ser más fácil cambiar de entidad en un entorno digital. Asimismo, la digitalización del sector bancario ha facilitado la aparición de nuevos competidores no tradicionales, como las *Fintech* y las plataformas digitales *Bigtech*, con modelos de negocio que se apalancan en las nuevas tecnologías, que elevan los estándares de calidad de servicio y que acentúan la presión sobre los márgenes del sector.

Hasta ahora, este sector no tradicional tiene un tamaño muy reducido con relación al conjunto del sector financiero. No obstante, estos nuevos entrantes han crecido rápidamente en un entorno de bajos tipos de interés y liquidez abundante, y su presencia se observa a lo largo de la cadena de valor del sector financiero (destacando especialmente los segmentos de pagos y crédito al consumo). A futuro, la capacidad de las *Fintech* para adaptar sus modelos de negocios al nuevo entorno de tipos de interés será clave para determinar la evolución del sector. En particular, el endurecimiento de las condiciones financieras ha disminuido el apetito inversor por este sector (en el 1T 2023, la financiación en el sector *Fintech* a escala mundial se había reducido en un 51% interanual)¹. En consecuencia, estas empresas están viéndose obligadas a trasladar parte del aumento de sus costes de financiación a su base de clientes -lo que puede suponer un reto para aquellas que basan su crecimiento en la provisión de servicios financieros a precios bajos o sin coste-.

Por otro lado, el acceso a los datos y la capacidad para generar valor a partir de ellos se han convertido en una importante fuente de ventaja competitiva. En particular, el uso, procesamiento y almacenamiento de datos resulta en información que sirve para crear productos que generen un mayor valor para el cliente y que estén más adaptados a su perfil de riesgo. Adicionalmente, se observa un aumento de los casos de uso y desarrollo de nuevas tecnologías (como *Cloud*, *blockchain*, o Inteligencia Artificial generativa) en el sector, si bien con distintos niveles de madurez. En cualquier caso, el uso de nuevas tecnologías en el sector genera la necesidad de adaptar procesos y estrategias de negocio al nuevo entorno.

La digitalización del sector también trae consigo numerosas oportunidades para generar mayores ingresos. En particular, gracias al uso de la tecnología digital, las entidades pueden ampliar su base de clientes y prestar servicios de forma más eficiente y a menor coste.

En este sentido, la digitalización permite llegar a un mayor número de clientes potenciales, sin que para ello sea necesario ampliar la red de sucursales en el territorio.

A su vez, la digitalización también permite crear nuevas oportunidades de negocio, por ejemplo, ofreciendo sus plataformas digitales para que terceros comercialicen sus productos, o mediante nuevos productos financieros que se adapten mejor a las necesidades de cada cliente.

A su vez, los patrones de pago están cambiando. La tendencia de reducción del uso del efectivo como medio de pago en favor de los medios de pagos electrónicos se aceleró con la Covid-19 y se ha consolidado *a posteriori*. Además, el ámbito de los pagos digitales también está evolucionando, de un modelo dominado casi en exclusiva por sistemas de tarjetas (vinculadas a depósitos bancarios) hacia un modelo más mixto en el que también participan las *Fintech* y *Bigtech* (que ofrecen soluciones de pagos alternativas) y en el que aparecen nuevos tipos de dinero y formas de pago privadas, como las *stablecoins*.

¹Datos del CB Insights, State of Fintech Report

En este caso, a pesar de los acontecimientos recientes en el mercado de criptoactivos y *stablecoins*, su rápida expansión en los últimos años ha impulsado la inversión en tecnologías como DLT o criptografía, que permiten el desarrollo de nuevas funcionalidades de valor añadido en pagos (como es la capacidad de realizar pagos casi instantáneos a cualquier parte del mundo o la programabilidad en pagos mediante *Smart Contracts*). Ante estos avances, los Bancos Centrales, especialmente en economías avanzadas, están evaluando la emisión de sus propias monedas digitales (CBDC por sus siglas en inglés) como forma de asegurar que ciudadanos y empresas sigan teniendo acceso a dinero de banco central en la era digital.

En la eurozona, el BCE lanzó la fase de investigación del euro digital en octubre de 2021. En esta fase (que finalizará en octubre del presente año), el BCE ha analizado, entre otros, elementos básicos de diseño de un euro digital, como son, cómo podría distribuirse (tanto a comercios como al público en general) y su posible impacto sobre el sector financiero. En esta fase de investigación, además, destaca especialmente el desarrollo de un prototipo de euro digital por parte del BCE y cinco *partners* seleccionados (entre ellos CaixaBank).

Se espera que el Consejo de Gobierno del BCE decida en octubre si comienza a desarrollar un euro digital, con vistas a un posible lanzamiento en 2025-26. Por su parte, la Comisión Europea ha publicado recientemente su propuesta legislativa que establece el marco jurídico de un posible euro digital –propuesta que se ha sometido a consulta pública hasta finales del tercer trimestre de 2023–.

CaixaBank afronta el reto de la digitalización con una estrategia centrada en la experiencia de cliente.

En este sentido, la transformación digital ofrece a la Entidad nuevas oportunidades para conocer a los clientes y ofrecerles una propuesta de mayor valor, mediante un modelo de atención omnicanal. En particular, CaixaBank dispone de una plataforma de distribución que combina una gran capilaridad física con elevadas capacidades digitales –prueba de ello es que la Entidad cuenta con más de 11 millones de clientes digitales en España–.

Asimismo, para dar respuesta al cambio de hábitos de los clientes, la Entidad está poniendo especial énfasis en aquellas iniciativas que permiten mejorar la interacción con los clientes a través de canales no presenciales. Por otro lado, la transformación digital también está llevando a profundizar en el desarrollo de capacidades como la analítica avanzada y la provisión de servicios nativos digitales. Respecto a este último punto, destaca la propuesta de *Imagin*, un ecosistema digital y plataforma *lifestyle* enfocado al segmento más joven, en el que se ofrecen productos y servicios, financieros y no financieros, propios y de terceros. Adicionalmente, la Entidad también está impulsando nuevas formas de trabajar (más transversales y colaborativas) y busca colaborar de forma activa con nuevos entrantes que ofrecen servicios que pueden incorporarse a la propuesta de valor del Grupo.

Ciberseguridad

La transformación digital es vital para la competitividad y eficiencia de la banca, pero también aumenta los riesgos tecnológicos. En este sentido, la mayor operativa digital de clientes y empleados hace necesario **aumentar el foco en la ciberseguridad y la protección de la información.**

El ciber riesgo supone una **importante amenaza para la estabilidad financiera y la economía global.** En particular, los incidentes cibernéticos pueden llegar a impactar distintas actividades financieras (como la concesión de crédito, o los servicios de pagos y de liquidación) al perturbar las tecnologías de la información y comunicación (ICT) que les dan soporte. Asimismo, los ciber incidentes también pueden conllevar un uso indebido de los datos que dichas tecnologías procesan o almacenan. Dentro del sector financiero, los bancos tienen múltiples puntos de contacto con terceros, hecho que incrementa su exposición a los ciberataques y hace que puedan ser utilizados como puntos de entrada para ataques en el sector financiero.

Además, el panorama de amenazas cibernéticas **evoluciona constantemente y se está volviendo cada vez más complejo**, fruto de la creciente digitalización de la economía, el aumento de las dependencias de terceros y las tensiones geopolíticas. Por otro lado, el coste de los incidentes cibernéticos ha ido aumentando de manera continua y significativa a lo largo de los años.

¹ BIS surveys on central bank digital currencies

I Sostenibilidad

El **objetivo de descarbonización de la economía europea** a medio plazo está viéndose acompañado por una regulación cada vez más exigente sobre cómo abordar la sostenibilidad y por una creciente presión (tanto de inversores como de autoridades y supervisores) para que las empresas ajusten sus estrategias en consonancia.

En este sentido, destaca la entrada en vigor **de la taxonomía verde de la UE**, que establece un sistema de clasificación de actividades sostenibles y la aprobación de los requerimientos de información acerca del grado de alineación con la taxonomía para las empresas sujetas a la directiva NFRD (*Non-Financial Reporting Directive*). Las entidades de crédito (que también están sujetas a esta directiva), deberán divulgar la proporción de las exposiciones que están dentro del perímetro de la taxonomía, y reportar la proporción de las exposiciones alineadas con la taxonomía (*Green Asset Ratio*) a partir del ejercicio 2023.

De cara a 2024, la **implementación de la nueva Directiva de Reporting de Sostenibilidad (CSRD)** supondrá un gran paso adelante en relación con los actuales requerimientos de información ASG que contiene el Informe de Gestión, fomentando la transparencia y comparabilidad del reporting. A su vez, se prevé que la Directiva, por su extensión a la cadena de valor, acelerará la transición sostenible del tejido empresarial.

En el ámbito de la supervisión bancaria, destaca el **plan de acción del BCE** (con entregables a 2024) para **incorporar de forma explícita el cambio climático y la transición energética en su marco de operaciones**. En línea con este plan, el BCE ha comenzado a incorporar criterios climáticos en su programa de compra de deuda corporativa y en el marco de activos de garantía (o colateral). Estas medidas buscan reducir el riesgo climático en el balance del BCE, impulsar una mayor transparencia y divulgación de los riesgos climáticos por parte de empresas y entidades financieras, mejorar la gestión del riesgo climático y apoyar la transición verde de la economía.

Adicionalmente, destaca la fijación de expectativas supervisoras en este ámbito y la evaluación de las prácticas de los bancos relacionadas con la estrategia, la gobernanza y la gestión de riesgos climáticos y medioambientales.

Por su parte, **la UE aprobó en 2021 la ley climática europea** (que fija los objetivos de reducción de emisiones del bloque en un 55% a 2030 y de neutralidad de emisiones a 2050 como un compromiso legal) y ha comenzado a desplegar medidas y reformas en varios sectores económicos (desde vivienda a energía y transporte) para reducir las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) en línea con los objetivos fijados y avanzar hacia una economía descarbonizada. Adicionalmente, con la invasión rusa de Ucrania, la Comisión Europea presentó el plan REPowerEU para acelerar drásticamente la transición energética e independizar a Europa de los combustibles fósiles de Rusia. En España, **gracias al Plan de Recuperación Next Generation EU (NGEU) se han destinado cerca de 4.600M€¹ en 2022, y se prevé destinar 7.800M€² adicionales en 2023** a inversiones en energías renovables, movilidad sostenible y rehabilitación energética de edificios, impulsando así la transición verde de la economía.

En este entorno, **CaixaBank considera prioritario avanzar en la transición hacia una economía baja en carbono, que promueva el desarrollo sostenible siendo socialmente inclusiva y manteniendo la excelencia en gobierno corporativo**. Por ello, y para materializar este compromiso, **la Sostenibilidad** (en su vertiente ambiental, social y de gobernanza) **constituye uno de los tres ejes del Plan Estratégico 2022-24 del Grupo**. Las actuaciones enmarcadas dentro de este eje estratégico se concretan en el Plan Director de Sostenibilidad 2022-24.



¹ IGAE Ejecución presupuestaria Administración General del Estado y organismos

² Según los Presupuestos Generales del Estado para 2023.

2.2 Plan Estratégico 2022-2024

El Plan Estratégico 2022-2024 del Grupo CaixaBank, presentado en mayo de 2022 bajo el lema “Cerca de nuestros clientes”, refuerza el compromiso de CaixaBank con la sociedad, con un modelo de banca único, y con el objetivo de ofrecer el mejor servicio a cada perfil de cliente para aportar soluciones en todos los ámbitos, promover la inclusión financiera y liderar el impacto social positivo.

El Plan Estratégico 2022-2024 se sustenta en las tres líneas estratégicas y dos habilitadores transversales:



Crecimiento del negocio

Desarrollando la mejor propuesta de valor para nuestros clientes.



Operar un modelo de atención eficiente

Adaptado al máximo a las preferencias de los clientes.



Sostenibilidad

Referentes en Europa.



Habilitadores transversales

- > Tecnología.
- > Personas.



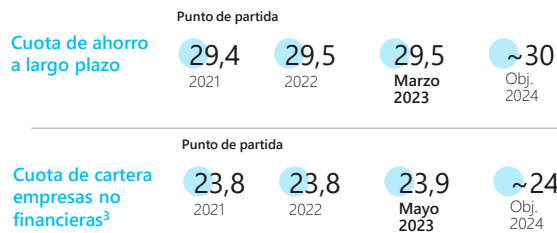
02 Estrategia corporativa

EI Plan Estratégico evoluciona favorablemente en términos de los objetivos estratégicos definidos

01 Crecimiento del negocio

La primera línea estratégica se centra en **impulsar el crecimiento del negocio, desarrollando la mejor propuesta de valor para nuestros clientes.**

Respecto a los objetivos marcados de **crecimiento del negocio**, destaca especialmente la cuota de nueva producción de adquisición de vivienda que ya ha superado el objetivo marcado para 2024. Asimismo, la evolución del crédito CIB ha sido muy positiva, apoyada por un significativo crecimiento de la cartera en Banca Internacional, que sobrepasa también el objetivo de 2024.



02 Operar un modelo de atención eficiente

La segunda línea estratégica tiene como objetivo **mantener un modelo de atención eficiente, adaptándolo a las preferencias de los clientes.**

CaixaBank sigue evolucionando el **modelo de atención** con el objetivo de hacerlo más eficiente y adaptado a las necesidades de cada cliente. En este sentido, las comunidades de Imagin e Intouch son una pieza clave en la estrategia del Grupo, y ambas crecen a buen ritmo. Los clientes digitales superan ya los 11 millones y cerca de la mitad de ellos son clientes con un uso intensivo de los canales digitales del banco.



03 Sostenibilidad

La tercera y última línea estratégica de este Plan aspira a **consolidar CaixaBank como un referente en sostenibilidad en Europa.**

La **sostenibilidad** es el eje diferencial de este Plan Estratégico. Hasta el momento, la movilización acumulada de fondos sostenibles evoluciona muy positivamente, alcanzando ya el 62% del objetivo a 2024. El promedio de las evaluaciones recibidas por parte de las agencias de calificación ESG se mantiene en A, tal como se había fijado en el objetivo de 2024.



¹Movilización para el negocio en España

²No incluye voluntarios del mes social ni de la semana social

³Negocio España

02 Estrategia corporativa

El Plan también incorpora **dos habilitadores transversales** que dan soporte a la ejecución de estas tres prioridades estratégicas:

El desarrollo de las capacidades necesarias definidas en los habilitadores transversales **avanza tal y como se definió en el Plan Estratégico.**



Personas

CaixaBank pone especial foco en las personas, y se propone ser el mejor banco en el que trabajar, impulsando una cultura de equipo ilusionante, comprometida, colaborativa y ágil, que promueva un liderazgo más cercano y motivador.



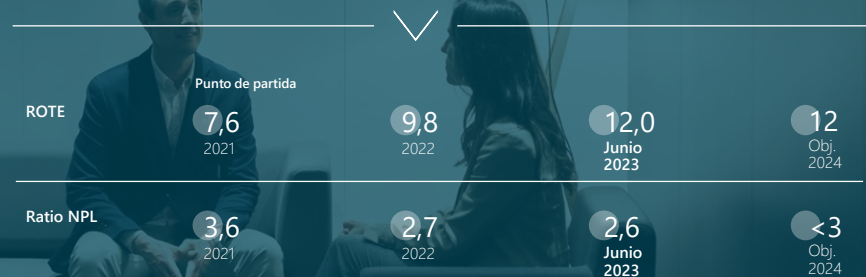
Tecnología

CaixaBank cuenta con excelentes capacidades tecnológicas, en las que seguirá invirtiendo para continuar impulsando el negocio.



Como resultado del despliegue y ejecución de este Plan Estratégico, CaixaBank **se propone alcanzar los objetivos financieros marcados para 2024.**

En el acumulado del primer año y medio del Plan Estratégico (2022-2023) las principales **métricas financieras muestran resultados muy favorables**, en línea con los objetivos marcados para 2024. En este sentido, destaca la mejora en la rentabilidad del grupo, impulsada por el crecimiento en el margen de intereses y la buena evolución de la actividad de seguros, a la vez que se mantiene la ratio de morosidad en niveles históricamente bajos. Por último, la Entidad ha seguido manteniendo unos niveles de solvencia y liquidez muy sólidos.



¹ Mujeres en posiciones directivas (a partir de subdirección de oficina grande A y B) para CaixaBank S.A.

² En 2023, se ha actualizado el objetivo inicialmente fijado para 2024 del 42% al 43% con la actualización del Plan de Igualdad.

Junta General de Accionistas 2023 (JGA2023)

La Junta General de Accionistas de CaixaBank es el máximo órgano de representación y participación de los accionistas en la Sociedad.

El pasado 31 de marzo de 2023, en segunda convocatoria, tuvo lugar la JGA2023. Teniendo en cuenta la trascendencia de la celebración de la Junta General Ordinaria para un regular funcionamiento de CaixaBank, en aras del interés social y en protección de sus accionistas, clientes, empleados e inversores en general, y con la finalidad de garantizar el ejercicio de los derechos y la igualdad de trato de los accionistas, el Consejo de Administración acordó posibilitar la asistencia telemática en la JGA2023.

> EN LA JUNTA GENERAL DE MARZO DE 2023 SE APROBARON TODOS LOS PUNTOS DEL ORDEN DEL DÍA

Quórum del
76,6%
sobre el capital social

92,0%
de aprobación promedio

Acuerdos de la Junta General de Accionistas 31 de marzo de 2023

	% de votos emitidos a favor sobre quórum	% de votos a favor sobre el capital social
1 Aprobación de las cuentas anuales individuales y consolidadas, y de sus respectivos informes de gestión correspondientes al ejercicio 2022	98,86%	76,45%
2 Aprobación del Estado de información no financiera consolidado correspondiente al ejercicio 2022	99,90%	76,49%
3 Aprobación de la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio social 2022	99,79%	76,40%
4 Aprobación de la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2022	99,85%	76,45%
5 Reelección auditor de cuentas de CaixaBank y su grupo consolidado para 2024	99,79%	76,40%
6.1 Reelección de Gonzalo Gortázar	99,44%	76,13%
6.2 Reelección de Cristina Garmendia	99,51%	76,18%
6.3 Reelección de María Amparo Moraleda	99,17%	75,93%
6.4 Nombramiento de Peter Löscher	99,66%	76,30%
7 Aprobación de la modificación de la política de remuneración del Consejo de Administración	76,03%	58,21%
8 Fijación de la remuneración de los consejeros	76,91%	58,88%
9 Entrega de acciones a favor de los consejeros ejecutivos como pago de los componentes variables de la retribución de la Sociedad	77,05%	58,99%
10 Aprobación del nivel máximo de retribución variable para los empleados cuyas actividades inciden de manera significativa en el perfil de riesgo de la Sociedad	77,01%	58,93%
11 Autorización y delegación de facultades para la interpretación, subsanación, complemento, ejecución, desarrollo y elevación a público e inscripción de los acuerdos	99,91%	76,49%
12 Votación consultiva del Informe Anual sobre las Remuneraciones de los Consejeros correspondiente al ejercicio 2022	76,63%	58,67%

Datos JGA23 31 marzo 2023. Para mayor información sobre los resultados de las votaciones véase:
https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDEs/Accionistasinversores/Gobierno_Corporativo/JGA/2023/Quorum_CAST_2023.pdf

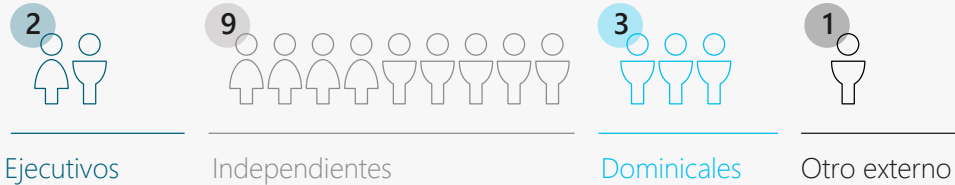
Cambios en la composición del Consejo y sus comisiones

En la JGA2023 se aprobó la reelección como miembros del Consejo de Administración de **Gonzalo Gortázar** (consejero ejecutivo), de **María Amparo Moraleda** (consejera independiente) y de **Cristina Garmendia** (consejera independiente).

Adicionalmente, se aprobó el nombramiento de **Peter Löscher** (consejero independiente) como **nuevo miembro del Consejo de Administración**, para cubrir la vacante generada con la renuncia presentada por el consejero John S. Reed. En mayo de 2023 ha recibido su idoneidad para el ejercicio del cargo de consejero por parte del Banco Central Europeo.

Por último, se hizo efectivo el nombramiento de **Eduardo Javier Sanchez** como **Consejero Independiente Coordinador**, tras hacerse efectiva la renuncia de John S. Reed.

> CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN A 30.06.2023



60%
Consejeros independientes

40%
mujeres en el Consejo

8
reuniones del Consejo
de Administración

4 años
plazo de desempeño
en el cargo

I Cambios en la composición del Consejo y sus comisiones

En el marco de su función de auto-organización, el Consejo cuenta con distintas comisiones especializadas por razón de la materia, con facultades de supervisión y asesoramiento, así como con una Comisión Ejecutiva.

> COMISIÓN EJECUTIVA

Miembro	Cargo	Categoría
José Ignacio Goirigolzarri	Presidente	Ejecutivo
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical
Gonzalo Gortázar	Vocal	Ejecutivo
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independiente
Eva Castillo	Vocal	Independiente
María Amparo Moraleda	Vocal	Independiente
Koro Usarraga	Vocal	Independiente

> COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

Miembro	Cargo	Categoría
Eva Castillo	Presidenta	Independiente
Joaquín Ayuso	Vocal	Independiente
Cristina Garmendia	Vocal	Independiente
José Serna	Vocal	Dominical
Koro Usarraga	Vocal	Independiente

> COMISIÓN NOMBRAMIENTOS Y SOSTENIBILIDAD

Miembro	Cargo	Categoría
María Amparo Moraleda	Presidenta	Independiente
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independiente
Francisco Javier Campo	Vocal	Independiente
Fernando Maria Ulrich	Vocal	Otro externo
Peter Löscher	Vocal	Independiente

En este sentido, concluida la JGA23, el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Sostenibilidad, ha acordado reorganizar la composición de las Comisiones del Consejo, quedando como siguen:

> COMISIÓN DE INNOVACIÓN, TECNOLOGÍA Y TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Miembro	Cargo	Categoría
José Ignacio Goirigolzarri	Presidente	Ejecutivo
Gonzalo Gortázar	Vocal	Ejecutivo
Francisco Javier Campo	Vocal	Independiente
Eva Castillo	Vocal	Independiente
Cristina Garmendia	Vocal	Independiente
Peter Löscher	Vocal	Independiente
María Amparo Moraleda	Vocal	Independiente

> COMISIÓN DE RIESGOS

Miembro	Cargo	Categoría
Koro Usarraga	Presidenta	Independiente
Joaquín Ayuso	Vocal	Independiente
Fernando Maria Ulrich	Vocal	Otro externo
María Verónica Fisas	Vocal	Independiente
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical

> COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL

Miembro	Cargo	Categoría
Eduardo Javier Sanchiz	Presidente	Independiente
Francisco Javier Campo	Vocal	Independiente
Cristina Garmendia	Vocal	Independiente
Teresa Santero	Vocal	Dominical
José Serna	Vocal	Dominical

Cambios en la Alta Dirección

En la figura del Consejero Delegado, del Comité de Dirección y los principales comités de la Sociedad **recae la gestión diaria, y la implementación y desarrollo de las decisiones adoptadas por los Órganos de Gobierno.**

En el mes de enero de 2023, el Consejo de Administración acordó **tres nuevos nombramientos en el área de Negocio** que se han incorporado al Comité de Dirección, tras recibir la idoneidad para el cargo, en sustitución del anterior Director General de Negocio.

En este sentido, se incorporaron en el Comité de Dirección, Jaume Masana, como Director de Negocio; María Vicens como Directora de Transformación Digital y Advanced Analytics y Jordi Nicolau como Director de Payments and Consumer.

La **composición del Comité de Dirección**, tras los nuevos nombramientos, es la siguiente:



Gonzalo Gortázar
Consejero Delegado



Iñaki Badiola
Director de CIB &
International Banking



Luis Javier Blas
Director de Medios



Matthias Bulach
Director de Contabilidad
Control de Gestión y Capital



Oscar Calderón
Secretario General y del Consejo



Manuel Galarza
Director de Cumplimiento
y Control



David López
Director de Recursos Humanos



María Luisa Martínez
Directora de Comunicación y
Relaciones Institucionales



Jaume Masana
Director de Negocio¹



Jordi Mondéjar
Director de Riesgos



Jordi Nicolau
Director de Payments
and Consumer



Javier Pano
Director Financiero



Marisa Retamosa
Directora de Auditoría



Eugenio Solla
Director de Sostenibilidad



Javier Valle
Director de Seguros



María Vicens
Directora de Transformación
Digital y Advanced Analytics

¹Tiene asignada la responsabilidad de la inclusión financiera.

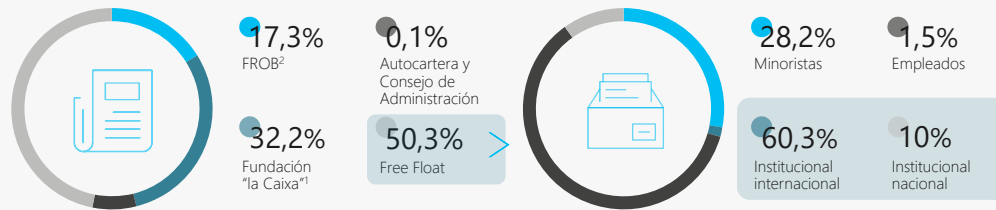
3.1 Estructura accionarial

Capital social

A 30 de junio de 2023, el capital social de CaixaBank es de 7.502.131.619 euros, representado por 7.502.131.619 acciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, pertenecientes a una sola clase y serie, con idénticos derechos políticos y económicos, y representadas mediante anotaciones en cuenta. Los Estatutos de la Sociedad no contienen la previsión de acciones con voto doble por lealtad.

Capital flotante de gestión

A efectos de detallar el número de acciones disponibles para el público se utiliza una definición de capital flotante de gestión que considera las acciones emitidas menos las acciones en autocartera, las que son titularidad de miembros del Consejo de Administración y las que están en manos de la Fundación Bancaria "la Caixa" y el FROB, y que difiere del cálculo regulatorio.



¹Fundación "la Caixa". Según última notificación presentada a la CNMV a 29 de marzo de 2021, a través de Critería Caixa, S.A.U.

²Según última notificación presentada a la CNMV a 30 de marzo de 2021, a través de BFA Tenedora de Acciones, S.A.

Estructura accionarial

Tramos de acciones	Accionistas ¹	Acciones	%Capital Social
De 1 a 499	283.409	53.235.383	0,71
De 500 a 999	110.439	79.507.839	1,06
De 1.000 a 4.999	168.470	366.588.102	4,89
De 5.000 a 49.999	43.109	485.068.126	6,47
De 50.000 a 100.000	891	60.537.967	0,81
Más de 100.000 ²	646	6.457.194.202	86,07
Total	606.964	7.502.131.619	100

¹En relación con las acciones de los inversores que operan a través de una entidad custodio situada fuera del territorio español, se computa como accionista únicamente la entidad custodio, que es quien aparece inscrita en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta.

²Incluye la participación de autocartera.

Autocartera

Las operaciones de compra y venta de acciones propias, por la Sociedad o por sociedades dominadas por ella, se ajustarán a lo previsto en la normativa vigente y en los acuerdos de la Junta General de Accionistas al respecto.

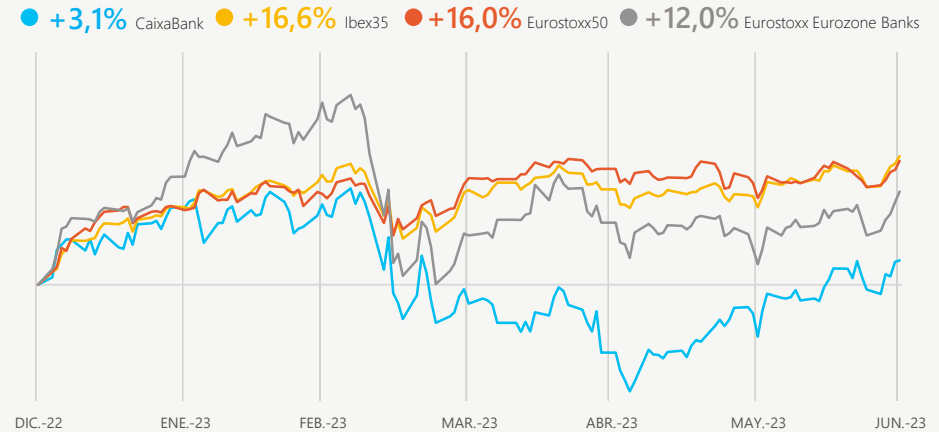
La información sobre la adquisición y enajenación de acciones propias durante el primer semestre del ejercicio 2023 se incluye en la Nota 18 "Patrimonio Neto" de los Estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

En el mes de julio, el Consejo ha manifestado la intención de CaixaBank, sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva, de **implementar un programa de recompra de acciones (share buy-back)** en el mercado por **500 millones de euros**, que se prevé comience antes de finales de 2023, con el objetivo de distribuir el excedente de CET1 por encima del 12%. Esta distribución extraordinaria está alineada con los objetivos establecidos en el Plan Estratégico 2022-2024.





> EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES BOLSAS EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2023 (CIERRE 2022 BASE 100 Y VARIACIONES)



Evolución de la acción en el primer semestre de 2023

La cotización de CaixaBank cerró a 30 de junio de 2023 en 3,787 euros por acción, acumulando una revalorización del +3,1%, en lo que va de año. Tanto los agregados generales como los selectivos bancarios de referencia también cerraron el semestre en positivo: +16,6% en el caso del Ibex35, +16,0% el Eurostoxx 50, +16,0% el Ibex35 Bancos y +12,0% el Eurostoxx Banks.

En general, **las bolsas mundiales han firmado un muy buen semestre** – en el caso del Ibex 35, el mejor en 25 años– a pesar de la persistente volatilidad y un cúmulo de factores negativos como han sido la incertidumbre económica, las subidas de tipos de interés o la crisis bancaria desatada por la caída de Silicon Valley Bank y el posterior rescate de Credit Suisse. Si bien las fuertes turbulencias pasaron factura a los valores bancarios, la pronta respuesta de los bancos centrales logró calmar las aguas en los mercados financieros y, ya llegado el segundo trimestre, la atención inversora viró de nuevo hacia la salud del ciclo económico, la evolución de la inflación y las perspectivas en términos de política monetaria.

Ante la persistencia de presiones inflacionistas, **los principales bancos centrales siguieron endureciendo su política**, con el BCE llevando el tipo depò hasta el 3,5% en junio (+150 pbs); el BoE finalizó el semestre con el tipo de referencia en el 5%; en tanto que la Fed, acababa en el rango del 5% - 5,25% (+75 pbs en el año). En los últimos compases del semestre, en el foro de bancos centrales celebrado en la localidad portuguesa de Sintra, el mensaje tanto del BCE como de la Fed fue claro y contundente al afirmar que la lucha contra la inflación no ha llegado a su fin, con Lagarde anticipando una nueva subida de tipos en julio.

Ratios bursátiles	Junio 2023	Diciembre 2022	Variación 2023-2022
Cotización (€/acción)	3,787	3,672	0,115
Capitalización bursátil	28.384	27.520	864
Valor teórico contable (€/acción)	4,54	4,49	0,05
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,82	3,77	0,05
Beneficio neto atrib. Por acción (€/acción) (12 meses)	0,49	0,40	0,09
PER (Precio / Beneficios, veces)	7,76	9,18	(1,42)
P/VC tangible (valor cotización s/valor contable tangible)	0,99	0,97	0,02

04 Nuestros clientes

Modelo de negocio

Cientes España



0,9MM

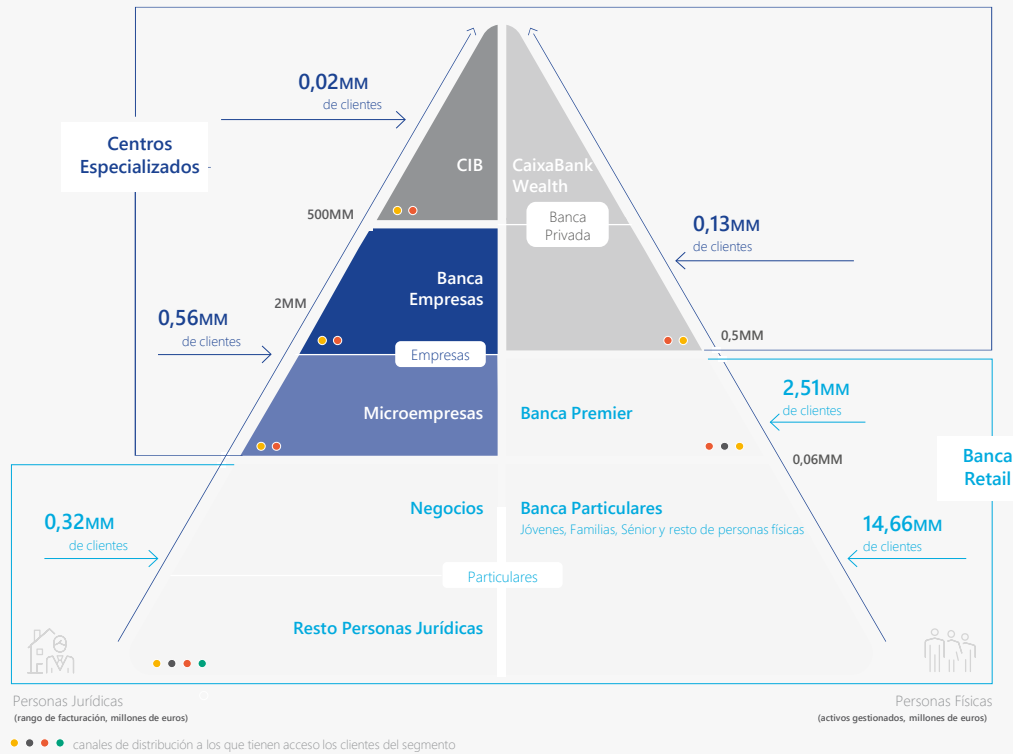
Número de clientes
Personas Jurídicas



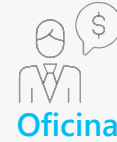
17,3MM

Número de clientes
Personas Físicas

> MODELO DE GESTIÓN ESPECIALIZADA



> MODELO DE DISTRIBUCIÓN¹



Oficinas

6,7MM

Clientes que buscan la atención presencial y los clientes omnicanales. Oficinas especializadas según el perfil del cliente.

inTouch

3,4MM

Clientes que buscan disponer de un gestor de referencia, pero ser atendidos de forma remota.



CaixaBank Now

11,4MM

Clientes digitales (100% digitales y omnicanales).



3,1MM

Clientes 100% digitales que prefieren la relación digital, y buscan la experiencia de un neobanco.

¹ Un cliente puede utilizar más de una plataforma de distribución

04 Nuestros clientes

Modelo de Gestión Especializada - Hitos del 1er semestre de 2023

> BANCA PARTICULARES

Clientes personas físicas con ingresos recurrentes con una posición de **hasta 60.000€**.

- > CaixaBank **consolida la propuesta MyBox**, destacando *MyBox Auto* con más de 160.000 pólizas comercializadas y *MyBox Jubilación* con más de 100.000.
- > **Lanzamiento de la nueva cuenta online**, con operativa 100% online y sin comisiones.
- > **Compromiso con el colectivo sénior**
- > **Impulso del negocio de movilidad** a través de la oferta en renting y vehículos de ocasión, con un incremento del 31% y del 100% con respecto a 2022, respectivamente.

> BANCA PREMIER

Clientes particulares con ingresos recurrentes superiores a 4.000€ o posiciones desde **60.000 a 500.000€**.

- > **Consolidación del modelo especialista**, a través de las oficinas *Store Premier*, alcanzando la cifra de 77 centros exclusivos para clientes *Premier*.
- > Consolidación del **asesoramiento** a clientes e **impulso de las soluciones sostenibles**.

> BANCA NEGOCIOS

Clientes autónomos, profesionales, comercios y microempresas con **facturación de hasta 2MM€**.

- > **Consolidación del modelo especialista**, a través de las oficinas *Store Negocios*, alcanzando 68 centros exclusivos para clientes autónomos y negocios.
- > **Lanzamiento de la aplicación smartphone TPV**, que permite aceptar pagos contactless en el móvil.
- > Captación de 29.000 nuevos clientes comercio con la **promoción tarifa plana MyCommerce**.
- > **Incorporación de nuevas funcionalidades en TPVs Android** con dos apps diferenciales: división de cuenta y propinas, enfocado a la comunidad Food&Drinks.

> BANCA PRIVADA

Clientes particulares con una posición de **más de 500.000€**.

- > CaixaBank Wealth y CaixaBank Banca Privada Independent Advisory alcanzan en el primer semestre **32.180MM€ de activos bajo gestión en asesoramiento independiente**.
- > Impulso del modelo de Gestión Discrecional de Carteras con el **lanzamiento de Smart Rentas** (gestión delegada de fondos a muy largo plazo, basada en el objetivo de pago de rentas anuales) y **Selección Única de Valores Dividendo** (gestión activa de renta variable, con acceso a mercados internacionales, seleccionando compañías con dividendos crecientes y sostenibles).
- > Premio a **"Mejor Banca Privada de España"** por Euromoney.

> BANCA DE EMPRESAS

Clientes empresas con facturación hasta **500MM€**.

- > **Nueva línea de negocio Banca de Pymes** con 73 centros de atención exclusiva y servicios y productos específicos.
- > **Acuerdo de colaboración con CEOE** para poner a disposición de las empresas afiliadas una línea de financiación de 35.000MM€ durante el período 2023-2024.
- > **Renovación de las certificaciones de AENOR** de Banca de Empresas y Comercio Exterior y Tesorería.
- > **Apertura del centro de empresas piloto** con el nuevo *layout* en Madrid. Este nuevo modelo permite mayor espacio de atención a clientes.

> CIB & INTERNATIONAL BANKING

Clientes corporaciones con una **facturación superior a 500MM€**, sponsors financieros, instituciones y clientes internacionales.

- > Lanzamiento de un **nuevo modelo de atención operativa** para mejorar la atención comercial y la experiencia de cliente.
- > Firma de un **acuerdo de risk sharing con el BEI** para potenciar la capacidad de respuesta de CaixaBank a las necesidades de los clientes.
- > **Apertura y puesta en marcha de la oficina en Italia**, tras finalizar la transformación desde oficina de representación.
- > Fuerte **dinamismo en la inversión crediticia** de las oficinas en el exterior de CaixaBank.

04 Nuestros clientes

Modelo de Distribución

CaixaBank cuenta con una plataforma de distribución de referencia: omnicanal y con capacidad multiproducto

> RED FÍSICA



3.911

Oficinas España



11.412

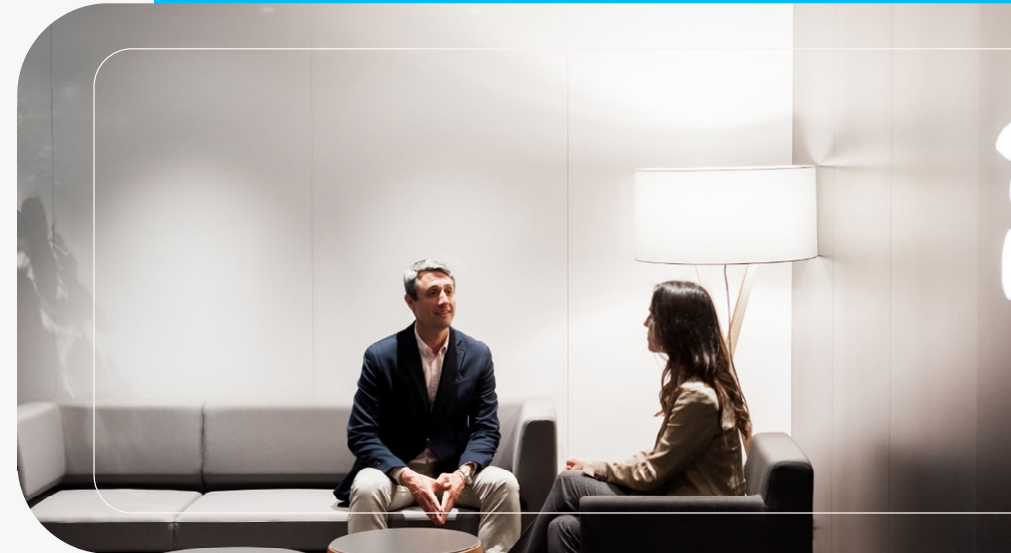
Cajeros España

317

Oficinas Portugal

1.279

Cajeros Portugal



> CANALES DIGITALES



11,4 MM

Clientes Digitales España

0,9 MM

Clientes Digitales Portugal

Detalle clientes digitales en España



Cientest 100% Digital

34%

Cientest Omnicanal

66%



Cientest Web

3%

Cientest Mobile + Web

30%

Cientest Mobile

67%

CaixaBankNow

04 Nuestrs clientes

En los últimos años, CaixaBank ha impulsado nuevos modelos de relación digital y remota

inTouch

Por sus características, es un servicio especialmente indicado para clientes que se relacionan con la Entidad principalmente a través de los canales digitales. De esta forma, pueden contar con la ayuda de un gestor experto para resolver sus consultas a través del canal de comunicación que prefieran.

imagin

Imagin, es la plataforma de servicios digitales y estilo de vida impulsada por CaixaBank

ImaginPlanet engloba las iniciativas de impacto positivo en materia de sostenibilidad ambiental y social de Imagin y su comunidad, promoviendo acciones que cuidan del planeta y de las personas siempre vinculadas a acciones de la comunidad. El compromiso con la sostenibilidad se articula en 3 ejes:



Protección de bosques:

Se centra en la reforestación de zonas devastadas, con 380.000 árboles plantados y 578 toneladas de CO2 compensadas.



Conservación de mares y océanos:

Instalación en nueve puertos del territorio español de un innovador dispositivo marino que contribuye a la limpieza de mares y océanos a través de la captura de plásticos, restos flotantes y microfibras. Cada Seabin tiene la capacidad de recoger entre 1-1,4 toneladas de plástico cada año.



Transformación social:

fomentar la participación en nuevas actividades de voluntariado digital y se apoyan económicamente distintos proyectos sociales.



> PROYECTOS 2023

Lanzamiento colección de NFT vinculada al reto de recogida de plásticos del mar para clientes que domicilien su nómina

Por cada usuario que traiga su nómina, imagin recogerá 1kg de plásticos del mar y emitirá un NFT único con ilustraciones digitales inspiradas en la fauna marina e información concreta sobre la aportación al reto sostenible de recoger 100 toneladas de plásticos del mar.

Lanzamiento de ImaginAcademy



Un nuevo programa de contenidos digitales para promover los conocimientos sobre finanzas y gestión económica entre los jóvenes.

380.000

Árboles plantados
a 30.06.2023
(dato acumulado desde el inicio)

77

toneladas de plásticos recogidos con
seabins en el mar
a 30.06.2023
(dato acumulado desde el inicio)

10.095

Voluntarios digitales
a 30.06.2023

04 Nuestros clientes

CaixaBank es el supermercado financiero líder para necesidades financieras y de seguros.

20,1MM
de clientes

627.824MM€
recursos de clientes

18,2MM
en España

1,9MM
en Portugal

363.952MM€
crédito a la clientela, bruto

> EXPERIENCIA CLIENTE



La implantación de un sistema de recogida y gestión del *feedback* del cliente de manera continua, omnicanal y real time, ha posibilitado la mejora continua de la experiencia de cliente percibida.

España a 30.06.2023

71,0%
clientes vinculados
sobre el total

92,8
IEX
Corporaciones
(escala 0-100)

77,6
NPS
oficina

6,0
CTL mejora
NPS^{1,2}

> CUOTAS DE MERCADO

España a 31.05.2023

23,9%
Créditos a
hogares y
empresas

25,3%
Hipotecas

29,5%
Ahorro a largo
plazo^{3,4}

25,0%
Depósitos de
hogares y
empresas

24,3%
Fondos de
inversión

33,8%
Planes de
pensiones

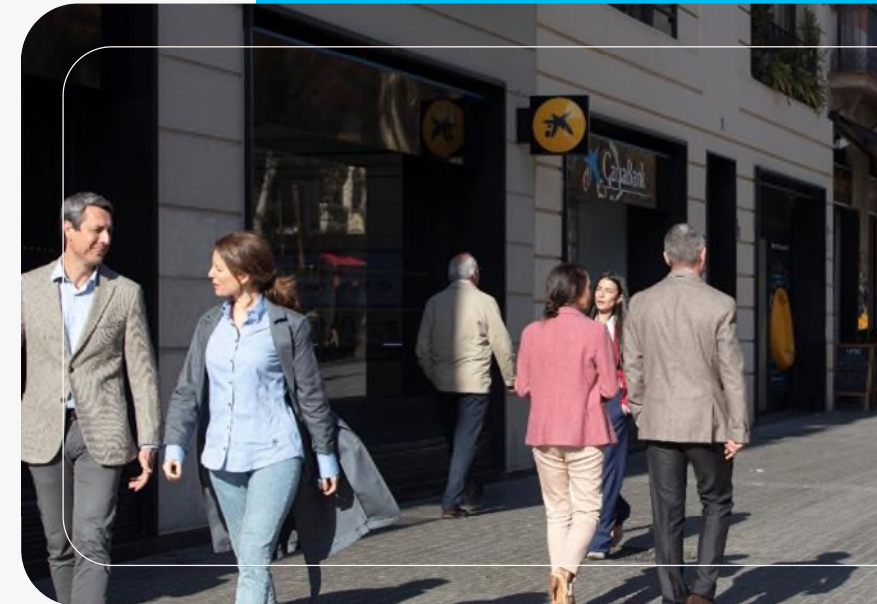
Portugal a 31.05.2023

11,6%
Créditos a
hogares y
empresas

14,2%
Hipotecas

10,7%
Depósitos de
hogares y
empresas

11,5%
Fondos de
inversión



¹Dato en relación al NPS de Banca Retail

²Puntos porcentuales de mejora del NPS por gestión de alertas *Close the Loop*

³Cuota combinada de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. Dato de seguro de ahorro del sector, estimado a partir de la evolución total seguros de vida.

⁴Dato a marzo 2023

4.1 Ciberseguridad

La seguridad es una de las prioridades de CaixaBank. En 2023 se ha iniciado el nuevo **Plan Estratégico de Seguridad de la Información** para los próximos tres años.

El **Plan Estratégico de Seguridad de la Información**, definido para el periodo 2020-2022, se ha ejecutado cumpliendo todos los objetivos previstos y sin materializarse ningún ciber-incidente a pesar del contexto complejo donde ha sido desarrollado (pandemia COVID-19, la integración tecnológica con Bankia, ciberataques a terceros y el conflicto Rusia-Ucrania, entre otros).

Todas las capacidades de dicho plan ya forman parte del día a día de las capacidades del grupo.

En 2023, se ha definido y comenzado a ejecutar el nuevo **Plan Estratégico de Seguridad de la Información** para los próximos tres años (2023-2025), en base a los resultados de la revisión continua de riesgos, así como la monitorización exhaustiva de las amenazas globales. Además, también colaboramos con un grupo internacional de expertos en esta materia, ISAB (Information Security Advisory Board), creado en 2020 que ayuda a validar los objetivos estratégicos definidos y contribuir aportando ideas en relación a los retos y oportunidades en el contexto tan complejo.

Como resultado, entre las principales iniciativas destacan:

- > el refuerzo de la cultura en ciberseguridad (tanto para clientes como empleados como la alta dirección),
- > el refuerzo de los controles para prevención del ciber fraude,
- > el refuerzo de las capacidades para garantizar la resiliencia frente a posibles ciberataques, en línea con el Reglamento sobre Resiliencia Operativa Digital (DORA),

Todos estos planes son revisados y reportados a los órganos control establecidos, tanto para informar del progreso del mismo, así como la efectividad para mitigar el riesgo.



04 Nuestros clientes

Marco de gobierno

CaixaBank cuenta con modelo corporativo de seguridad de la información fundamentado en un gobierno robusto:

La estrategia de Seguridad se reporta a la Comisión de Innovación, Tecnología y Transformación Digital, que se trata de una comisión delegada del Consejo de Administración.

La estrategia es definida por el área de Tecnología y Seguridad de la Información (liderada por la figura del CISO). La evolución operativa es supervisada a través de diferentes comités periódicos de primer nivel como el Comité de Seguridad de la Información.

Comité de Seguridad de la Información

Constituye el máximo órgano ejecutivo y decisorio para todos los aspectos relacionados con la Seguridad de la Información a nivel corporativo, cuya presidencia recae en un miembro del Comité de Dirección y la Secretaría recae en el CISO corporativo del Grupo CaixaBank.

Su finalidad es garantizar la seguridad de la información en el Grupo CaixaBank mediante la aplicación de la Política Corporativa de Seguridad de la Información, y la mitigación de los riesgos o debilidades identificadas.

Adicionalmente, a través del Comité Global del Riesgo se facilita, de forma periódica, información a los Órganos de Gobierno.

Política Corporativa de Seguridad de la Información

El objetivo de esta Política es disponer de los principios corporativos sobre los cuales deberán basarse las actuaciones a realizar en el ámbito de la seguridad de la información.

La Política se revisa anualmente por parte del Consejo de Administración.

La Política se actualizó en el mes de diciembre de 2022. Adicionalmente, en el mes de mayo de 2023, se han aprobado los principios de esta Política².

Modelo corporativo

El Grupo CaixaBank ha afianzado estos últimos meses el modelo corporativo de seguridad de la información con un equipo cualificado distribuido por diferentes localizaciones.

Se ha incrementado el número de personas dedicadas internamente a la ciberseguridad, bajando la ratio de externalización.

86 empleados
dedicados a la seguridad
del Grupo

98 certificaciones
(de estos empleados)

24h/7días
SOC externo¹

Entorno de control

El entorno de control en CaixaBank, se estructura en base al **modelo de 3 líneas de defensa**, formado por Seguridad de la Información, Control de Riesgos No Financieros y Auditoría Interna.

A finales del 2022 CaixaBank tuvo una **On-Site Inspection** del ECB en materia de ciberseguridad que ha finalizado en 2023.

Certificaciones



CaixaBank mantiene anualmente certificaciones en los procesos de ciberseguridad. Mantenemos anualmente certificaciones reconocidas y de prestigio, como la certificación ISO 27001 en todos nuestros procesos de ciberseguridad, y CERT, que acredita a nuestro equipo CyberSOC 24x7 y nos permite cooperar activamente con otros CERT nacionales e internacionales.



¹Security Operations Center.

²https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/Sostenibilidad/Principios_actuacion_politica_seguridad_informacion_ESP.pdf

04 Nuestros clientes

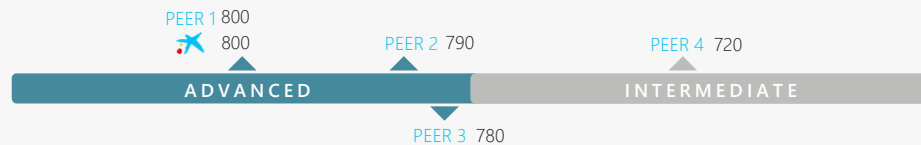
I Medición de capacidades

Además, CaixaBank participa en diferentes ejercicios donde se realizan diferentes pruebas que establecen **mediciones sobre determinadas capacidades** en ciberseguridad, **ocupando una de las primeras posiciones dentro del sector bancario a nivel nacional.**

> BENCHMARKS

En millones de euros	BITSIGHT ¹	CNPIC ²	INCIBE ³	DJSJ ⁴
CABK	800/900	9/10	4,6/5	97/100
PEERS	785/900	8,4/10	4,05/5	89/100

BITSIGHT³



I Revisión de la ciberseguridad por terceros externos

CaixaBank mantiene su proactividad y defensa activa, siguiendo los principales *frameworks* de seguridad de la información y poniendo a prueba sus sistemas por terceros. A destacar:

- > Los ejercicios de **RED TEAM** que realiza basados en directrices de TIBER-EU (6 al año)



6 ejercicios

de Red Team al año. Se pone a prueba la robustez de los sistemas con ataques reales controlados por parte de terceros independientes.

CaixaBank fue la primera entidad española financiera (en el año 2020) en implementar un Programa de **Bug Bounty (recompensa por errores)** en colaboración con la plataforma de recompensas de bugs (*Yogosha*) y una plataforma *Premier Security Testing* basado en *Crowdsourcing (SynAck)*.

Este programa cuenta con

520

participantes que reportan de forma anual (semestral)

¹Bitsight. Media entidades financieras españolas

²CNPIC Informe Ciberresiliencia 2022

³INCIBE CyberEX España 2022

⁴DJSI 2022. Information Security.

04 Nuestros clientes

Cultura de seguridad - Concienciación de clientes y empleados

El Grupo CaixaBank sigue potenciando la cultura de la seguridad tanto **en empleados como en clientes**.

Con este objetivo, **en estos meses del 2023 se han realizado para los empleados:**

- > Campañas de simulacros phishing
- > Envío de *newsletters* quincenales y publicaciones en la intranet
- > Curso de seguridad de la información para todos los empleados
- > Sesiones Infoprotect
- > Continuidad del juego de gamificación lanzado en octubre del 2022

En particular para **los clientes** cabe destacar:

- > *CaixaBank Protect News*, *newsletter* en el que se incluyen *tips* y consejos.
- > Avisos de seguridad en diferentes medios así como en redes sociales.
- > *Podcast* sobre ciberseguridad con Gemma Nierga, ganador del premio DirCom al mejor *podcast* español en 2023.



INFOPROTECT.
Think safely



Una marca que desde el 2015 integra todas las **iniciativas de concienciación en seguridad, dirigida a empleados y clientes.**

75%

0-Clickers en campaña de phishing
59% en 2022

6

Simulacros de phishing por empleado
(en el semestre)
12 en 2022 (anual)

99%

Profesionales que han realizado el curso de seguridad en primer semestre 2023
99% en 2022 (anual)

04 Nuestros clientes

Participación de CaixaBank en proyectos europeos

CaixaBank es uno de los bancos referentes en temas de innovación y ciberseguridad, destacando en sus aportaciones en diferentes proyectos europeos dónde colabora con grandes empresas e instituciones y financiación de la Unión Europea.



TRAPEZE

Evaluación de *wallet* de identidad digital del cliente para su autenticación y gestión de la privacidad de sus datos.



CONCORDIA

Centro de ciberseguridad paneuropeo x-sector.



ENSURESEC

Mejora securización de servicios de e-commerce.



INFINITECH

Controles basados en analítica de datos para la evaluación del riesgo de seguridad y fraude en el entorno financiero.



REWIRE

Certificación de capacidades para los profesionales que se dedican a la ciberseguridad en el ámbito financiero Europeo

Durante el 2023 se continuará participando en diferentes iniciativas (algunas procedentes de finales del 2022) tales como:



AI4CYBER (Septiembre 2022 - Agosto 2025)

pretende a proporcionar un ecosistema de servicios de ciberseguridad de próxima generación que aprovechen las tecnologías de IA y Big Data para ayudar a los desarrolladores y operadores de sistemas en la administración de manera efectiva de la seguridad, la resiliencia y la respuesta dinámica contra ataques cibernéticos avanzados y basados en IA. El rol principal de CaixaBank en el proyecto será el de liderar un piloto de protección contra ataques internos o de proveedores, y el testeo de las soluciones desarrolladas en el proyecto en un entorno realista de una entidad financiera. El objetivo de dicho piloto es:

Mejora de modelos y reducción de falsos positivos en detección de anomalías en comportamiento de usuarios corporativos (proveedores e internos)

Reducción de tiempo de respuesta ante incidentes.

ATLANTIS

ATLANTIS (Octubre 2022 – septiembre 2025)

tiene como objetivo mejorar la resiliencia y la seguridad ciber-física de las infraestructuras críticas europeas, yendo más allá del alcance de distintos activos y sistemas de las infraestructuras críticas por separado y abordando la resiliencia a nivel sistémico contra los principales peligros naturales y ataques complejos que potencialmente podrían interrumpir las funciones vitales de la sociedad. El rol principal de CaixaBank es el de liderar el piloto del entorno financiero, poniendo las bases para un entorno de cooperación internacional y ciber-inteligencia entre entidades financieras y fintechs, con el objetivo de mejorar la resiliencia contra ataques a gran escala que trasciendan la entidad.



GREEN.DAT.AI (Enero 2023 - Dic 2025)

tiene como objetivo el desarrollo de nuevos servicios de análisis de datos a gran escala basados en IA y eficientes energéticamente, listos para ser usados en sistemas industriales. Algunos de los servicios previstos por la plataforma incluyen el enriquecimiento de datos habilitado por IA, mecanismos de incentivos para compartir datos, generación de datos sintéticos, IA explicable (XAI), aprendizaje de características con preservación de la privacidad, aprendizaje federado (FL) y transferencia de aprendizaje automatizada (Auto-TL). CaixaBank lidera un piloto que pretende explorar el uso de IA explicable para mejorar la eficiencia de los sistemas de Detección de Fraude a la vez que evitando posibles sesgos y discriminaciones no deseadas en el uso del Big Data.

EMERALD (3^{er} trimestre 2023 – 2^o trimestre 2026)

tiene como objetivo transformar el concepto de evaluación y certificación continua de servicios en la nube en la realización completa de una Certificación como Servicio (CaaS), mejorando la interoperabilidad a nivel tecnológico de las soluciones actuales de monitoreo y permitiendo la incorporación de regulaciones específicas de temas o dominios, como la IA. CaixaBank liderará un caso de uso de certificación continua de servicios multi-cloud, automatizando el proceso de recogida y reporting de los controles de seguridad.

05 Las personas que conforman CaixaBank

CaixaBank pone especial foco en las personas y se propone “**ser el Grupo financiero preferido para trabajar y disponer del mejor talento para afrontar los retos estratégicos del Grupo**”, en un entorno de transformación y cambio exponencial.

Para lograrla se ha realizado una reflexión sobre las palancas que se deben llevar a cabo como habilitador del Plan Estratégico, y con este objetivo se ha elaborado un Plan Director, cuyas principales líneas de actuación son:

- > Impulsar una **cultura de equipo** ilusionante, comprometida, colaborativa, ágil y que empodera. A la vez que promueve un **liderazgo cercano**, motivador, no jerárquico con capacidades transformadoras.
- > Impulsar **nuevas formas de trabajo**, la diversidad e inclusión y sostenibilidad.
- > **Transformar la gestión del modelo de desarrollo** de las personas: más proactivo en la capacitación de los equipos y con foco en *skills* críticas.
- > **Desarrollar una propuesta de valor única** y diferencial para el empleado.

A las cuatro palancas anteriormente comentadas se incorpora una quinta que impacta transversalmente:

- > Evolucionar hacia una **cultura Data Driven**.



> A 30 DE JUNIO DE 2023



> A 31 DE DICIEMBRE DE 2022



05 Las personas que conforman CaixaBank

Modelo de Cultura y Liderazgo

CaixaBank ha desplegado el **Modelo de Cultura y el Modelo de Liderazgo** para acompañar al Plan Estratégico y reforzar el compromiso de las personas en un entorno de cambio.

Los objetivos del Modelo

01 Impulsar una Cultura de equipo comprometida con nuestro propósito y orgullosa de trabajar en el Grupo CaixaBank.

02 Reforzar el conocimiento de atributos y comportamientos de la Cultura para facilitar la integración cultural y dar reconocimiento.

03 Promover un liderazgo cercano, motivador, no jerárquico, con capacidades transformadoras.

04 Difundir una propuesta de valor al empleado diferencial.

Acciones del Modelo

Para alcanzar los objetivos del Modelo de Cultura y liderazgo se han lanzado una serie de acciones a los siguientes colectivos:

- **Trainers de Cultura**, es la evolución de los colectivos de Change Makers y Formadores internos. Se encuentran distribuidos en cuatro áreas de conocimiento: Comercial, Riesgos, Digital y Cultura. Para este colectivo se lanzan acciones para empoderarles y dotarles de herramientas para ser agentes de transformación que contribuyan a contagiar la Cultura Somos CaixaBank a todos los profesionales y recoger feedback.
- **Toda la plantilla**, se lanzan acciones para fomentar el conocimiento de la Cultura Somos CaixaBank y los comportamientos asociados a la misma para así favorecer la integración cultural y el orgullo de pertenencia. Con especial foco, en los **Directivos**, a los cuales se busca convertirlos en líderes transformadores, referentes e impulsores de la Cultura Somos CaixaBank y del Modelo de Liderazgo AHEAD.

Modelo de liderazgo (AHEAD)

Un Modelo de Liderazgo dónde todos los empleados somos líderes en nuestro ámbito de influencia.



AHEAD

ALIANZAS

Líderes capaces de crear **Alianzas** desde la colaboración y el propósito común.

HUMANISMO

Líderes **Humanistas**, con ética y cercanía, referentes, que sitúan a las personas en el centro.

EMPODERAMIENTO

Líderes **Empoderados** y comprometidos, en la consecución de resultados sostenibles.

ANITICIPACIÓN

Líderes que se **Anticipan**, promueven el cambio, son flexibles y aprenden de forma continua.

DIVERSIDAD

Líderes con mentalidad **Diversa e Inclusiva**, abiertos a la tecnología y a la innovación.

05 Las personas que conforman CaixaBank

Nuevas formas de trabajar

CaixaBank continúa consolidando **nuevas formas de trabajo más ágiles y transversales**. Entre ellas destacan, el **trabajo híbrido** (combina trabajo presencial y en remoto), la transformación digital, la aplicación de metodologías ágiles para aumentar la flexibilidad y la eficiencia en la aportación de soluciones.

En 2022 CaixaBank implantó un **modelo de trabajo en remoto**, que consiste en **6 días de trabajo en remoto al mes en los Servicios Centrales (30%) y 4 días en los Servicios Territoriales (20%)**.

El trabajo en remoto es un elemento de valor añadido para los empleados del Grupo, ya que reduce el estrés por los desplazamientos y facilita la conciliación, lo que conlleva una mejora del compromiso y de los resultados.

73,3%
De empleados adheridos al trabajo en remoto del colectivo potencial

Diversidad e igualdad

El Plan de Diversidad para el período 2022-2024 tiene **4 grandes retos**:

01 Consolidar la diversidad de género en posiciones directivas y predirectivas y seguir impulsando el **liderazgo femenino** en la organización, acompañando en el desarrollo profesional, asegurando la igualdad de oportunidades y dando visibilidad a las mujeres referentes.

Plan 43, creación de un grupo de trabajo transversal con el objetivo de desarrollar nuevas iniciativas que impulsen el indicador de mujeres directivas y contribuyan a la identificación y afloramiento del talento.

Comité Asesor de Diversidad, se trata de un foro de análisis, reflexión e intercambio de opiniones para el asesoramiento al Comité de Dirección y al Comité de Diversidad, en las áreas de diversidad e inclusión, aportando nuevas perspectivas, a partir de la experiencia y conocimiento de sus miembros

02 Reforzar una cultura inclusiva y diversa, y velar por la igualdad retributiva.

1r encuentro de Agentes de Igualdad y Diversidad (D&I) presencial de toda la red, con la misión de seguir evolucionando su rol y funciones, y de co-crear nuevos retos y formas de abordar la diversidad en todas sus dimensiones. Actualmente se cuenta con un total de 24 Agentes D&I del Grupo CaixaBank (16 en el Banco y 8 en filiales del Grupo).

Plan Familia con Fundación Adecco: programa de atención, orientación e intervención para hijos de empleados con una discapacidad igual o superior al 33% y destinado a fomentar competencias y habilidades para mejorar la autonomía personal, así como otorgar mayores posibilidades de un empleo futuro.

03 Ser la entidad financiera líder en diversidad e inclusión para nuestros clientes, con el desarrollo de iniciativas pioneras y de alto impacto, acompañándolos y adaptando propuestas de valor con un enfoque diverso e inclusivo.

3ª Edición del Premio A Mujer Profesional Autónoma, que busca poner en valor la excelencia de aquellas trabajadoras por cuenta propia de todos los sectores profesionales

7ª Edición de los Premios Mujer Empresaria CaixaBank, que cada año reconocen el talento y la excelencia profesional de 14 empresarias líderes en España referentes por su trayectoria, visión estratégica, capacidad de innovación y liderazgo transformador.

04 Seguir fomentando la diversidad y la igualdad de oportunidades en la sociedad a través de acciones de sensibilización y alianzas estratégicas, impulsando el rol de la mujer en los ámbitos donde está menos representada.

Alianza con Specialisterne, dedicada a la inclusión laboral de personas con autismo y otros diagnósticos dentro de la neurodiversidad. A las personas les ofrecen formación y oportunidades laborales. Y a las empresas, les proporcionan talento y conocimientos. Los proyectos actuales son: el servicio de software testing con profesionales con TEA y un proyecto de evaluación y orientación sociolaboral.

42,7%
De mujeres en posiciones directivas¹

¹ Mujeres en posiciones directivas (a partir de subdirección de oficina grande A y B) para CaixaBank S.A.

Transformación del modelo de desarrollo de personas

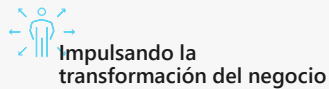
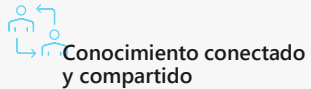
I Desarrollo profesional

CaixaBank apuesta por potenciar las competencias profesionales críticas de sus empleados y por su desarrollo. Para ello se realizan evaluaciones a todos los empleados, lo que permite a la Entidad tener una visión integral (evaluación de desempeño y competencias).

Al mismo tiempo, la Entidad fomenta los programas de desarrollo profesional tanto a nivel directivo como pre-directivo y dispone de programas de atracción del talento externo para identificar y desarrollar el talento temprano y así anticipar necesidades futuras, a través de los Talent Programs (WonNow y New Graduates). Debido a un entorno muy cambiante y con el objetivo de liderar la transformación del sector, CaixaBank ha lanzado el proyecto Development by Skills, para evolucionar a un modelo de gestión del desarrollo basado en skills que pone a cada empleado en el centro de su propio desarrollo y crecimiento profesional. En este sentido, se analizarán los conocimientos y habilidades de la plantilla y se creará un modelo ágil y personalizado de formación y desarrollo (upskilling y reskilling) para anticiparse a las futuras necesidades.

I Formación continua

CaixaBank estructura su oferta formativa a través del modelo de aprendizaje **CaixaBank Campus**. El plan de aprendizaje de CaixaBank Campus es un modelo pedagógico que engloba todas las herramientas que la Entidad pone a disposición de sus profesionales y cuya estrategia se basa en tres elementos fundamentales:



34.941

Personas que han realizado formación

1.191.771

Horas de formación

97,6%
Formación online

2,4%
Formación presencial¹

Datos correspondientes al 1º semestre 2023



¹ Incluye un 1,1% en Webinar síncronas

05 Las personas que conforman CaixaBank

El Grupo CaixaBank cuenta con **impulsores** de la formación de los empleados, que permiten implementar la estrategia y el plan de aprendizaje:



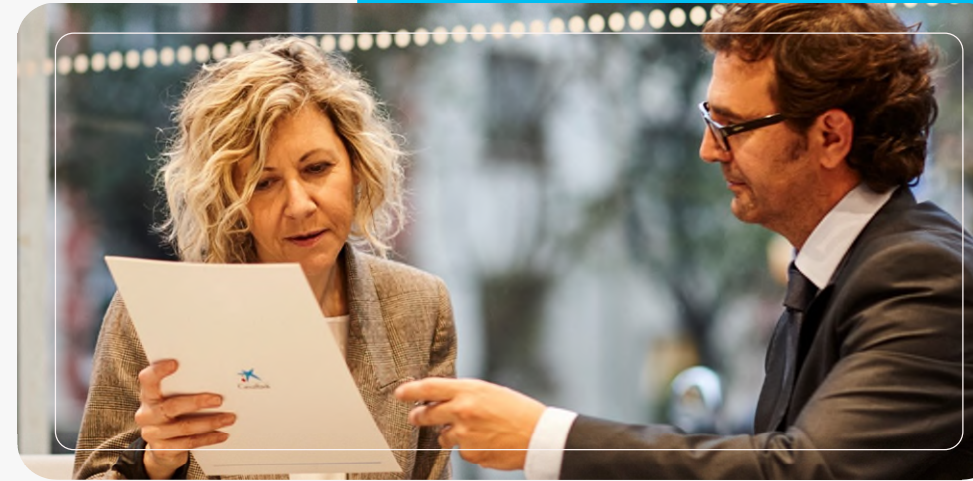
Virtuala + plataformas externas. Una plataforma virtual, accesible, intuitiva y sencilla, capaz de adaptarse a los potenciales desarrollos de aprendizaje del futuro. Capaz de actuar como centralizador de formaciones con otras plataformas externas.



Trainers. Referentes de conocimiento que actúan como formadores internos. Al garantizar su conocimiento mantenemos un conocimiento compartido y conectado entre toda la Compañía.



Escuelas externas. Escuelas de referencia del país ofrecen a nuestra plantilla conocimiento reglado mediante certificaciones o posgrados.



01

Normativa

Lo que me exige el regulador

Formaciones para dar respuesta a los requerimientos del regulador, como son las certificaciones en LCCI (Ley de Crédito Inmobiliario), IDD (Insurance Distributions Directive) y MiFID II. En el primer semestre de 2023:

- > LCCI 29.080 personas
- > IDD 30.457 personas
- > Mifid II 29.413 personas

02

Recomendada

Lo que me sugiere CaixaBank

Formación recomendada de la empresa a los empleados según su función y el segmento al que pertenecen. Se da respuesta a los retos y a las necesidades del negocio.

03

Autoformación

Lo que yo decido

Formaciones para dar respuesta a las necesidades formativas individuales de los empleados: Academia virtual de inglés (Education First), Posgrado de Riesgos, formaciones en Metodologías Agile, etc.

I Formaciones específicas

CaixaBank dispone de formaciones específicas e itinerarios para cada uno de los segmentos de negocio, destacan:



Formación para Gestores Senior que tiene como objetivo mejorar la atención al colectivo senior, especialmente en la operativa del día a día. La formación dota de un mayor conocimiento a los gestores sobre el segmento sénior para ir conformando un paquete de soluciones y servicios cada vez más adaptado a sus necesidades.



Formación ASG. Dentro del Plan de Formación ASG 360°, en el primer semestre se han realizado:

En el primer semestre se han realizado las siguientes formaciones en el ámbito ASG:

- > Curso cambio climático, descarbonización y reporting
- > Certificación en financiación e inversión sostenible
- > Programa de desarrollo directivo en materia de sostenibilidad

30.395

Empleados que han recibido formación en ASG

05 Las personas que conforman CaixaBank

I Compensación adecuada y meritocrática

Los principios de la Política General de Remuneración, aprobada por el Consejo de Administración, son aplicables a todos los empleados del Grupo CaixaBank y entre otros objetivos persigue principalmente impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La Política es coherente con la gestión de riesgos de sostenibilidad, incorporando en el componente de la remuneración variable métricas vinculadas a este aspecto, teniendo en cuenta las responsabilidades y las funciones asignadas, y basa su estrategia de atracción y retención del talento en facilitar a los empleados la participación en un proyecto social y empresarial distintivo, en la posibilidad de desarrollarse profesionalmente y en unas condiciones competitivas de compensación total, sin distinción de género u otras cuestiones no intrínsecas al puesto.

Los componentes de la remuneración en CaixaBank incluyen principalmente:

- Una **remuneración fija** basada en el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional del empleado, que constituye una parte relevante de la compensación total, la cual considera también los diferentes beneficios sociales, y que está regulada por el Convenio Colectivo y los diferentes acuerdos laborales internos.

En 2023, la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA) y las representaciones sindicales del sector han firmado un acuerdo que incorpora en el convenio vigente un complemento salarial adicional, denominado "Plus Mejora Convenio", como medida paliativa de la inflación. Este acuerdo implica introducir el "Plus Mejora Convenio" en importe equivalente al 4,25% del salario de cada nivel, según las tablas de Convenio Colectivo, con un mínimo de 1.000 euros.

- Una **remuneración variable** en forma de bonus o incentivos vinculados a la consecución de objetivos previamente establecidos y definida de modo que evite los posibles conflictos de interés y, en su caso, incluya unos principios de valoración cualitativa que tengan en cuenta la alineación a los intereses del cliente y las normas de conducta, y a una gestión prudente de los riesgos.

> MÉTRICAS ASG EN LOS ESQUEMAS DE RETRIBUCIÓN

En línea con el modelo de gestión responsable del Grupo CaixaBank, **los esquemas de retribución variable** (anual y a largo plazo) de los Consejeros Ejecutivos, la Alta Dirección, Colectivo Identificado, Servicios Corporativos, Banca Privada, Banca Empresas y Corporate & International Banking **se vinculan a factores ASG, como la Calidad, los retos de Conducta y Cumplimiento y al objetivo de movilización de finanzas sostenibles.**

Adicionalmente, la plantilla de CaixaBank dispone de numerosos beneficios sociales y financieros, entre los que destacan, la aportación de ahorro para la jubilación ofrecida en el Plan de Pensiones, la prima de riesgo para cobertura de fallecimiento e incapacidad, la póliza sanitaria o las ayudas por nacimiento de hijo y defunción de familiares, entre otras.

Como complemento a los componentes retributivos, CaixaBank ofrece, el **Plan de Retribución Flexible (Compensa+)** que permite un ahorro fiscal y la personalización de la retribución de acuerdo a las necesidades de cada persona.



Seguro de salud



Guardería



Tarjeta Transporte



Seguro de ahorro



Idiomas



Acciones



Formación



Novedad en 2023
Renting de coches

I Experiencia del empleado

La ambición de CaixaBank es ser el Grupo financiero preferido para trabajar. Por este motivo se está llevando a cabo una serie de acciones con el fin de atraer y fidelizar al mejor talento:

01

Se ha revisado **la propuesta de valor al empleado diferencial** que permita generar un vínculo emocional con las personas y convertirlas en prescriptoras.

02

Se está trabajando **para impulsar una marca empleadora** (employer branding) **atractiva** que permita convertir a CaixaBank en el Grupo financiero favorito para trabajar en España.

03

Se están implantando iniciativas que permitan **mejorar la experiencia del empleado** como:

- > **Proyecto Oficina Empleado (Now In Empleados)**, cambio en el modelo de relación y atención, siendo más cercanos y proactivos, con el fin de que los empleados vivan una mejor experiencia, y se conviertan en prescriptores a través de su propia experiencia. Este nuevo modelo de atención está centrado en poder disponer de un gestor formado y especializado en los beneficios sociales para dar un servicio 360º, una atención en remoto, junto a un horario de atención ampliado para poder resolver dudas y hacer gestiones, con independencia del horario laboral del propio empleado.
- > **Nuevo portal People Xperience**, en PeopleNow: se trata de un nuevo espacio que conecta a las personas con todos los servicios, prestaciones, ventajas y beneficios que disfrutan como profesionales de CaixaBank.

05 Las personas que conforman CaixaBank

I Nueva estrategia de organización saludable

CaixaBank cuenta con una **Cultura de Salud y Bienestar** corporativa que sitúa a las personas en el centro; desarrolla una cultura preventiva y lleva a cabo acciones para el fomento de la salud y el bienestar en entornos de trabajo seguros y sostenibles.

CaixaBank dispone de un **Sistema de Gestión de Organización Saludable (SIGOS)**, así como de un **Sistema de Gestión de Prevención de Riesgos Laborales basada en la nueva norma ISO 45001**, que implica situarse en un nivel superior en relación con la integración de la prevención y la perspectiva de Salud y Bienestar en todos los procesos de la Entidad.

Con el desarrollo e implementación de la Nueva Estrategia como Organización Saludable se establecen nuevos objetivos más ambiciosos con el fin de posicionarse como Organización líder y referente en materia de Salud y Bienestar:

- › Potenciar la comunicación y la sensibilización/concienciación de la cultura del Bienestar y Salud interna y externamente: clientes, sociedad, empleados potenciales.
- › Ofrecer más formación e información para potenciar la salud y el bienestar.
- › Mejorar la escucha activa en las cuestiones de Bienestar y Salud de todas las partes interesadas.
- › Abordar la salud y el bienestar desde una perspectiva de diversidad, atendiendo a las necesidades específicas de los diversos perfiles y partes interesadas.
- › Mejorar los sistemas de evaluación, seguimiento y control de las iniciativas que se desarrollan.

I Plataforma Somos Saludables

El programa Somos Saludables, muestra el compromiso de fomento del bienestar en entornos saludables y sostenibles, la mejora de la calidad de vida de los empleados, y el objetivo de alcanzar la madurez como organización saludable y referente en el sector. A través de las actividades y campañas de la plataforma virtual, se genera concienciación y se ofrece beneficios para una salud global y el bienestar de los empleados y sus familias.

La **plataforma "Adeslas Salud y bienestar"** es un complemento al canal Somos Saludables, dónde se ofrecen servicios personalizados para cuidar y gestionar la salud de los empleados.

› PILARES FUNDAMENTALES DE LA PLATAFORMA "SOMOS SALUDABLES"



Desde el pilar de **Actividad Física (Muévete)** se accede a ejercicios y rutinas para poder realizarlas en casa y en cualquier momento.



Desde el **Área de Bienestar Personal (Quiérete)** se facilitan técnicas de meditación y pautas para mejorar la concentración y relajación.



En la parte de **Nutrición e Hidratación (Cuídate)** están disponibles recetas saludables y sencillas de realizar



El pilar **Vuélcate** incorpora actividades relacionadas con la sostenibilidad, medio ambiente y solidaridad.

05 Las personas que conforman CaixaBank

Data Driven

El impulso del proyecto de People Analytics, pretende implantar la cultura del uso de la tecnología para la gestión y análisis del dato. Con la optimización de la estructura de datos y la aplicación de las nuevas tecnologías, se facilita la toma de decisiones.

Recursos Humanos se suma a la transformación digital del Banco. People Analytics no sólo se caracteriza por ser un proyecto tecnológico, se caracteriza también por promover la cultura del dato.

El Plan de People Analytics se basa en tres pilares:



Auditoría de calidad de datos y hoja de ruta.

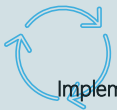
Identificación de las necesidades de información y análisis de la calidad de los principales indicadores de Recursos Humanos.



Modelo operativo de Recursos Humanos – Data Driven

Se han llevado a cabo 3 iniciativas:

- > Formación y creación de la comunidad Data Champions
- > Modelo de datos de Recursos Humanos
- > *Dashboarding* para la toma de decisiones



Implementación de casos de uso

Incorporación de la inteligencia artificial y *Machine Learning* en el tratamiento de datos.

Diálogo con los empleados

La escucha activa al empleado se realiza en base a un modelo de mejora continua donde se pregunta de forma recurrente y se ponen en marcha planes de acción para mejorarla experiencia de empleado.

En 2023 se realizará un Radar a una muestra representativa (20% de la plantilla aproximadamente), para medir la evolución de los principales KPIs (eNPS, ..), identificar tendencias en los diferentes ámbitos organizativos y revisar la efectividad de la puesta en marcha del Plan de Acción.

Este Radar se adaptará al Modelo *engagement 360*, que incluye “todo lo que importa al empleado” y que está alineado al propósito de la Entidad “Estar cerca de las personas para todo lo que importa”.



06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

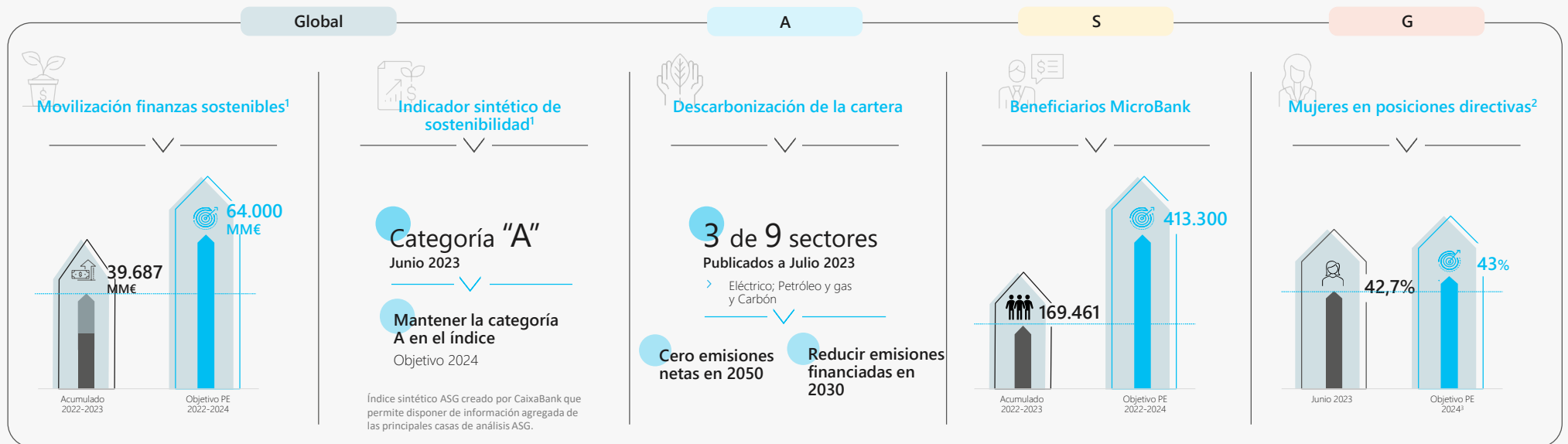
Una de las tres prioridades estratégicas de CaixaBank en el marco del Plan Estratégico 2022-2024 es **ser referente en sostenibilidad en Europa**.

En este marco, CaixaBank asume la responsabilidad de impulsar el bienestar de las personas y el desarrollo económico y social, a través de tres grandes ambiciones:

- 01 Impulsar la transición sostenible de las empresas y del conjunto de la sociedad**, mediante, entre otros, el desarrollo de soluciones para empresas y particulares con foco en eficiencia energética, movilidad o vivienda sostenible y el fomento de las inversiones con criterios ASG.
- 02 Liderar el impacto social positivo y favorecer la inclusión financiera**, impulsando soluciones de microfinanzas y manteniendo el compromiso con el mundo rural, adaptando los canales de atención a las necesidades de los distintos colectivos de clientes.
- 03 Promover una cultura responsable siendo referentes en gobernanza**, adoptando las mejores prácticas en sostenibilidad, *reporting* y comercialización responsable.

En línea con estas ambiciones, CaixaBank desarrolló un conjunto de iniciativas y planes de actuación que se recogen dentro del **Plan Director de Sostenibilidad**.

> INICIATIVAS Y PLANES DE ACTUACIÓN



¹ Véase la definición en el apartado *Glosario*.

² Mujeres en posiciones directivas (a partir de subdirección de oficina grande A y B) para CaixaBank S.A.

³ En 2023, se ha actualizado el objetivo inicialmente fijado para 2024 del 42% al 43% con la actualización del Plan de Igualdad.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Negocio sostenible en España

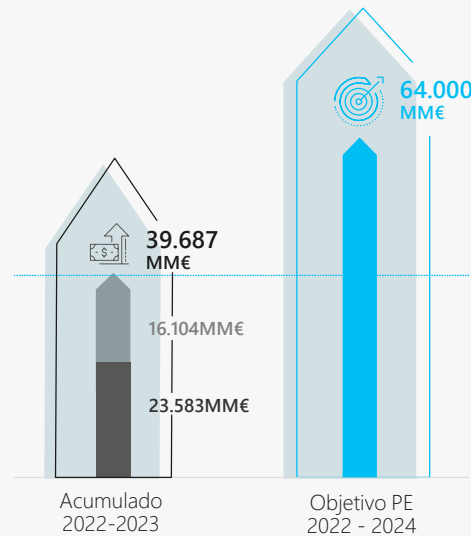
CaixaBank apuesta por la sostenibilidad a través del diseño y comercialización de productos que integran criterios ambientales, sociales y de gobernanza, e impulsa actividades que contribuyen a la transición hacia una economía baja en carbono y que sean ambientalmente sostenibles.

La tercera línea estratégica del Plan Estratégico 2022 – 2024 aspira a consolidar CaixaBank como un referente en sostenibilidad en Europa, para conseguirlo una de las iniciativas es impulsar y ofrecer soluciones sostenibles en financiación e inversiones. En este sentido CaixaBank se ha fijado el objetivo de movilizar 64.000 MM€¹ de producción sostenible a lo largo del período 2022-2024 para su negocio en España.

64.000MM€
Objetivo PE 2022-2024

39.687MM€
Movilizado desde enero 2022

35.343MM€ Financiación sostenible
4.344MM€ Intermediación sostenible



¹El importe de movilización de finanzas sostenibles incluye: i) Financiación hipotecaria sostenible (certificado de eficiencia energética "A" o "B"), financiación para rehabilitación energética de viviendas, financiación de vehículos híbridos/eléctricos, financiación de placas fotovoltaicas, ecofinanciación agro y microcréditos otorgados por MicroBank; Financiación sostenible a Empresas, Promotor y CIB&IB; El importe considerado a efectos de la movilización de financiación sostenible es el límite de riesgo formalizado en operaciones de financiación sostenible a clientes incluyendo largo plazo, circulante y riesgo de firma. Se consideran asimismo las operaciones de novación y renovación tácita o explícita de financiación sostenible; ii) La participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles (verdes, sociales o mixtos) por parte de los clientes; iii) Incremento neto en Activos bajo gestión en CaixaBank Asset Management en productos clasificados bajo Art. 8 y 9 de la normativa SFDR (incluye nuevos fondos/fusión de fondos registrados como art. 8 y 9, más aportaciones netas - aportaciones menos retiradas-, incluyendo el efecto del mercado en la valoración de las participaciones); Incremento bruto en patrimonio bajo gestión en VidaCaixa en productos clasificados bajo Art. 8 y 9 de la normativa SFDR (incluye aportaciones brutas - sin considerar retiradas ni efecto mercado - a Fondos de Pensiones (FFPP), Esquemas de Previsión Social Voluntaria (EPSV) y Unit Linked clasificados como Art. 8 y 9 bajo SFDR.

| Financiación sostenible

CaixaBank publica la Guía de identificación de financiación sostenible² que tiene como objetivo la definición de criterios para considerar como sostenibles las operaciones de financiación a particulares y empresas por parte de CaixaBank, así como su contribución a los ODS.

Durante el primer semestre de 2023 CaixaBank ha impulsado la financiación de actividades sostenibles, con una **concesión de 14.710 MM€**.



5.360MM€
Verde



858MM€
Retail



1.586MM€
Social



1.996¹MM€
Empresas



7.764MM€
Ligados a
sostenibilidad



11.856MM€
CIB&IB

CaixaBank cuenta con equipos especializados en los segmentos de banca corporativa, institucional e internacional para proyectos de infraestructuras, energía y financiación sostenible, así como en el negocio inmobiliario, agrario, banca de empresas y banca privada.

¹La actividad promotora aporta 502MM€.

²https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Sostenibilidad/21.02.23_Guia_Identificacion_Financiacion_Sostenible_PUBLIC.pdf

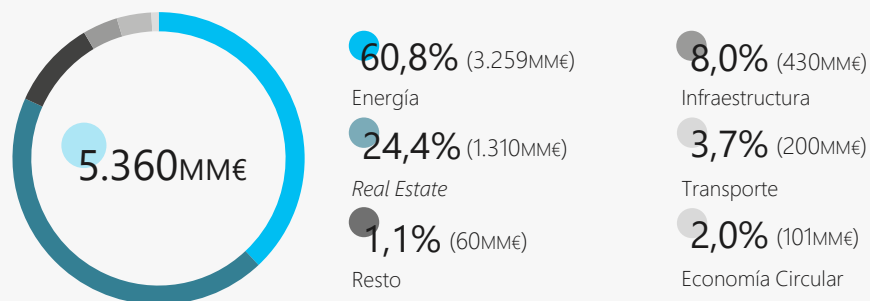
06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Financiación verde

La **financiación verde** es aquella que tiene un impacto medioambiental positivo y cuyo subyacente son proyectos o activos elegibles, entre los que destacan: energías renovables, eficiencia energética, transporte sostenible, tratamiento de residuos, y edificación sostenible. Entre las modalidades de financiación verde se incluyen los préstamos que cumplen con los Green Loan Principles (GLP) emitidos por la Loan Market Association (LMA), los denominados "*Green Loans*". En esta tipología de financiación, en el primer semestre de 2023, destacan operaciones de banca transaccional como los *factorings*, *confirmings*, líneas de *trade finance* y *avales* de compañías como Siemens Gamesa, Greenergy o Ecoembes, entre otros, que suman un volumen de 2.284MM€ en este semestre.

Por otro lado, también cabe destacar la financiación verde a largo plazo, como ha sido la concesión, de su mayor crédito verde del año en el sector inmobiliario, con los préstamos a Greystar y Via Célere, por valor de 200 MM€, destinado a la adquisición y gestión de promociones residenciales.

> FINANCIACIÓN POR CATEGORÍAS - 1^{er} semestre 2023



Préstamos referenciados a variables de sostenibilidad

Son préstamos vinculados a indicadores ASG donde las condiciones de la financiación variarán en función de la consecución de objetivos de sostenibilidad. En la mayoría de las operaciones, un asesor externo evalúa la fijación de objetivos y, siguiendo la recomendación de los Sustainability Linked Loan Principles. En este ámbito CaixaBank ha liderado transacciones destacadas en banca transaccional como las posiciones de circulante del Grupo Valls por más de 200MM€, que incorporan 3 indicadores ASG: soja sostenible, emisiones de CO₂ y formación de empleados. En este sentido, también destacan los límites de *factoring* y *avales* de más de 3.700MM€ del grupo Endesa.

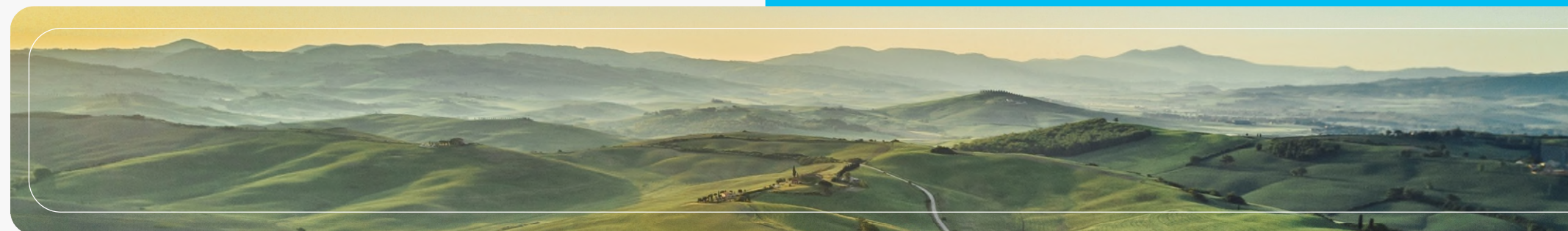
Adicionalmente, en relación a la financiación a largo plazo, cabe destacar, la participación de CaixaBank en la mayor transacción sindicada del semestre vinculada a criterios de sostenibilidad, una línea de crédito a Enagas por valor de 1.500MM€.

78 operaciones

En el 1^{er} semestre de 2023

7.764 MM€

En el 1^{er} semestre de 2023



Nuestro compromiso con la sostenibilidad

I Financiación social

Principalmente corresponde a la financiación social concedida al sector público y a los microcrédito y otra financiación de impacto concedida por MicroBank.

En el primer semestre de 2023, destaca el impulso de la financiación social al sector público, destacando las operaciones de *confirming* con la Generalitat Valenciana con impacto en sanidad, educación pública e inclusión social, así como el *factoring* del Hospital Clínic.

Adicionalmente, en relación a la financiación a largo plazo se ha firmado una operación relevante con la Comunidad de Madrid por un total de 400MM€, cuyo impacto positivo se verá reflejado en cuestiones relacionadas con la salud y la educación pública.

1.586 MM€

En el 1^{er} semestre de 2023

Véase apartado "MicroBank" para mayor información sobre el importe de microcréditos concedidos.

I Mecanismo de incentivo para la originación de operaciones sostenibles (verdes y sociales)

CaixaBank cuenta con un Marco de Financiación ligada a los ODS¹, bajo el que emite instrumentos financieros, como bonos, que financian la actividad de financiación verde, social y/o sostenible del banco. Para impulsar la originación de operaciones verdes/sociales/sostenibles por parte de los equipos de negocio del banco, la Entidad tiene establecido un mecanismo interno de incentivo que promueve la financiación sostenible. La aplicación de este incentivo para activos verdes entró en vigor en el ejercicio de 2022 y su extensión a los activos sociales ha entrado en vigor en el ejercicio 2023.

Intermediación sostenible

1.394MM€

1.333MM€

Participación en colocación de bonos sostenibles (excluidas emisiones propias)

61MM€

Incremento patrimonio sostenible bajo gestión



¹Sustainable Development Goals (SDGs) funding Framework (caixabank.com)

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Participación en la colocación de bonos sostenibles

CaixaBank es firmante de los Principios de los Bonos Verdes desde 2015 (*Green Bond Principles*) establecidos por la *International Capital Markets Association* (ICMA). Desde entonces, la Entidad ha participado en la colocación de bonos verdes cuyo importe se ha destinado a proyectos con un impacto climático positivo.

De un total de 15 por 1.333MM€

7 por 683MM€
Bonos verdes
(importe de participación)¹

5 por 533MM€
Bonos sostenibles
(importe de participación)¹

3 por 117MM€
Sustainability Linked Bonds (SLB)
(importe de participación)¹

> BONOS VERDES²



1.000MM€

Green Hybrid
5.943% 60.25NC5.2
PTEDP4OM0025
Joint Bookrunner
Jan 2023



500MM€

Green Hybrid
4.625% PNC5.5
XS2552369469
Joint Bookrunner
Jan 2023



750MM€

Green Covered Bond
3.125% 6yr
AT000B049945
Joint Bookrunner
Feb 2023



600MM€

Green Bond
4.625% 12yr
XS2589820294
Joint Bookrunner
Feb 2023



91,4MM€

Green Bond
4.900% 2.6yr
XS2596338348
Sole Bookrunner
Mar 2023



500MM€

Green Bond
3.900% 10yr
ES0200002089
Joint Bookrunner
Apr 2023



600MM€

Green Bond
3.362% Long 5,4yr
ES00001010L6
Joint Bookrunner
Jun 2023

¹Corresponde a la participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles (verdes, sociales o mixtos) por parte de los clientes. No incluye la colocación de emisiones propias, como el bono social emitido por CaixaBank.

²Se indica el importe total de la emisión, no sólo la participación de CaixaBank.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

> BONOS SOSTENIBLES¹



1.000MM€

Sustainable Bond
3.596% 10yr
ES00001010K8
Joint Bookrunner
Feb 2023



500MM€

Sustainable Bond
3.711% Long 6yr
ES0001352626
Joint Bookrunner
Feb 2023



600MM€

Sustainable Bond
3.95% 10yr
ES0000090904
Joint Bookrunner
Mar 2023



700MM€

Sustainability Bond
3.5% 2033 10,2yr
ES0000106742
Joint Bookrunner
Feb 2023



500MM€

Sustainable Bond
3.500% Short 10yr
ES0001351602
Joint Bookrunner
Jun 2023

> BONOS SLB¹



600MM€

Inaugural SLB
4.125% 2029 6.5yr
XS2582860909
Joint Bookrunner
Jan 2023



1.500MM€

SLB
4.00% 8yr, €750Mns
4.50% 20yr, €750Mns
Joint Bookrunner
Feb 2023

¹ Se indica el importe total de la emisión, no sólo la participación de CaixaBank.

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

I Incremento patrimonio sostenible bajo gestión

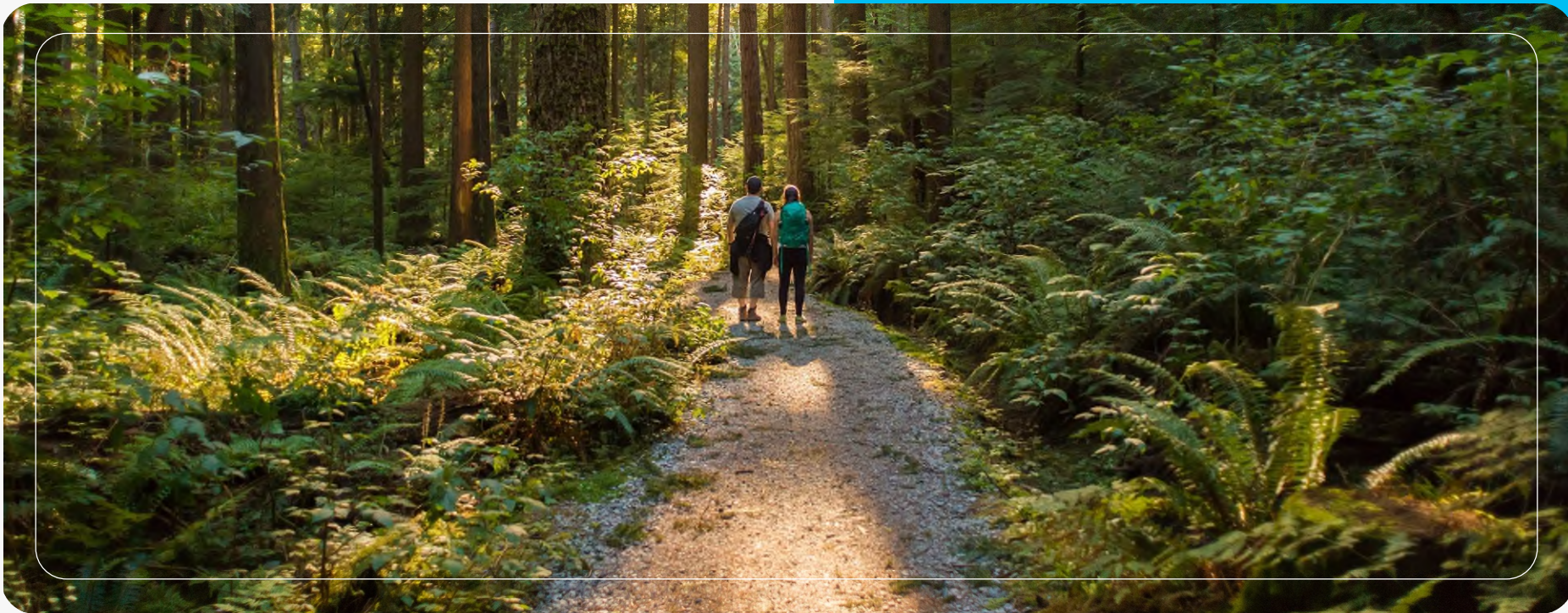
En el primer semestre de 2023 los activos bajo gestión clasificados como artículo 8 y 9 han incrementado en 61 MM€.

El incremento de los activos bajo gestión clasificados como artículo 8 y 9 bajo SFDR de CaixaBank Asset Management incorporan el efecto mercado, que ha sido negativo en este semestre como consecuencia de la evolución de los mercados.

Véase apartado "Inversión responsable" para mayor información sobre los activos bajo gestión calcificados bajo SFDR.

61MM€

de incremento de activos bajo gestión clasificados como artículo 8 y 9 bajo SFDR, de VidaCaixa y CaixaBank Asset Management



Nuestro compromiso con la sostenibilidad

I Movilización de la financiación sostenible – Negocio en Portugal¹

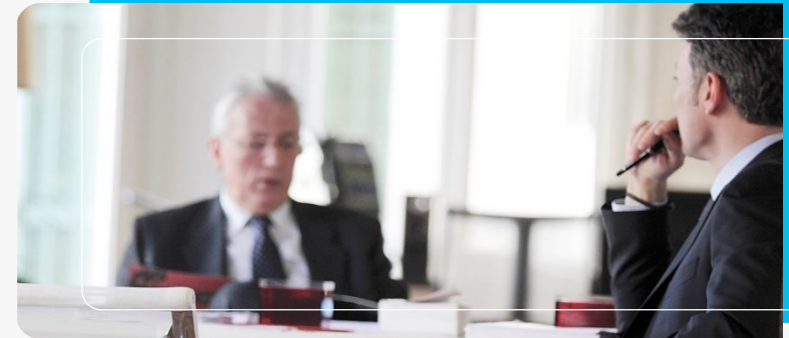
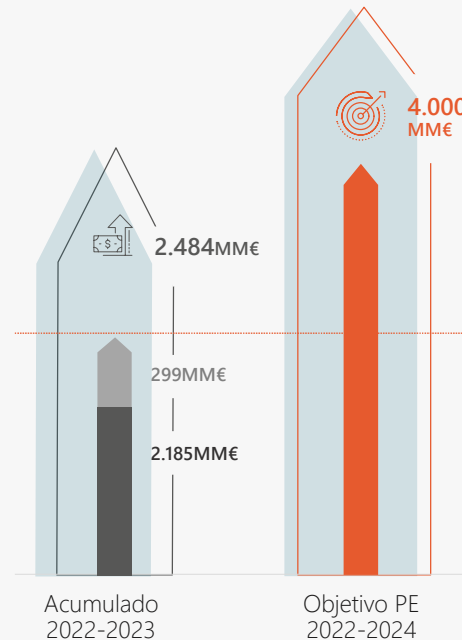
Grupo CaixaBank también apuesta por la **movilización de finanzas sostenibles** en su negocio en Portugal, a través de Banco BPI.

4.000MM€
Objetivo PE 2022-2024

2.484MM€
Movilizado desde enero 2022

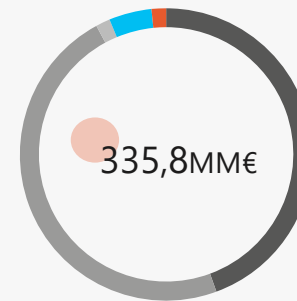
1.121MM€
Financiación sostenible

1.363MM€
Intermediación sostenible



> FINANCIACIÓN SOSTENIBLE

Consciente de la importancia de la adopción de medidas que garantizan la sostenibilidad ambiental en su oferta de productos, Banco BPI tiene disponibles distintas líneas de crédito que promueven la eficiencia energética y apoya varios proyectos de inversión de energías renovables y de carácter social.



Financiación por categorías_

44,3% (148,9MM€) Promociones con calificación energética A o B	4,7% (15,9MM€) Línea ESG Empresas
47,6% (160MM€) Operaciones obligacionistas	1,6% (5,5MM€) Otros
1,6% (5,5MM€) Línea IFFRU	

> INTERMEDIACIÓN SOSTENIBLE

-37MM€
Intermediación sostenible

¹Movilización finanzas sostenibles - negocio Portugal: Incluye Crédito tanto para Empresas (Empresas + CIB + Instituciones), como para Particulares. En relación con la intermediación sostenible, se incluyen los Fondos y Seguros artículos 8 y 9, bajo SFDR, tanto para la captación líquida como para la transformación, así como Fondos de terceras gestoras. También incluye la participación en la colocación de bonos sostenibles.

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Inversión Responsable

CaixaBank en línea con su modelo de banca responsable, está comprometida con la inversión responsable, entendida como aquella que no sólo ofrece rentabilidad económica para los inversores, sino que también promueve una gestión coherente con la creación de valor para toda la sociedad, integrando criterios ASG (ambiental, social y de buen gobierno).

La implementación de los requerimientos normativos derivados del Plan de Finanzas Sostenibles de la Comisión Europea, ha concentrado los esfuerzos de VidaCaixa y CaixaBank Asset Management.



> HITOS 1ER SEMESTRE 2023

- > El 30 de junio de 2023, CaixaBank, CaixaBank Asset Management y VidaCaixa han publicado la **Declaración de Principales Incidencias Adversas Sostenibilidad** de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad (PIAS).
- > VidaCaixa y CaixaBank Asset Management han superado con éxito la auditoría de seguimiento de la **Certificación de Finanzas Sostenibles de AENOR**.
- > VidaCaixa ha publicado, en enero de 2023, los **objetivos de descarbonización de la cartera corporativa de la aseguradora a 2030** en el marco de la **Net Zero Asset Owner Alliance**.
- > VidaCaixa y CaixaBank Asset Management **han publicado sus Planes de implicación con emisores 2023**.

VidaCaixa cuenta con la máxima calificación (5 estrellas) en la categoría Política de inversión y propiedad activa por parte de PRI.

CaixaBank Asset Management alcanza las 5 estrellas en renta variable de inversión directa debido a la integración de factores ASG en los procesos de inversión.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad



> RECURSOS GESTIONADOS CLIENTES

112.429MM€
en España¹

107.478MM€
en diciembre 2022

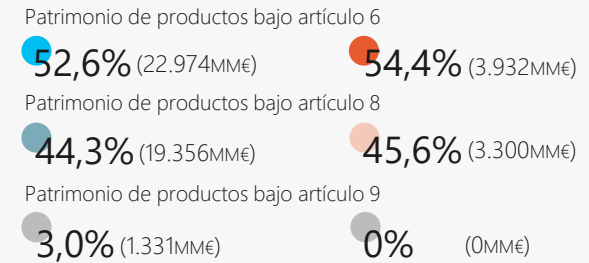
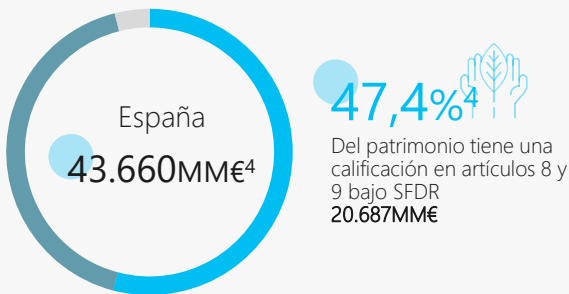
7.515MM€
en Portugal²

7.319MM€
en diciembre 2022

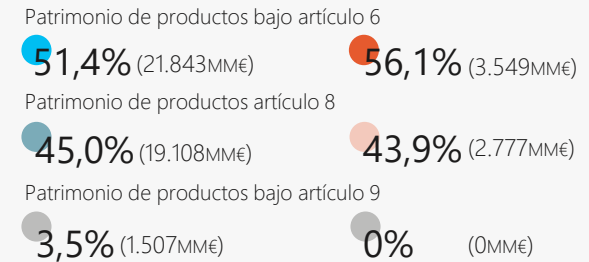
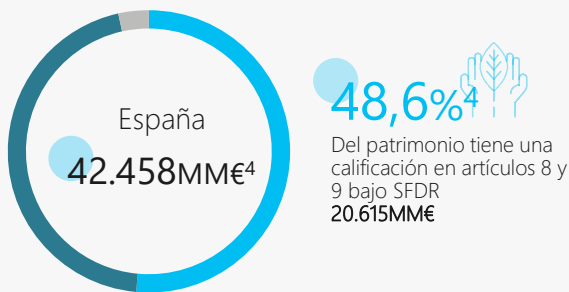
100%
de los activos bajo gestión con
consideración de aspectos ASG a
30 de junio de 2023
(según criterios de PRI)

> DISTRIBUCIÓN PATRIMONIO DE PRODUCTOS BAJO SFDR³ (PLANES DE PENSIONES)

Junio 2023_



Diciembre 2022_



¹Incluye el negocio de vida y de planes de pensiones de VidaCaixa, S.A y Sa Nostra Vida, S.A.
²Incluye el negocio de vida y planes de pensiones de BPI Vida e Pensões, participada al 100% por VidaCaixa, S.A.
³No incluye información de Sa Nostra Vida.
⁴Porcentaje e importe calculados sobre planes afectados por la SFDR, incluyendo EPSV y Unit Linked.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad



> ACTIVOS BAJO GESTIÓN

87.205MM€
en España¹

81.530MM€
en diciembre 2022

6.891MM€
en Portugal²

6.942MM€
en diciembre 2022

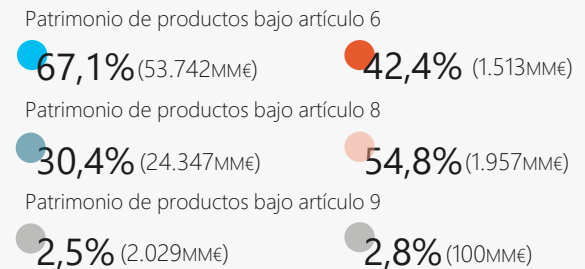
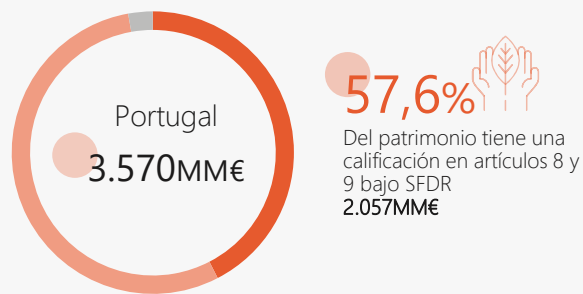
841MM€
en Luxemburgo³

837MM€
en diciembre 2022

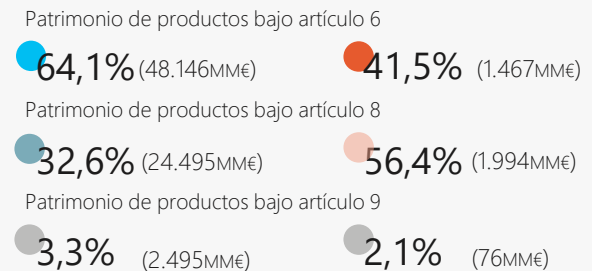
100%
de los activos bajo gestión con
consideración de aspectos ASG a 30 de
junio de 2023
(según criterios de PRI)

> DISTRIBUCIÓN PATRIMONIO DE PRODUCTOS COMERCIALIZADOS ACTIVAMENTE BAJO SFDR

Junio 2023_



Diciembre 2022_



¹Incluye el negocio de fondos, cartera de gestión discrecional y sicav's de CaixaBank Asset Management SGILC.

²Incluye el negocio de fondos mobiliarios e inmobiliarios y carteras de gestión discrecional de BPI Gestão de Ativos SGFIM, participada al 100% CaixaBank Asset Management.

³Incluye el negocio de fondos y sicav's de CaixaBank Asset Management Luxemburgo, S.A.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

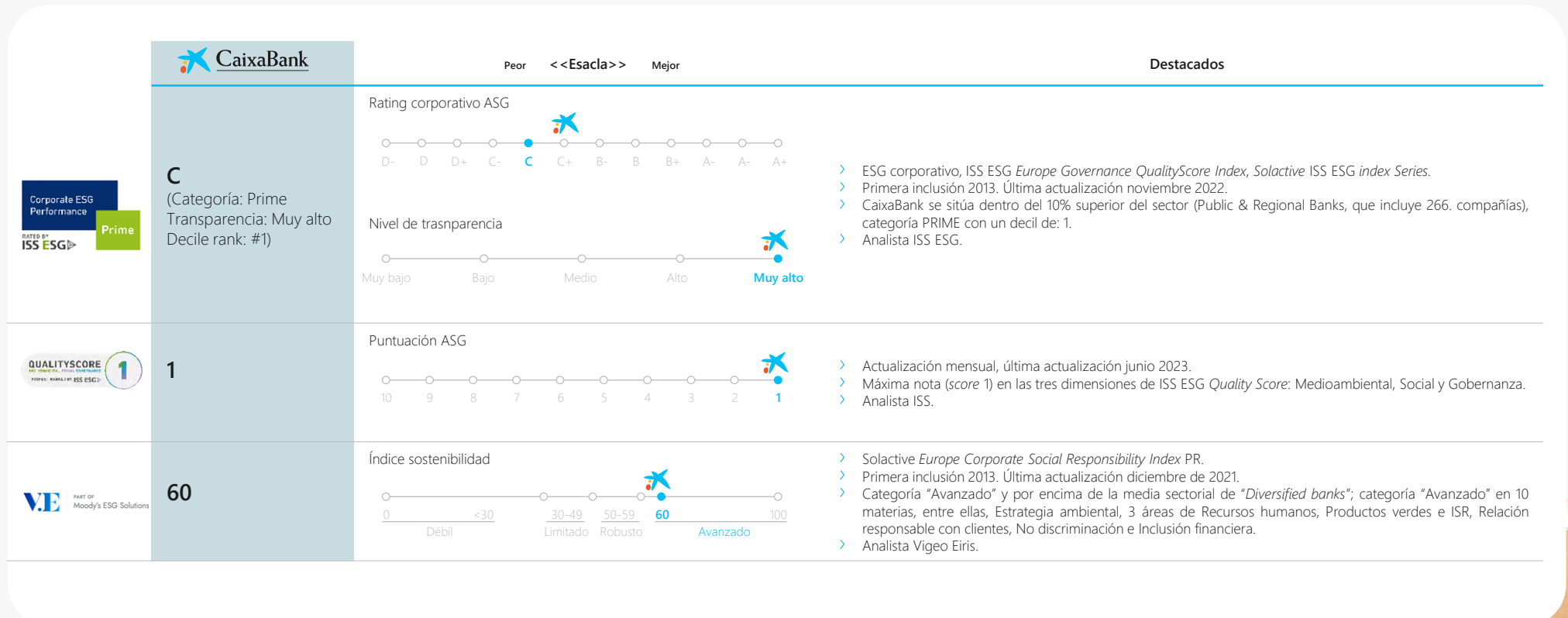
Índices y ratings

Amplio reconocimiento por parte de los principales índices y agencias de ratings de sostenibilidad.



	CaixaBank	Peor <<Escla>> Mejor	Destacados
<p>Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA</p>	80		<ul style="list-style-type: none"> > DJSI World, DJSI Europe. > Incluido ininterrumpidamente desde 2012. Última actualización diciembre 2022. > CaixaBank ha obtenido valoraciones máximas o por encima de la media en categorías como inclusión financiera, gestión de Riesgos, Derechos Humanos, Ciberseguridad o información social y medioambiental. > Analista S&P Global.
<p>MSCI ESG RATINGS</p>	A		<ul style="list-style-type: none"> > CaixaBank forma parte del MSCI ESG <i>Leader Index</i> desde 2015. > Primera inclusión en 2015. Última actualización diciembre 2022. > Líder en protección en financiación al consumidor y valoraciones por encima de la media en financiación con impacto medioambiental, acceso a la financiación y gobierno corporativo. > Analista MSCI ESG.
<p>FTSE4Good</p>	4,2		<ul style="list-style-type: none"> > FTSE4Good Index Series. > Primera inclusión en 2011. Última actualización en junio 2023. > Rating global por encima de la media sectorial (4,1 vs. 2,6 media sector); también por encima de la media en todas las dimensiones: Medioambiente: 3 vs. 2,8 media sector; Social: 4,7 vs. 2,7 media. sector; Gobierno: 4,8 vs. 3,6 media sector. > Analista FTSE Russell.
<p>STOXX ESG LEADERS INDICES</p> <p>SUSTAINALYTICS</p>	17,5		<ul style="list-style-type: none"> > STOXX Global ESG. > Primera inclusión en 2013. Última actualización en septiembre 2022. > Exposición de riesgos ASG "LOW RISK" por debajo de la media del sector y de los comparables en España. > Gestión Fuerte (<i>Strong</i>) de los riesgos. > Analista <i>Sustainalytics</i>.
<p>CDP A LIST 2022 CLIMATE</p>	A		<ul style="list-style-type: none"> > Primera inclusión 2012. Última actualización diciembre de 2022. > Presente en la <i>A list</i>. > 9º año consecutivo en la categoría "Liderazgo" por transparencia corporativa y acción sobre el riesgo climático. > Analista CDP.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad



Incluida en el *S&P Global Sustainability Yearbook 2023* por undécimo año consecutivo y distinguida con el reconocimiento **Top 10%, S&P Global ESG Score 2022**, por su excelente desempeño en sostenibilidad.



Incluida en *2022 CDP Supplier Engagement Rating Leaderboard* en reconocimiento a los esfuerzos de CaixaBank por reducir el riesgo climático dentro de su cadena de suministro.



06

Nuestro compromiso con la sostenibilidad



CaixaBank colabora y mantiene un diálogo activo con otros de los **principales grupos de interés para el banco en materia ASG**, como son las principales ONG u otras organizaciones, con el fin de recoger qué asuntos valoran más y qué percepción tienen de la gestión de la Entidad al respecto.

La Entidad internacional, nacida en 2018 con el objetivo de ayudar a las empresas a alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), evalúa a las 400 principales instituciones financieras a nivel mundial.

 **7ª plaza**
Entre las entidades europeas

 **9ª plaza**
Posición mundial



World Benchmarking Alliance ha situado a CaixaBank como el **primer banco español en contribución a una economía justa y sostenible.**

Nuestro compromiso **06** con la sostenibilidad

6.1 Sociedad

Inclusión financiera

La inclusión financiera es un factor clave para reducir la pobreza y promover la prosperidad compartida. Favorecer la inclusión financiera está en el ADN de CaixaBank y es una prioridad estratégica.

Desde CaixaBank se entiende y se favorece la inclusión desde las siguientes perspectivas:

01

Captación de fondos a través de la emisión de bonos sociales y dirigiéndolos hacia proyectos que promueven la cohesión social

02

Productos y servicios para colectivos vulnerables.

03

Programa de vivienda social y programa Impulsa.

04

Acceso a los servicios financieros a través de microfinanzas y otro financiamiento de impacto del banco social MicroBank.

05

Presencia en la mayor parte de los municipios del país a través de una amplia red de oficinas.

06

Adopción de medidas de accesibilidad física y tecnológica para colectivos con dificultades físicas o cognitivas.

07

Contribución a la mejora de la cultura financiera





MicroBank, el banco social del Grupo, es referente en **inclusión financiera** a través de microcréditos y otra financiación con impacto social.

MicroBank compagina la aportación de valor en términos sociales, satisfaciendo necesidades no suficientemente cubiertas por el sistema crediticio tradicional, siguiendo los parámetros de rigor y sostenibilidad de una entidad bancaria.

De esta manera, se materializa un modelo de banca social que facilita el acceso al crédito a través de servicios financieros de calidad.



> JUNIO 2023

634MM€

Microcréditos y otra
financiación con impacto social
570 MM€ en 1^{er} semestre 2022

503MM€

Microcréditos concedidos
448 MM€ en 1^{er} semestre 2022

131MM€

Otra financiación con impacto
122 MM€ en 1^{er} semestre 2022

169.461

Beneficiarios de MicroBank
(acumulado 2022-2023)
De los que: 66.280 en 1^{er} semestre de 2023

2.497MM€

Saldo vivo en cartera a
30.06.2023

4.060

Nuevos negocios iniciados con
el apoyo a emprendedores

Nuestro compromiso **06** con la sostenibilidad

I Apoyo institucional

El apoyo de algunas de las principales instituciones europeas vinculadas al desarrollo del emprendimiento y la microempresas es clave para la consecución de los objetivos de MicroBank.



Fondo Europeo de Inversiones (FEI)

Desde 2008, MicroBank mantiene una estrecha colaboración para promover la financiación a la creación, consolidación o ampliación de proyectos empresariales y de negocio.



Banco Europeo de Inversores (BEI)

MicroBank fue en 2013 el primer banco europeo en recibir financiación del BEI para conceder microcréditos. Desde entonces ha suscrito préstamos con el banco de la Unión Europea con el objetivo de fomentar el acceso a la financiación a largo plazo y la creación de empleo, especialmente entre los jóvenes.



Banco de Desarrollo del Consejo de Europa (CEB)

El CEB ha apoyado la actividad de MicroBank desde su constitución. Los fondos del CEB han permitido a MicroBank fomentar la inclusión financiera, facilitando el acceso a la financiación a microempresas y particulares con dificultad.

I Principales acuerdos en desarrollo durante el 1er semestre de 2023

InvestEU

En noviembre de 2022 se firmó un nuevo acuerdo con el FEI que pretende dar un impulso a la inversión sostenible, la innovación y la creación de empleo en Europa facilitando el acceso a la financiación a pequeñas y medianas empresas. Este acuerdo permitirá movilizar hasta 800 MM€ a través de los siguientes programas:



Microfinanzas y emprendimiento social:

A través de esta garantía, MicroBank podrá seguir ofreciendo un mejor acceso a la financiación a las microempresas, autónomos incluidos, y a las empresas sociales con dificultades para acceder al crédito. La Garantía InvestEU de Microfinanzas y Emprendimiento Social puede alcanzar un total de 200 millones de euros.



Competitividad de las Pymes:

MicroBank podrá mejorar la competitividad de las pequeñas empresas favoreciendo su acceso a financiación. La Garantía InvestEU para Competitividad de las Pymes tiene un valor de hasta 250 millones de euros.



Sostenibilidad:

Esta garantía permitirá a MicroBank seguir apoyando a pequeñas empresas en la transición verde y en otras áreas relacionadas como la materialización de inversiones verdes, inclusivas y respetuosas con el medioambiente. La Garantía InvestEU de Sostenibilidad tiene un valor de hasta 37,5 millones de euros.



Implementado en 2023:

Préstamo Empresa social:

23,4MM€

Concedidos a Junio 2023

Características:

- > **Importe:** hasta 500.000€.
- > **Finalidad:** financiación de proyecto cuyo objetivo sea generar un impacto social positivo y medible a través de una actividad empresarial económica y medioambiental sostenible.
- > **Plazo:** amortización hasta 10 años

Microcréditos - Negocio Convenio Entidades

2,8MM€

Concedidos a Junio 2023

Características:

- > **Importe:** hasta 30.000€.
- > **Finalidad:** financiación para poner en marcha desde un proyecto de autoocupación a una microempresa.
- > **Plazo:** amortización hasta 6 años

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Compromiso con el desarrollo del tejido empresarial

Uno de los objetivos de MicroBank es contribuir a la generación de ocupación a través de la financiación para proyectos empresariales. En este sentido, MicroBank apoya la puesta en marcha o ampliación de negocios para el desarrollo del tejido empresarial y socio-económico del territorio a través de la concesión de microcréditos.

Todo ello alineado con los **objetivos del Compromiso colectivo para la inclusión y la salud financiera** promovido en el marco de los Principios de Banca Responsable de Naciones Unidas, al que CaixaBank se adhirió en 2021.

¿Cómo lo hacemos?

- **Colaborando con entidades** que prestan servicios complementarios, como asesoramiento y soporte técnico a los emprendedores.
- A través de la capilaridad que ofrecen las **oficinas y canales de CaixaBank**
- Con el **apoyo de tres instituciones europeas**: Banco Europeo de Inversiones (BEI), Fondo Europeo de Inversiones (FEI) y Banco de Desarrollo del Consejo de Europa (CEB)

290

Convenios con entidades

¿Qué hemos hecho?

Datos Junio 2023

12.075

Titulares microcréditos negocios y préstamos negocios

36%

Operaciones dirigidas a abrir nuevos negocios sobre el total de negocios

65%

Operaciones autónomas sobre el total de operaciones de negocios

35%

Operaciones microempresas sobre el total de operaciones de negocios

¿Qué hemos conseguido?

Datos Diciembre 2022

17%

Personas que se encontraban en una situación de desempleo antes de iniciar el negocio sobre el total de operaciones de negocios

69%

Personas que sin la ayuda del microcrédito no podrían haber puesto en marcha o consolidar su negocio sobre el total de operaciones de negocios



PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING



Nuestro Objetivo

64.000

Nuevos puestos de trabajo creados gracias a los microcréditos concedidos a emprendedores (2022-2025)

12.097

Nuevos puestos de trabajo creados gracias a los microcréditos concedidos a emprendedores a 30 de junio de 2023
29.552 desde 1 enero 2022

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Bonos sociales

CaixaBank es una de las **entidades líderes en la emisión de deuda sostenible**, una actividad que inició en el año 2019, siendo el **primer banco español en emitir un bono social** en apoyo a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.

CaixaBank ha impulsado la emisión de bonos sociales propios a través de los cuales se compromete a promover inversiones que generen un impacto social positivo, en línea con los objetivos de desarrollo sostenible (ODS) de las Naciones Unidas. En este sentido, con los fondos captados, CaixaBank impulsa proyectos que contribuyen a luchar contra la pobreza, impulsar la educación y el bienestar, fomentar el desarrollo económico y social en las zonas más desfavorecidas de España, generar un impacto positivo en el empleo y fomentar la construcción de infraestructuras básicas.

Quinto bono social que emite CaixaBank y sumando los **seis bonos verdes**, se convierte en el **undécimo bono bajo el marco de emisión de bonos ligados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible** publicado en 2019.

En el mes de mayo CaixaBank ha realizado la emisión de su primer bono social del año 2023:

1er Bono social del 2023



Emisión: **mayo 2023**



Tipo: **Sénior No Preferente**



Nominal: **1.000 MM€**

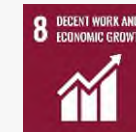


Vencimiento¹: **16 mayo 2027**



Cupón: **4,625%**

El objetivo de este bono social es financiar actividades y proyectos que contribuyan a luchar contra la pobreza, impulsar la educación y el bienestar y fomentar el desarrollo económico y social en las zonas más desfavorecidas de España.



[↗ Mayor detalle en la web corporativa](#)

¹Con opción de amortización anticipada en el tercer año por parte del emisor.

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Respuestas a las necesidades de la sociedad en la que operamos

Atención al colectivo sénior

CaixaBank comprometida con la atención a las personas mayores

Caixabank reafirma su compromiso con el colectivo sénior manteniendo la decena de iniciativas acordadas y puestas en marcha en 2022, entre las que destacan, la creación de un equipo de 2000 gestores sénior (objetivo 2024), la ampliación del horario de caja en oficinas y el refuerzo de todos sus canales de comunicación con estos usuarios: creación de un teléfono exclusivo y posibilidad de contacto con el gestor a través de WhatsApp.

En 2023, la Entidad continúa centrada en extender la oferta global de productos y servicios y fomentar la autonomía financiera de los clientes a través de sesiones de formación presenciales impartidas por los gestores sénior, con el objetivo de ofrecer un servicio excelente y de mantener su liderazgo en este segmento, en el que cuenta con 4 millones de clientes y una cuota de mercado del 34,2% en pensiones domiciliadas.

> ACOMPAÑAMOS A LAS PERSONAS

1.644 gestores

Especializados con dedicación exclusiva
2.000 en 2024

Acompañamiento

Personal en el uso de cajeros

> NOS ADAPTAMOS A SU FORMA DE RELACIONARSE

100%

cajeros de uso fácil y adaptados
para libretas
100% en 2024

Atención

personal por teléfono y WhatsApp
900 365 065

Atención directa por un agente especializado,
sin filtros previos robotizados

Horario

de caja sin restricciones

Adelanto

del pago mensual de las pensiones a día 24

> TRABAJAMOS JUNTOS PARA EVITAR LA EXCLUSIÓN FINANCIERA

2.149 sesiones

Formativas presenciales en el 1^{er} semestre
de 2023

La red de oficinas

(3.911 en España, de las que 3.649 oficinas
retail) y cajeros (11.412 en España) más
extensa en España

No abandonamos

Poblaciones y ampliamos el servicio de
ofibuses (cobertura de 636 municipios con
17 ofibuses)

CaixaBank ofrece un amplio portfolio de productos que combina **soluciones de protección con soluciones de ahorro**



CaixaBank, **renueva la certificación AENOR** como organización comprometida con las personas mayores

AENOR ha identificado como puntos fuertes de valor de la Entidad para el segmento sénior la atención prioritaria en las oficinas, la elevada implicación de los empleados con los clientes sénior, la formación de gestores especialistas y las acciones de voluntariado sénior, entre otros.

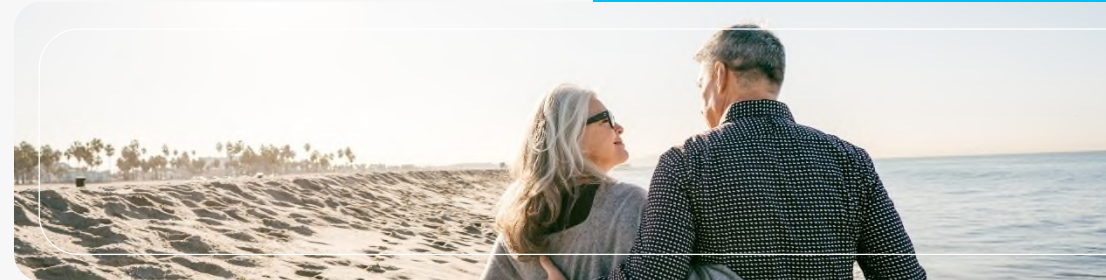
> SOLUCIONES SÉNIOR

34.000 MM€

en Rentas Vitalicias y VAUL

133.000

Clientes
MyBox Protección Sénior²



Muy cerca de **nuestros clientes sénior**

3 días

Nº de visitas a la oficina
por cliente sénior
(promedio anual)

46%

clientes sénior que han
utilizado medios digitales¹

70,6

NPS cliente sénior
(escala 0- 100)

8.506

inscritos en las sesiones de
formación con una valoración de
las sesiones del **9,6**
(valoración 0 -10)


¹ Han utilizado canales digitales en los últimos 12 meses


² Número de clientes y contratos coinciden.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Política activa de ayudas a problemas de primera vivienda

CaixaBank mantiene una política activa de ayudas a problemas de primera vivienda que se estructura en 2 ejes:

 Atención temprana y especializada a los clientes con dificultades

 El impulso de programas de vivienda social

CaixaBank mantiene el compromiso de estar cerca de las personas para contribuir a su bienestar financiero, especialmente en los momentos de mayor dificultad. Desde el 2009 CaixaBank ha puesto en marcha una serie de medidas de apoyo a sus clientes:

Adicionalmente, desde 2017 CaixaBank también dispone de un equipo especializado en la **gestión social en materia de vivienda**, que tiene como función principal la detección y gestión de casos de vulnerabilidad y emergencia social en vivienda habitual.



6.662
Viviendas sin bonificación
7.161 en diciembre 2022

3.291
Viviendas con bonificación
3.360 en diciembre 2022

Ayuda

A clientes que tenían dificultades para hacer frente al pago de sus préstamos hipotecarios dentro del Plan de Ayuda a personas físicas

500.000

Moratorias en el pago de hipoteca y préstamos al consumo durante el COVID

Daciones en pago

200 en el primer semestre de 2023

Alquiler

Condonación del alquiler a 4.800 hogares durante el COVID

Código de Buenas Prácticas

La Entidad de España con más operaciones amparadas por el Código de Buenas Prácticas. **Primera Entidad en adherirse en 2022.**

10.446 contratos de alquiler social

(incluye 493 contratos del programa centralizado de la fundación "la Caixa")
11.105 en diciembre 2022 (incluye 584 contratos del programa centralizado de la fundación "la Caixa")



Finanzas inclusivas

CaixaBank en su vocación de cercanía y calidad de servicio ha diseñado productos y servicios financieros con el fin de cubrir las necesidades financieras de los colectivos más vulnerables. En esta línea cuenta con propuestas de valor de servicios financieros para colectivos vulnerables.

> PRODUCTOS PARA COLECTIVOS VULNERABLES

Cuenta Social

Solución para personas en riesgo de exclusión que perciben ayudas sociales (particulares perceptores de Ingreso Mínimo Vital, Renta Garantizada de las comunidades, entre otros) o sufren situaciones de pobreza severa.



Depósito vista gratuito + acceso gratuito a servicios financieros básicos

Cuenta de Inserción

Solución para particulares sin acceso a la bancarización por procedencia de jurisdicciones de riesgo y por no acreditación de ingresos (refugiados) o personas que necesitan una cuenta bancaria para domiciliar ayudas sociales o acceder a un primer empleo.



Cuenta + tarjeta débito inserción + CaixaBankNow gratuitos con limitaciones operativas

Cuenta de Pago básica

Toda persona residente en la UE puede tener una cuenta de pago básica que garantice el acceso a una operativa financiera básica personal. Si además el cliente está en riesgo de exclusión financiera o vulnerabilidad esa cuenta puede estar exenta de comisiones.



Cuenta + tarjeta débito + servicios financieros básicos

~ 23.000
Clientes con de pago básica



~ 357.000

Clientes con cuentas de pago básica vulnerables, sociales e inserción a 30.06.2023

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Banca próxima y accesible

CaixaBank entiende la inclusión financiera también como una banca próxima y accesible, manteniendo inalterable su compromiso de estar cerca de los clientes.

> PROXIMIDAD

2.233

Poblaciones españolas en las que CaixaBank está presente

92%

Ciudadanos que disponen de una oficina en su municipio

99%

Poblaciones españolas >5.000 habitantes con presencia en CaixaBank

483

Poblaciones españolas CaixaBank es la única entidad bancaria

17

Oficinas móviles (ofibuses)

636

Municipios cubiertos por oficinas móviles

> ACCESIBILIDAD

88%

Oficinas accesibles

21

Oficinas dónde se han eliminado las barreras en el 1er semestre de 2023.

100%

Cajeros accesibles

7.998

Cajeros disponen de vídeos de ayuda en lenguaje de signos



CaixaBank y Correos han firmado un acuerdo para facilitar la entrega de efectivo a domicilio en toda España

CaixaBank y Correos han firmado un acuerdo de colaboración para ampliar el acceso al efectivo en toda España.

El objetivo es que todos los ciudadanos, con independencia de su edad y lugar de residencia, tengan acceso al efectivo con el menor desplazamiento posible. Para ello, el protocolo de colaboración contempla que los clientes de CaixaBank puedan solicitar el envío a domicilio de efectivo, hasta un máximo de 500 euros, que les entregarán los carteros y carteras rurales.



Acción Social

El **compromiso social** es uno de los principales activos y valor diferencial de CaixaBank, que se integra en su actividad bancaria, y que va más allá de esta, **con soluciones que dan respuesta a las necesidades de las personas y del mundo en el que vivimos.**

Para actuar como agentes de esta transformación social CaixaBank se focaliza en:

01

Impulsar la participación y difusión del impacto de los Programas de la Fundación "la Caixa"

02

Crear alianzas con terceros

03

Promover una banca social con soluciones financieras diseñadas a medida para colectivos vulnerables y entidades sociales

04

Desarrollar programas sociales adaptados a las necesidades de cada uno de los territorios

05

Promover la solidaridad y la participación ciudadana en causas sociales a través de la Asociación de Voluntarios de CaixaBank



Global Finance galardona a CaixaBank como "Banco Líder en el Apoyo a la Sociedad en Europa Occidental 2023" en los *Sustainable Finance Awards 2023*.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

I Programas de Fundación "la Caixa"

I Acción Social Descentralizada

Proyectos locales



La Fundación "la Caixa", gracias al presupuesto gestionado junto con la red de oficinas de CaixaBank, logra alcanzar la capilaridad territorial para llegar a municipios de todo el territorio y atender las necesidades más inmediatas y cercanas.

8,6MM€

De la Fundación "la Caixa" dirigidos a entidades sociales, se han canalizado a través de la red oficinas del total de 25 MM€ de presupuesto

2.237

Acciones destinadas a proyectos de entidades sociales locales

2.167

Entidades beneficiarias

I Apoyo al Tercer Sector Social

I Plataforma de captación de donativos

Plataforma para las entidades sociales donde CaixaBank pone a su disposición su red de oficinas y sus distintos canales electrónicos, de forma gratuita, para la recaudación de fondos de clientes y sociedad en general, que desea colaborar en las distintas causas de dichas entidades sociales.

7,5MM€

Importe recaudado

314

Causas impulsadas

172

Entidades sociales apoyadas

I Emergencia terremoto Turquía – Siria

1,4MM€

Recaudados vía la Plataforma de Donativos

Se han recaudado 1,4 MM€ vía la Plataforma de Donativos para causas relacionadas con la emergencia por el terremoto en Turquía y Siria de los 7,5 MM€ recaudados en total.



I Otros programas destacados

I ReUtilízame

Social/Medioambiente

Donación de materiales excedentes en buen estado de empresas a entidades sin ánimo de lucro.

30.146

Artículos donados

144

Donaciones

97

Entidades beneficiarias

- CaixaBank Hotels & Tourism **recibe el premio *Traveling For Happiness*** por el programa ReUtilízame, junto con los programas Dualiza e Incorpora (inserción laboral de Fundación "la Caixa", con la red de CaixaBank).
- En marzo 2023 se ha **lanzado la web de ReUtilízame** para la donación de materiales tanto a clientes como no clientes de CaixaBank → cabkreutilizame.com
- Se ha firmado un **convenio de colaboración con la Confederación Española de Hoteles y Alojamientos Turísticos** para fomentar la donación de materiales entre sus miembros integrando más de 1.600 establecimientos.

Voluntariado CaixaBank

Desde 2005, **Voluntariado CaixaBank** ofrece solución a todas aquellas personas que buscan iniciativas para desarrollar su voluntad de contribuir en cuestiones de impacto social. La oferta, organizada en tres ámbitos: programas estratégicos, actividades locales y apoyo en situaciones de emergencia, se complementa con actividades de voluntariado corporativo para empleados, aunque la invitación a participar se hace extensiva al resto de la sociedad.

20.339

Voluntarios¹

263.138

Beneficiarios

1.910

Entidades colaboradoras

15.804

Actividades realizadas

> MES SOCIAL

El Mes Social es la iniciativa que se ha organizado a lo largo de todo el mes de mayo de 2023 con el objetivo de impulsar la participación en el voluntariado de empleados y sus familiares, así como clientes y cualquier persona interesada, para dar apoyo a entidades sociales de todo el territorio nacional.

13.968

Voluntarios

119.391

Beneficiarios

1.007

Entidades colaboradoras

2.330

Actividades realizadas

34%

Plantilla del Grupo CaixaBank ha participado en el Mes Social



¹ Incluye el n.º total de personas que han participado en actividades de voluntariado dentro y fuera del ámbito del Mes Social-Semana Social en los 12 últimos meses. La cifra elimina duplicidades de aquellos voluntarios participantes en ambos ámbitos. Incluye los participantes en el Mes Social de mayo 2023 y la Semana Social de octubre 2022.

Fundación Dualiza



CaixaBank Dualiza es una fundación dedicada de modo íntegro a la **promoción y al apoyo de la Formación Profesional**, y especialmente a la modalidad dual. CaixaBank Dualiza apoya las demandas de las empresas y trabaja con los centros de Formación Profesional (FP) y los docentes para la capacitación de los futuros profesionales y la mejora de su empleabilidad.

> ACTIVIDAD PRIMER SEMESTRE DE 2023

Impulso y difusión

VI Convocatoria de Ayudas Dualiza

- > 30 proyectos, 2.422 alumnos, 47 centros FP y 63 empresas e instituciones.

Encuentros Dualiza

Eventos con alumnos y docentes para potenciar la innovación

- > Micro formaciones "Training Tools": 339 docentes
- > 24 horas de Barcelona. 839 alumnos.
- > Hackathon #Win sobre Empleabilidad – 240 alumnos

Participación activa en congresos de FP

- > Congreso Internacional Ministerio de Educación y FP
- > 6 Congresos autonómicos y sectoriales.

Dualiza
Junio 2023

Orientación

IV Convocatoria de Orientación Activa

- > 24 iniciativas de orientación hacia la FP desarrolladas por todo el país: 37 centros de FP y 164 empresas e instituciones.

Talleres de orientación: 14 talleres destinados a orientadores para dar a conocer la FP y la FP Dual junto con F. Bertelsmann.

Jornadas de orientación con alumnos

- > Programa "Historias de Vida": 494 alumnos.
- > Programa Embajadores de la FP: 1.036 alumnos
- > Programa FP Steam con F. Asti: 80 alumnos.

Investigación

Presentaciones territoriales del estudio "Cambio en los Perfiles profesionales y necesidades de FP. Perspectiva 2030"

Elaboración 5 FP Análisis: Los análisis son: Centros de Excelencia FP; la FP en Hostelería y Turismo; la brecha de género en el mercado laboral; el sector primario y la FP y la FP Dual y la inserción laboral.

Observatorio de la FP: Único portal donde se agrupan todos los datos de FP, FP Dual y FP para el Empleo de todas las Comunidades Autónomas.

> IMPACTOS



Alumnos



Empresas



Docentes



Centros FP

1^{ER} Semestre 2023 3.489

513

1.160

568

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Gestión de Proveedores

CaixaBank cuenta con un **área de compras** especializada por categorías (*Facility Management&Logistics*, Obras y servicios generales, IT, Servicios Profesionales y Marketing y comunicación) con visión y gestión transversal de las compras del Grupo¹. Su objetivo, alineado con la estrategia de negocio, es obtener de forma responsable y sostenible los bienes y servicios necesarios en el plazo, cantidad y calidad requeridos, al menor coste total y con el mínimo riesgo para nuestro negocio, bajo unos criterios de actuación homogéneos para todo el Grupo.

CaixaBank busca establecer relaciones de calidad con proveedores que compartan los mismos principios éticos y de compromiso social habiendo establecido criterios y elementos de control para asegurar el cumplimiento de los mismos tales como la realización de auditorías. La mejora continua de las relaciones con los proveedores es clave para la creación de valor en CaixaBank.

> PROCESO DE GESTIÓN DE COMPRAS Y PROVEEDORES



> INDICADORES DE COMPRAS¹

Requerimiento en % APR's (incluyendo CBR)	2023 ³	2022 ⁴
Número de proveedores activos ²	1.857	3.323
Plazo medio de pago a proveedores (días)	13,8	16,8
% volumen correspondiente a proveedores locales - España	92%	93%

> Participación en el programa de capacitación: Proveedores sostenibles

Proyecto impulsado por el Pacto Mundial de Naciones Unidas, junto con la Fundación ICO e ICEX España Exportación e Inversiones, con el objetivo de capacitar en sostenibilidad a las cadenas de suministro bajo los marcos de los Diez Principios y la Agenda 2030. En este período **han participado 198 proveedores de la Entidad**.

Comprometidos con la sostenibilidad

812

Proveedores que han aportado certificados en materia social y medioambiental. **De los cuales 552 Proveedores han aportado el certificado ISO 14001**

3MM€

De volumen adjudicado a CEE (Centros especiales de empleo) **3,2MM€ en el 1º semestre 2022**

100%

De categoría de compras con impacto medioambiental dispone de requisitos medioambientales

En el primer semestre de 2023 se han realizado **10 auditorías a proveedores en materia ASG**, con el objetivo de finalizar el 2023 con 30 auditorías realizadas.

¹Aplicable a las empresas del Grupo con las que comparte modelo corporativo de Compras Se incluyen proveedores cuya facturación en 2023 sea superior a 30.000€. Se han excluido acreedores, organismos oficiales, comunidades.

²Se define como proveedor activo el que cumple con alguna de las siguientes: algún contrato activo en Ariba con fecha acuerdo últimos 3 años; ha facturado en año actual o anterior o ha participado en alguna negociación en los últimos 12 meses. En 2023 se ha reforzado el criterio de proveedor activo, eliminando de la definición los proveedores relacionados con convenios y colaboraciones entre otros.

³Datos a 30 de junio de 2023.

⁴Datos a 31 de diciembre de 2022

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Marco normativo de la actividad de compras

> CÓDIGO DE CONDUCTA DE PROVEEDORES¹

El [Código de Conducta de Proveedores](#), pretende difundir y promover los valores y los principios éticos que regirán la actividad de los proveedores de bienes y servicios, contratistas y terceros colaboradores de CaixaBank.

En este Código se definen las pautas de conducta que seguirán las compañías que trabajen como proveedores en relación con el cumplimiento de la legislación vigente, el comportamiento ético y las medidas contra el soborno y la corrupción, la seguridad y el medio ambiente y la confidencialidad.

En 2023, está en proceso de actualización para adaptarlo a nuevos requerimientos, entre otros, a requisitos en materia ASG.

> PRINCIPIOS DE COMPRAS²

Establecen un marco de colaboración equilibrado entre CaixaBank y sus proveedores que promueve unas relaciones comerciales estables, en coherencia con nuestros valores.

01 Profesionalidad y mejora continua

Actuar de acuerdo con estándares nacionales e internacionales de compras. Su cumplimiento aporta valor a la Entidad y garantiza el respeto a aspectos, medioambientales, éticos y sociales.

02 Planificación y eficiencia

Planificar la actividad de compras promoviendo la proactividad. Buscar la eficiencia en la contratación, ajustándose a los principios de necesidad e idoneidad y optimizar los procesos.

03 Ética, integridad y transparencia

Garantizar la igualdad de oportunidades, aplicando criterios de selección objetivos, transparentes, imparciales y no discriminatorios. Actuar de forma ética y responsable.

04 Igualdad de oportunidades

Procurar la concurrencia de proveedores para una misma contratación acorde al principio de competencia justa, garantizando la objetividad en las decisiones. Favorecer la diversificación del negocio entre distintos proveedores.

05 Diálogo, cooperación y sostenibilidad

Promover y mantener un diálogo permanente y cercano y una relación de confianza. Poner a disposición de los proveedores canales de comunicación.

06 Compromiso y promoción

Evaluar el desempeño de los proveedores, fomentando la contratación de proveedores que garanticen en su actividad el respeto a los derechos humanos y laborales. Verificar el cumplimiento de los compromisos en materia de gestión responsable.



¹ Ver en web corporativa. https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/responsabilidad_corporativa/Codigo_de_Conducta_Proveedor_ESP.pdf

² Ver en web corporativa. https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/responsabilidad_corporativa/Principios_de_Compras_ESP.pdf

6.2 Medioambiente y Clima

Emisiones financiadas

En abril de 2021, CaixaBank suscribió, como miembro fundador, la Alianza de la Banca por las Emisiones Netas Cero (*Net Zero Banking Alliance, NZBA*), comprometiéndose a alcanzar las emisiones netas cero en 2050 y a fijar objetivos intermedios de descarbonización.

CaixaBank está midiendo las **emisiones vinculadas a su financiación e inversión** (alcance 3 de la categoría 15 de la huella de carbono), con el objetivo de conocer el impacto global en términos de huella de carbono de la actividad de financiación.

Esta información permite a CaixaBank el **establecimiento de sendas de descarbonización** que permitan alcanzar las emisiones netas cero en 2050, en línea con el compromiso de la Net Zero Banking Alliance (NZBA).

CaixaBank ha tomado como referencia las directrices definidas por PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) en su estándar de contabilización y reporte "The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry" para la **cuantificación de las emisiones financiadas de su cartera crediticia a 31 de diciembre de 2021**.

El cálculo para la cartera crediticia a 31 de diciembre de 2021 cubre las siguientes tipologías de activos (con una cobertura del 78% del total):

- > Hipotecas,
- > Préstamos corporativos,
- > Inmuebles comerciales (CRE por sus siglas en inglés),
- > *Project Finance*
- > Préstamos para la financiación de vehículos



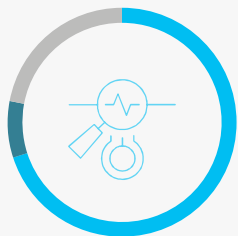
Adicionalmente, se han calculado **las emisiones financiadas vinculadas a la cartera de inversión (incluye renta fija corporativa y renta variable)**.

Metodología de cálculo

El cálculo se ha realizado bajo un **enfoque bottom-up**, siguiendo la metodología desarrollada por PCAF y descrita en la norma "The global GHG accounting and reporting standard for the financial industry":

- > las emisiones asociadas a la **cartera hipotecaria** se han calculado a partir de la información del certificado de eficiencia energética (real o estimado) de los inmuebles financiados;
- > las emisiones asociadas al **resto de la cartera de financiación e inversión**, se han calculado a partir de la información de huella de carbono (alcance 1, 2 y 3) reportada por las compañías/proyectos financiados, o bien a partir de proxys sectoriales.

En todos los casos, la asignación de emisiones financiadas por CaixaBank se ha realizado en base al factor de atribución definido por PCAF para cada tipo de activo así como con los mejores datos disponibles en cada caso.



70%

Exposición calculada

8%

Exposición no calculada (datos insuficientes)

22%

Exposición sin metodología de cálculo desarrollada por PCAF a la fecha de cálculo

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

> EMISIONES DE GEI DE LA CARTERA DE FINANCIACIÓN – EJERCICIO 2021

Visión por tipo de activo	Exposición		Emisiones absolutas		Intensidad económica
	Total exposición (MM€)	% de importe calculado	S1+2 (ktCo2e)	S3 (ktCo2e)	Intensidad de emisiones S1+2 (tCo2e/MM€)
CRE	6.868	84,7%	332	-	57
Hipotecas	120.906	99,9%	2.805	-	23
Financiación Empresarial	126.611	79,0%	10.947	29.728	109
Autos	5.208	95,2%	1.374	-	277
RV	1.267	81,9%	7	26	7
RF	856	43,7%	88	130	234
Total	261.716		15.553	29.884	

Visión por sector	Exposición		Emisiones absolutas		Intensidad económica
	Total exposición (MM€)	% Exposición calculada	S1+2 (ktCo2e)	S3 (ktCo2e)	Intensidad de emisiones S1+2 (tCo2e/MM€)
O&G	6.219	79,8%	1.202	8.789	242
Energía	13.860	93,9%	1.920	5.093	147
Transporte	14.890	83,3%	1.891	4.385	152
Real Estate	18.341	73,2%	685	1.424	51
Cemento	293	77,8%	562	49	2.464
Hierro y Acero	2.217	91,7%	459	790	226
Agricultura (incluye ganadería)	3.705	69,8%	1.070	522	414
Aluminio	419	85,9%	72	192	201
Carbón	0,24	17,0%	0,09	0,01	2.092
Otros sectores no intensivos	66.666	76,6%	3.086	8.484	60
Total	126.611		10.947	29.728	

> CONSIDERACIONES

- > El cálculo se ha realizado desde un enfoque de control operacional siguiendo la metodología desarrollada por PCAF y descrita en la norma "The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry (Part A). Second Edition".
- > La información de emisiones y datos financieros de las compañías que forman parte de la cartera de CaixaBank corresponden al cierre del ejercicio 2021.
- > **Exclusiones:** No se han calculado emisiones financiadas para activos con datos insuficientes, y no forman parte del perímetro la exposición con entidades de crédito y el riesgo soberano (incluye 19.160MM€ de los bonos Sareb).
- > **Financiación empresarial** (sociedades no financieras): Incluye aquellos préstamos para propósitos corporativos generales (incluye PYMES) y project finance.
- > El cálculo del valor de la compañía para las categorías de Financiación Empresarial y Renta Fija es la suma del patrimonio neto y la deuda, (valor en libros) tanto para sociedades cotizadas como no cotizadas.
- > El cálculo del Scope 3 se ha realizado para todos los sectores que integran la cartera de CaixaBank. Dado el alto riesgo de doble contabilización de emisiones para el cálculo de Scope 3, sólo se reporta la intensidad de emisiones por millones de euros para Scope1+2.



Las emisiones de GEI de la cartera de financiación correspondientes al ejercicio 2021 han sido verificados por el auditor externo (PwC)¹

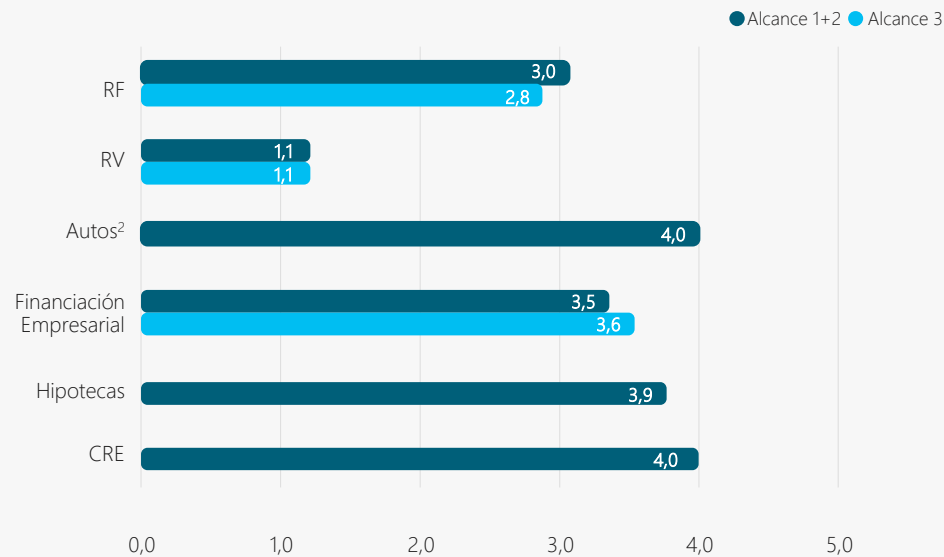
¹Aseguramiento limitado realizado de conformidad con la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3410 (NIEA 3410).

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

> SCORE METODOLOGÍA PCAF

PCAF establece una clasificación de la calidad de los datos utilizados en los cálculos de emisiones financiadas¹, asignándose el score 1 a los datos de mayor calidad y un score 5 a los de menor calidad.

El score de calidad de datos por tipo de activo según PCAF es el siguiente:



¹ Para mayor detalle se puede consultar The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry: <https://carbonaccountingfinancials.com/standard>.

² Corresponde solo a Alcance 1

³ Clientes cuyos ingresos provenientes de la minería del carbón térmico y/o de la generación eléctrica en base al carbón térmico representen más del 5% del total de sus ingresos.

> OBJETIVOS DE DESCARBONIZACIÓN

Siguiendo el compromiso NZBA, adicionalmente a los objetivos de descarbonización ya divulgados en octubre de 2022 para los sectores eléctrico y petróleo y gas, en julio de 2023 CaixaBank anunció su compromiso de *phase-out del carbón a 2030*.

CaixaBank dejará de financiar a compañías relacionadas con el carbón térmico³ reduciendo su exposición a cero hasta 2030 ("*phase-out*"). De esta forma, en línea con su ambición de ser referente en sostenibilidad en Europa, CaixaBank sigue avanzando en la fijación de objetivos de descarbonización de acuerdo con su compromiso como miembro fundador de la Net Zero Banking Alliance, a la vez que se alinea con la recomendación del Panel Internacional de Expertos en Cambio Climático de las Naciones Unidas (IPCC por sus siglas en inglés) para poder limitar el aumento de la temperatura global a máximo 1,5°. CaixaBank continuará financiando la transición energética hacia una economía neutra en carbono y apoyando a aquellos clientes que dispongan de una estrategia de salida del carbón térmico hasta 2030.

CaixaBank anunció su compromiso de *phase-out del carbón a 2030*

06

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Plan de Gestión Ambiental

CaixaBank, desarrolla su actividad con el objetivo de ser respetuoso y proteger el entorno. Por eso, lleva a cabo las mejores prácticas ambientales y energéticas de acuerdo con los Principios de actuación en materia de Sostenibilidad.

CaixaBank cuenta con un **Plan de Gestión Medioambiental 2022-2024** incluido en el Plan Director de Sostenibilidad de la Entidad que incluye objetivos de reducción de impactos basados en la innovación y la eficiencia, centrándose en la reducción de emisiones de nuestra propia actividad y la de nuestra cadena de valor.

> FOCO DEL PLAN DE GESTIÓN AMBIENTAL

Durante el primer semestre de 2023, CaixaBank ha realizado avances significativos en los puntos 01, 02 y 08 del Plan de Gestión Ambiental.

01

Gobernanza en la Gestión Ambiental a nivel Grupo

02

Estrategia de mitigación de la **Huella de Carbono**

03

Ambientalización de las compras y contrataciones

04

Ambientalización de las ventas de productos no financieros

05

Compromiso con la **economía circular**

06

Movilidad Sostenible

07

Promoción de la eficiencia

08

Renovación de las certificaciones voluntarias y ampliación del alcance

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

En el primer semestre de 2023 se han realizado las siguientes actuaciones para avanzar hacia cada uno de estos objetivos:

01 Gobernanza en la Gestión Ambiental a nivel Grupo

CaixaBank ha impulsado la implementación de un **Plan de Acción de Gestión Ambiental para cada una de las empresas del Grupo**:

Características del Plan:

- > **Requisitos obligatorios:** Todos los Planes de Acción de Gestión Ambiental de las empresas del Grupo deben cumplir con unos requisitos obligatorios como: el uso del papel reciclado o la implantación de recogida selectiva.
- > **Implantación de indicadores de gestión ambiental.** Todas las empresas del Grupo trabajan con indicadores de gestión ambiental para medir su impacto y poder evaluar la eficacia de los proyectos implantados. Así mismo, servirán para poder marcar objetivos cuantitativos de reducción de impacto ambiental

Creación de un **Grupo de Seguimiento de la Gestión Ambiental del Grupo**.



02 Estrategia de mitigación de la Huella de Carbono

Se ha procedido a la **renovación de los compromisos voluntarios en materia de cambio climático**, como el Registro Huella de Carbono del Ministerio (MITECO).

Adicionalmente, se han realizado actividades de compensación de las emisiones no evitadas en 2022, tanto procedentes de los edificios corporativos como del conjunto de la red comercial para los alcances 1, 2 y 3.6 (viajes corporativos).



CaixaBank alcanzó en 2022 las **cero emisiones en Alcance 2**



Huella de carbono de las compras

Los proveedores con una facturación superior a 1,5 MM€ tendrán que calcular e introducir su huella de carbono en el cuestionario técnico habilitado para ello dentro de la plataforma de gestión de proveedores de CaixaBank.

08 Renovación de las certificaciones voluntarias y ampliación del alcance

La reducción de emisiones se consigue con la implementación de medidas de eficiencia ambiental, el seguimiento de indicadores y la implantación de un Sistema de Gestión Ambiental y Energética de acuerdo con los requisitos establecidos en las normas ISO 14001, ISO 50001 y el reglamento europeo EMAS, que permite desarrollar la actividad teniendo en cuenta la protección del entorno.

CaixaBank S.A. cuenta con 5 Edificios certificados con ISO 14001, 1 Edificio certificado con ISO 50001 y 1 Edificio certificado bajo el Reglamento EMAS, así como del Distintivo de Calidad Ambiental en todas las oficinas de la red en Cataluña, de modo que aproximadamente el 30% de la plantilla se encuentra trabajando en edificios u oficinas certificados. Además, otras empresas del Grupo, como Banco BPI dispone de 3 edificios certificados con ISO 14001. Asimismo, CaixaBank Facilities Management y CaixaBank Tech, disponen también de Sistemas de Gestión Ambiental certificados bajo el paraguas de la ISO 14001.



07 Resultados e información financiera

A continuación, se presenta la evolución de los resultados para los últimos dos últimos períodos intermedios.

El Grupo ha aplicado la NIIF 17 “Contratos de Seguro” y NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos y pasivos afectos al negocio asegurador a partir del 1 de enero de 2023. Tomando en consideración que bajo NIIF 17 es obligatorio facilitar como mínimo un año de información comparativa, se ha procedido a reexpresar la cuenta de resultados y el balance de situación de 2022, considerando también los requerimientos de la NIIF 9.

En millones de euros	Junio 2023	Junio 2022	Var %
Margen de intereses	4.624	2.979	55,2
Ingresos por dividendos	145	131	10,7
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	145	112	29,5
Comisiones netas	1.846	1.928	(4,3)
Resultado de operaciones financieras	142	244	(41,8)
Resultado del servicio de seguro	501	422	18,7
Otros ingresos y gastos de explotación	(730)	(396)	84,3
Margen bruto	6.673	5.420	23,1
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.894)	(2.774)	4,3
Gastos extraordinarios	(5)	(23)	(78,3)
Margen de explotación	3.774	2.623	43,9
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.779	2.646	42,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(456)	(376)	21,3
Otras dotaciones a provisiones	(100)	(90)	11,1
Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros	(64)	(36)	77,8
Resultado antes de impuestos	3.154	2.121	48,7
Impuesto sobre Sociedades	(1.018)	(547)	86,1
Resultado después de impuestos	2.136	1.574	35,7
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	(1)	1	-
Resultado atribuido al Grupo	2.137	1.573	35,7
Ingresos Core	7.110	5.417	31,3
Ratio de eficiencia	46,0	57,6	(11,6)

¹ La información usada para los ratios calculados con información de los últimos doce meses correspondientes a 2022 es la que se reportaron acorde a NIIF 4, al no disponerse de información histórica para su reexpresión.



07 Resultados e información financiera

Adicionalmente, para facilitar la comparabilidad, se presenta la cuenta de resultados de junio y diciembre 2022 bajo NIIF 4, comparada con la reexpresada para estos periodos tras la aplicación de NIIF 17 y NIIF 9.

En millones de euros	Junio 2022			Diciembre 2022		
	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9
Margen de intereses	3.156	(177)	2.979	6.916	(363)	6.553
Ingresos por dividendos	131	-	131	163	-	163
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	112	-	112	264	(42)	222
Comisiones netas	1.994	(66)	1.928	4.009	(154)	3.855
Resultado de operaciones financieras	247	(3)	244	338	(10)	328
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	411	(411)	-	866	(866)	-
Resultado del servicio de seguro	-	422	422	-	935	935
Otros ingresos y gastos de explotación	(397)	1	(396)	(963)	-	(963)
Margen bruto	5.655	(235)	5.420	11.594	(501)	11.093
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.011)	237	(2.774)	(6.020)	495	(5.525)
Gastos extraordinarios	(23)	0	(23)	(50)	-	(50)
Margen de explotación	2.621	2	2.623	5.524	(6)	5.518
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.644	2	2.646	5.574	(6)	5.568
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(376)	-	(376)	(982)	-	(982)
Otras dotaciones a provisiones	(90)	-	(90)	(129)	-	(129)
Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros	(36)	-	(36)	(87)	-	(87)
Resultado antes de impuestos	2.120	1	2.121	4.326	(6)	4.320
Impuesto sobre Sociedades	(546)	(1)	(547)	(1.179)	(10)	(1.189)
Resultado después de impuestos	1.574	-	1.574	3.147	(16)	3.131
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	1	-	1	2	-	2
Resultado atribuido al Grupo	1.573	-	1.573	3.145	(16)	3.129

El impacto total de la reexpresión en el resultado después de impuestos de 2022 es poco significativo respecto al resultado reportado (-16 millones de euros), siendo consecuencia de ajustes no materiales de diferente signo y centrándose en la presentación de la práctica totalidad del resultado del negocio asegurador en el epígrafe de "Resultado del servicio de seguro".

En este sentido, la tabla presenta en la columna "ajustes" la diferencia entre ambas normativas, que corresponde, esencialmente, a la referida reclasificación de las siguientes líneas de la cuenta de resultados:

- Margen de intereses: bajo NIIF 17 continúa recogiendo los ingresos de los activos financieros afectos al negocio de seguros, si bien se registra al mismo tiempo un gasto por intereses que recoge la capitalización de los nuevos pasivos de seguros a un tipo de interés muy similar a la tasa de rendimiento de adquisición de los activos. La diferencia entre dichos ingresos y gastos recogida en el margen por intereses es poco significativa. El margen de los contratos de seguro de ahorro pasa a registrarse en el epígrafe "Resultado del servicio de seguro".
- Resultados de entidades valoradas por el método de la participación: en esta línea quedan recogidos los impactos que ha tenido implementar NIIF 17 y NIIF 9 en las compañías asociadas con actividad aseguradora.
- Comisiones: las comisiones generadas por los productos de seguro tipo *unit linked* y similares, así como las comisiones pagadas a intermediarios o agentes fuera del Grupo relacionadas con el negocio asegurador pasan a registrarse en el epígrafe de "Resultado del servicio de seguros".
- Resultado del servicio de seguro: se recoge el devengo del margen de los contratos de seguros de ahorro, así como el de los *unit linked* y la imputación de los ingresos y gastos por prestaciones correspondientes a los seguros de riesgo a corto plazo. Para todo el negocio de seguros, esta línea se presenta neta de los gastos directamente imputables a los contratos.
- Los Gastos imputables directamente a los contratos de seguros se registran como menor resultado en el epígrafe de "Resultado del servicio de seguros", anteriormente registrados como Gastos de explotación y Comisiones pagadas.

07 Resultados e información financiera

Segmentación por negocios

A continuación, se presenta la cuenta de resultados por segmento de negocio:

En millones de euros	Junio 2023	Segmentación por Negocios		
		Bancario y Seguros	BPI	Centro Corporativo
Margen de intereses	4.624	4.185	430	9
Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	290	153	12	125
Comisiones netas	1.846	1.699	147	-
Resultado de operaciones financieras	143	167	17	(40)
Resultado del servicio de seguro	501	501	-	-
Otros ingresos y gastos de explotación	(730)	(684)	(41)	(6)
Margen bruto	6.673	6.021	564	88
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.894)	(2.609)	(254)	(31)
Gastos extraordinarios	(5)	(5)	-	-
Margen de explotación	3.774	3.406	311	57
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.779	3.411	311	57
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(456)	(419)	(37)	-
Otras dotaciones a provisiones	(100)	(98)	(2)	-
Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros	(64)	(36)	1	(30)
Resultado antes de impuestos	3.154	2.854	273	27
Impuesto sobre Sociedades	(1.018)	(947)	(88)	17
Resultado después de impuestos	2.136	1.907	185	44
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	(1)	(1)	-	-
Resultado atribuido al Grupo	2.137	1.908	185	44



- > Bancario y Seguros: recoge los resultados de la actividad bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo esencialmente en España.
- > BPI: recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada esencialmente en Portugal. La cuenta de resultados incluye la reversión de los ajustes derivados de la puesta a valor razonable de los activos y pasivos en la combinación de negocios.
- > Centro corporativo: incluye los resultados, netos de coste de financiación, de las participadas Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes.
- > Adicionalmente, se asigna al Centro Corporativo el exceso de capital del Grupo, calculado como la diferencia entre el total de fondos propios del Grupo y el capital asignado a los negocios Bancario y Seguros, BPI y a las participadas asignadas al propio centro corporativo. En concreto, la asignación de capital a estos negocios y a las participadas se realiza considerando tanto el consumo de recursos propios por activos ponderados por riesgo al 11,5%, como las deducciones aplicables. La contrapartida del exceso de capital asignado al centro corporativo es liquidez.

Los gastos de explotación de los segmentos de negocio recogen tanto los directos como los indirectos, asignados en función de criterios internos de imputación. Se asignan al Centro Corporativo los gastos de naturaleza corporativa a nivel de Grupo.

07 Resultados e información financiera

A continuación se muestra la cuenta de resultados del ejercicio 2022 y las principales magnitudes de balance por segmento de negocio publicados a mercado y reexpresados tras aplicar NIIF 17 / NIIF 9.

En millones de euros	Bancario y seguros			BPI			Centro Corporativo		
	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9
Margen de intereses	6.366	(361)	6.005	544	-	544	6	(2)	4
Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	212	(46)	166	28	4	32	187	-	187
Comisiones netas	3.714	(155)	3.559	296	-	296	-	-	-
Resultado de operaciones financieras	299	(10)	289	27	-	27	12	-	12
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	866	(866)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del servicio de seguro	-	935	935	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos de explotación	(918)	-	(918)	(38)	-	(38)	(7)	-	(7)
Margen bruto	10.539	(503)	10.036	857	4	861	198	(2)	196
Gastos de administración y amortización recurrentes	(5.505)	495	(5.010)	(455)	-	(455)	(60)	-	(60)
Gastos extraordinarios	(50)	-	(50)	-	-	-	-	-	-
Margen de explotación	4.984	(8)	4.984	402	4	406	138	(2)	136
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	5.034	(8)	5.026	402	4	406	138	(2)	136
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(976)	-	(976)	(6)	-	(6)	-	-	-
Otras dotaciones a provisiones	(98)	(1)	(99)	(22)	-	(22)	(9)	-	(9)
Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros	(69)	-	(69)	-	-	-	(19)	1	(18)
Resultado antes de impuestos	3.842	(9)	3.833	374	4	378	110	(1)	109
Impuesto sobre Sociedades	(1.089)	(11)	(1.100)	(101)	-	(101)	12	-	12
Resultado después de impuestos	2.753	(20)	2.733	273	4	277	122	(1)	121
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	2	-	2	-	-	-	-	-	-
Resultado atribuido al Grupo	2.751	(20)	2.731	273	4	277	122	(1)	121

El negocio **Bancario y Seguros**, que incluye los resultados de la aseguradora VidaCaixa, es el más impactado, al incluir la mayor parte del negocio asegurador del Grupo.

En el negocio **BPI** el ajuste se debe a la reexpresión del resultado de Allianz Portugal (BPI ostenta un 35 % de participación y comercializa en Portugal sus productos de seguros generales, registrando sus resultados por el método de la participación).

El **Centro corporativo** recoge la diferencia entre el capital asignado a los negocios tras la reexpresión y el patrimonio neto del Grupo.

07 Resultados e información financiera

Evolución resultados

El resultado atribuido del primer semestre de 2023 asciende a 2.137 millones de euros, frente a los 1.573 millones de euros obtenidos en 2022 (+35,7%),

Los **ingresos core** presentan una evolución favorable (+31,3%) impulsada por el crecimiento del **margen de intereses** (55,2%) en un contexto de subida de tipos de interés, así como del **resultado del servicio de seguro** (+18,7%). En la evolución de los **ingresos de participadas de bancaseguros** (+59,2%), incide el registro del ingreso singular asociado a la operación de aumento de participación de SegurCaixa Adeslas en IMQ. Todo ello permite compensar la caída de las comisiones (-4,3%).

Incremento de los ingresos por dividendos tras el registro de la totalidad del dividendo de Telefónica durante el primer semestre de 2023 (en 2022 repartido entre los dos semestres) y mayores **resultados de entidades valoradas por el método de la participación** (+29,5%), que incluyen ingresos singulares. Menor generación de **ingreso de operaciones financieras** (-41,8%).

En la evolución del epígrafe **otros ingresos y gastos de explotación** impacta el registro del impuesto a la banca por -373 millones de euros.

El **crecimiento del margen bruto** (+23,1%), superior al de los **gastos de administración y amortización recurrentes** (+4,3%), permiten el crecimiento del **margen de explotación** (+43,9%).

Las **pérdidas por deterioro de activos financieros** incrementan (+21,3%) y las **otras dotaciones** aumentan un 11,1%.



07 Resultados e información financiera

I Margen de intereses

> EL MARGEN DE INTERESES ASCIENDE A 4.624 MILLONES DE EUROS (+55,2% RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2022). ESTE AUMENTO SE DEBE A:

- > Aumento de los ingresos del crédito principalmente por un incremento en el tipo medio gracias al impacto positivo de la evolución de los tipos de interés de mercado sobre la cartera referenciada a tipo variable, así como sobre los tipos de la nueva producción. Se observa, también, aunque en menor medida, impacto positivo por el incremento del volumen medio.
- > Mayor aportación de la cartera de renta fija tanto por un incremento del tipo como por un aumento del volumen.

> ESTOS EFECTOS SE HAN VISTO EN PARTE MINORADOS POR:

- > Disminución de la aportación al margen de intereses de los intermediarios financieros netos, principalmente por el impacto de un menor exceso de liquidez y por mayores costes de la financiación tomada con el BCE.
- > Mayor coste de la financiación institucional impactada por un aumento en el tipo, como consecuencia del reprecio de las emisiones transformadas a tipo variable por incremento de la curva de tipo de interés.
- > Incremento de los costes de depósitos de clientes, que incluye el impacto por la transformación a tipo variable mediante coberturas por importe limitado.

En millones de euros	1er semestre 2023			1er semestre 2022		
	Saldo medio	R/C	Tipo %	Saldo medio	R/C	Tipo %
Intermediarios financieros	47.347	731	3,12	136.028	554	0,82
Cartera de créditos (a)	338.237	5.813	3,47	332.457	2.664	1,62
Valores representativos de deuda	90.236	509	1,14	89.011	144	0,33
Otros activos con rendimiento	58.520	812	2,80	64.580	714	2,23
Resto de activos	85.056	136		91.691	33	
Total activos medios (b)	619.396	8.001	2,60	713.767	4.109	1,16
Intermediarios financieros	55.482	(895)	3,25	129.405	(349)	0,54
Recursos de la actividad minorista (c)	378.517	(819)	0,44	385.105	40	(0,02)
Empréstitos institucionales y valores negociables	45.179	(769)	3,43	47.532	(66)	0,28
Pasivos subordinados	10.349	(126)	2,46	9.599	(8)	0,16
Otros pasivos con coste	73.588	(745)	2,04	78.605	(707)	1,81
Resto de pasivos	56.281	(23)		63.521	(40)	
Total recursos medios (d)	619.396	(3.377)	1,10	713.767	(1.130)	0,32
Margen de intereses		4.624			2.979	
Diferencial de la clientela (a-c)			3,03			1,64
Diferencial del balance (b-d)			1,50			0,84

Para la correcta interpretación deben tenerse en cuenta los siguientes aspectos:

- > De acuerdo con la normativa contable, los ingresos derivados de la aplicación de tipos negativos se imputan según su naturaleza. La rúbrica de intermediarios financieros del activo recoge, en 2022, los intereses negativos de los saldos de intermediarios financieros del pasivo, siendo los más significativos los ingresos procedentes de las medidas de financiación del ECB (TLTRO y MRO). De forma simétrica, la rúbrica de intermediarios financieros del pasivo recoge los intereses negativos de los saldos de intermediarios financieros activo. Sólo el neto entre ingresos y gastos de ambas rúbricas tiene significación económica.
- > Los epígrafes de "otros activos con rendimiento" y "otros pasivos con coste" recogen, principalmente, el rendimiento neto de activos del negocio de seguros mantenidos para el pago de prestaciones corrientes, así como el margen financiero del Grupo para los productos de ahorro a corto plazo. Asimismo, recoge los ingresos de los activos financieros afectos al negocio de seguros, si bien se registra al mismo tiempo un gasto por intereses que recoge la capitalización de los nuevos pasivos de seguros a un tipo de interés muy similar a la tasa de rendimiento de adquisición de los activos. La diferencia entre dichos ingresos y gastos es poco significativa.
- > Los saldos de todas las rúbricas excepto el "resto de activos" y "resto de pasivos" corresponden a saldos con rendimiento/coste. En "resto de activos" y "resto de pasivos" se incorporan aquellas partidas del balance que no tienen impacto en el margen de intereses, así como aquellos rendimientos y costes que no son asignables a ninguna otra partida.

07 Resultados e información financiera

I Comisiones

Los **ingresos por comisiones se sitúan en 1.846 millones de euros**, lo que representa una disminución de un -4,3% respecto al mismo periodo de 2022.

- Las **comisiones bancarias, valores y otros** incluyen ingresos de operaciones de valores, transaccionalidad, riesgo, gestión de depósitos, medios de pago y banca mayorista.

En la evolución interanual, las comisiones recurrentes muestran una reducción (-7,6%) debido, entre otros, por la pérdida de las comisiones de custodia de depósitos *corporate*.

Las comisiones de banca mayorista muestran un comportamiento positivo respecto al primer semestre de 2022 (+17,5%).

- Las **comisiones por comercialización de seguros** se sitúan en los 200 millones de euros (-3,8% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior).
- Las **comisiones asociadas a activos bajo gestión** (esencialmente fondos de inversión y planes de pensiones) se sitúan en 575 millones de euros (-3,0%) marcadas, entre otros por una menor comisión media por el cambio en el *mix* de producto, con mayor peso de renta fija y monetarios, además de un menor patrimonio medio gestionado en planes de pensiones.

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Comisiones bancarias, valores y otros	1.071	1.127
Recurrentes	930	1.007
Banca mayorista	141	120
Comercialización de seguros	200	208
Activos bajo gestión	575	593
Fondos de inversión, carteras y sicav's	415	422
Planes de pensiones y otros ¹	160	171
Comisiones netas	1.846	1.928

¹Otros corresponde, esencialmente, a comisiones por unit linked de BPI Vida e Pensoes que, dada su reducida componente de riesgo se rigen bajo NIIF 9 y no han sido reclasificadas hacia Resultado del servicio de seguro (14 millones en 1523).

I Ingresos de la cartera de participadas

- Los **ingresos por dividendos** incluyen los dividendos de BFA por 73 millones de euros (87 millones de euros en el mismo periodo de 2022) y los dividendos de Telefónica por 61 millones de euros (38 millones de euros respecto al mismo periodo de 2022 y 30 millones adicionales en el segundo semestre de 2022).
- Los **resultados atribuidos de entidades valoradas por el método de la participación** se sitúan en 145 millones de euros mostrando un crecimiento del +29,5% respecto al mismo periodo del ejercicio 2022, en el que incide, entre otros factores, la mejor evolución de SecurCaixa Adeslas, que incluye ingresos asociados a la revaloración de la participación previa al incremento en el accionariado de IMQ.

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Ingresos por dividendos	145	131
Entidades valoradas por el método de la participación	145	112
Ingresos de la cartera de participadas	290	243

I Resultado de operaciones financieras

El **resultado de operaciones financieras** se sitúa en 142 millones de euros en el primer semestre de 2023 frente a 244 millones de euros en el mismo periodo de 2022.

I Resultado del servicio de seguro

El **resultado del servicio de seguro** se sitúa en 501 millones de euros (+18,7% respecto al mismo periodo de 2022). Este incremento se debe, entre otros, al incremento de los negocios de riesgo y ahorro tras una sólida actividad comercial, además del mayor margen obtenido.

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Negocio riesgo	321	258
Negocio ahorro	143	122
Negocio <i>unit linked</i>	37	42
Resultado del servicio de seguro	501	422

07 Resultados e información financiera

I Otros ingresos y gastos de explotación

El epígrafe **otros ingresos y gastos de explotación** asciende a -730 MM€ frente a -396 MM€ en el mismo período de 2022. El epígrafe incluye, entre otros, ingresos y cargas de filiales no inmobiliarias, ingresos por alquileres y gastos por la gestión de los inmuebles adjudicados y contribuciones, tasas e impuestos, destacando en 2023 el registro del impuesto temporal a la banca por -373 millones de euros. Adicionalmente, en el primer semestre destaca:

- > La estimación del Impuesto sobre Bienes Inmuebles por 22 millones de euros (22 millones de euros en 2022).
- > La contribución del sector bancario portugués por 22 millones de euros (21 millones en 2022).
- > La aportación al FUR¹ por importe de 169 millones de euros (159 millones de euros en 2022).

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Contribuciones y tasas	(564)	(181)
Otros ingresos y gastos inmobiliarios	(51)	(61)
Otros	(115)	(154)
Otros ingresos y gastos de explotación	(730)	(396)

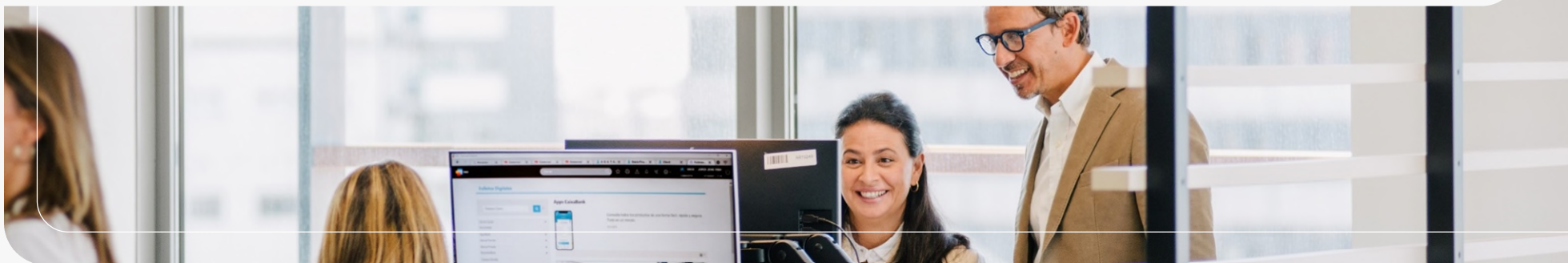
I Gastos de administración y amortización

Incremento interanual de los **gastos de administración y amortización recurrentes** (+4,3%), principalmente por mayores gastos de personal (+3,1%) y mayores gastos generales (+6,4%) por impacto de nuevos proyectos de transformación (que también justifican el incremento en amortizaciones del +4,3%) y la presión inflacionista.

Los gastos extraordinarios de 2023 están asociados en su totalidad a la integración de Sa Nostra. En 2022 incluyen, entre otros, el registro de -29 millones de euros en concepto de penalización, que forma parte del precio acordado con CASER, por la terminación de la alianza y compra de la participación hasta alcanzar el 100% de Sa Nostra Vida.

La ratio de eficiencia (12 meses) se sitúa en el 46,0% (50,3% a cierre de diciembre 2022), mientras que el ratio de eficiencia *core* (12 meses) se sitúa en el 42,8% (48,0% a cierre de diciembre 2022).

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Margen Bruto	6.673	5.420
Gastos de personal	(1.744)	(1.691)
Gastos generales	(770)	(724)
Amortizaciones	(380)	(359)
Gastos administración y amortización recurrentes	(2.894)	(2.774)
Gastos extraordinarios	(5)	(23)



¹Incluye la contribución al Fondo de Resolución Nacional de BPI por 5 millones de euros (9 millones en 2022).

07 Resultados e información financiera

I Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras dotaciones a provisiones

- Las **pérdidas por deterioro de activos financieros** se sitúan en -456 millones de euros, frente a -376 millones de euros en el primer semestre de 2022 (+21,3%).

De acuerdo con la normativa contable NIIF 9, los modelos de provisiones se encuentran calibrados con escenarios macroeconómicos *forward looking*. No obstante, dadas las incertidumbres de estimación del impacto de dichos escenarios, entre las que se encuentra el significativo incremento de la inflación y los tipos de interés, se dispone de un fondo colectivo de provisiones que asciende a 874 millones de euros a 30 de junio de 2023.

El referido fondo colectivo ha disminuido en 264 millones respecto al cierre de diciembre 2022, principalmente por el proceso de recalibración semestral de los modelos que se ha llevado a cabo, al haberse utilizado mediante la asignación de provisiones a nivel específico; sin alterar, por tanto, su nivel global de cobertura (el saldo del fondo ascendía a 1.137 millones de euros a cierre de diciembre 2022). Adicionalmente, el Grupo dispone del fondo PPA originado en la integración de Bankia por importe de 261 millones en el primer semestre de 2023, entre otros fondos colectivos de menor importe.

El **coste del riesgo (últimos 12 meses)** se sitúa en el 0,27%.

- Otras dotaciones**, recoge, principalmente, la cobertura para contingencias y el deterioro de otros activos.

La evolución del epígrafe se ha visto impactado, entre otros, por dotaciones a provisiones sobre compromisos contingentes, dentro del marco de la recalibración semestral de los modelos. Por otro lado, se incluye la disponibilidad de provisiones por 19 millones constituidas en 2021 para cubrir saneamientos de activos derivados de la reestructuración de la red comercial (39 millones respecto al mismo periodo de 2022). Al materializarse el gasto, este se reconoce en ganancias / pérdidas en baja de activos y otros.

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Dotaciones por insolvencias	(456)	(376)
Otras dotaciones a provisiones	(100)	(90)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras dotaciones a provisiones	(556)	(466)

I Ganancias/pérdidas en la baja de activos y otros

Ganancias/pérdidas en la baja de activos y otros recoge, esencialmente, los resultados derivados de ventas y saneamientos de activos.

El epígrafe otros recoge, entre otros aspectos, la materialización de cargos asociados a los saneamientos de activos en el marco de la reestructuración de la red comercial referida anteriormente.

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Resultados inmobiliarios	9	19
Otros	(73)	(55)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(64)	(36)



Resultados e información financiera

Evolución de la actividad

I Balance

El **activo total del Grupo se sitúa en 625.597 millones de euros** a 30 de junio de 2023, un incremento de +4,5% con respecto a 31 de diciembre de 2022 (balance reexpresado a efectos comparativos).

En millones de euros	Grupo		Segmentación por negocios		
	31.12.2022	30.06.2023	Bancario y seguros	BPI	Centro corporativo ¹
Total activo	598.850	625.597	581.197	39.853	4.547
Total pasivo	565.143	591.552	552.972	37.332	1.248
Patrimonio neto	33.707	34.045	28.225	2.521	3.299
Patrimonio neto asignado	100%	100%	84%	7%	9%

I Crédito a la clientela

El **crédito bruto a la clientela se sitúa en 363.952 millones de euros**, un +0,7% en el año. Destaca el efecto estacional positivo del anticipo de la paga doble a pensionistas de junio por aproximadamente 3.500 millones de euros (-0,2% en el año sin este efecto).

En la evolución por segmentos destaca:

- El **crédito para la adquisición de vivienda** (-2,6%) sigue marcado por la amortización de la cartera, así como por la menor producción respecto al año anterior en un contexto de subida de tipos de interés.
- El **crédito para otras finalidades** crece un +6,2%, marcado por la estacionalidad de la paga doble a accionistas de junio referida anteriormente (-1,8% sin este efecto).
- El crédito al consumo crece respecto a diciembre de 2022 un +1,2% gracias a los niveles similares a los del ejercicio anterior de nueva producción, que permiten compensar los vencimientos de la cartera.
- Buena evolución de la **financiación a empresas**, que es el principal vector de crecimiento de la cartera crediticia (+2,0%).
- El crédito al **sector público** está marcado por operaciones singulares (+1,7%).

¹Se asigna al Centro Corporativo el exceso de capital del grupo, calculado como la diferencia entre el total de fondos propios del Grupo y el capital asignado a los negocios Bancario y Seguros, BPI y a las participadas asignadas al centro corporativo.

I Reexpresión NIIF 17/9

Adicionalmente, para facilitar la comparabilidad, se presenta un resumen de los totales del balance de diciembre 2022 bajo NIIF 4, comparada con la reexpresada para estos periodos tras la aplicación de NIIF 17 y NIIF 9.

Diciembre 2022									
En millones de euros	Reportado NIIF 4		Ajustes NIIF 17/9		NIIF 17/9				
Total activo	592.234		6.616		598.850				
Total pasivo	557.972		7.170		565.142				
Patrimonio neto	34.263		(555)		33.708				
Segmentación por negocios									
En millones de euros	Bancario y seguros			BPI			Centro corporativo		
	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9
Total activo	548.046	7.042	555.088	38.795	9	38.804	5.394	(435)	4.959
Total pasivo	520.274	7.161	527.435	36.340	9	36.349	1.358	-	1.358
Patrimonio neto	27.772	(119)	27.653	2.455	-	2.455	4.036	(435)	3.601

En millones de euros	Grupo		Segmentación por negocios	
	31.12.2022	30.06.2023	Bancario y seguros	BPI
Créditos particulares	182.783	181.878	165.658	16.220
Adquisición vivienda	139.045	135.443	120.999	14.444
Otras finalidades	43.738	46.435	44.659	1.776
Créditos a empresas	157.780	160.971	149.377	11.594
Sector Público	20.760	21.103	19.199	1.904
Crédito a la clientela, bruto	361.323	363.952	334.234	29.718
Fondo para insolvencias	(7.408)	(7.376)	(6.817)	(559)
Crédito a la clientela, neto	353.915	356.576	327.417	29.159
Riesgos contingentes	29.876	29.632	27.447	2.185

07 Resultados e información financiera

I Recursos de clientes

Los **recursos de clientes ascienden a 627.824 millones de euros** a 30 de junio de 2023, un +2,7% impactados por la estacionalidad habitual positiva del ahorro a la vista a finales del segundo trimestre y la buena evolución en los productos de ahorro a largo plazo.

Los recursos en balance ascienden a 463.890 millones de euros (+1,4%).

- > El **ahorro a la vista** se sitúa en 349.353 millones de euros (-2,9%), impactado, entre otros, por el traspaso hacia ahorro a plazo, seguros y fondos de inversión.
- > El **ahorro a plazo** se sitúa en 38.830 millones de euros (+48,7%).
- > Crecimiento de los **pasivos por contratos de seguros** hasta los 72.748 millones de euros (+5,5%).

Los **activos bajo gestión** se sitúan en 156.111 millones de euros (+5,5%) impactados por la evolución favorable de los mercados y las suscripciones positivas.

- > El patrimonio gestionado en **fondos de inversión, carteras y sicav's** se sitúa en 111.340 millones de euros (+6,4%).
- > Los **planes de pensiones** alcanzan 44.171 millones de euros (+3,4%).

La variación de **otras cuentas** (+36,6%) viene motivada por la evolución de recursos transitorios asociados a transferencias y recaudación.

En millones de euros	Grupo		Segmentación por negocios	
	31.12.2022	30.06.2023	Bancario y seguros	BPI
Recursos de la actividad de clientes	386.017	388.183	359.741	28.442
Ahorro a la vista	359.895	349.353	331.176	18.177
Ahorro a plazo ¹	26.122	38.830	28.565	10.265
Pasivos por contratos de seguros ²	68.986	72.748	72.748	-
del que: <i>Unit Link</i> y otros ³	18.310	19.433	19.433	-
Cesión temporal de activos y otros	2.631	2.959	2.936	23
Recursos en balance	457.634	463.890	435.425	28.465
Fondos de inversión, carteras y SICAV's	104.626	111.340	106.815	4.525
Planes de pensiones	43.312	44.771	44.771	-
Activos bajo gestión	147.938	156.111	151.586	4.525
Otras cuentas	5.728	7.823	7.743	80
Total recursos de clientes	611.300	627.824	594.754	33.070

¹Incluye empréstitos *retail* por importe de 1.420 millones de euros a 30 de junio de 2023 (1.309 a 31 de diciembre de 2022).

²No incluye la corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo NIIF 17, a excepción de los *Unit Linked* y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada).

³Incorpora la corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo NIIF 17, a excepción de los *Unit Linked* y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada). los saldos de las provisiones técnicas correspondientes a *Unit Linked* y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada).

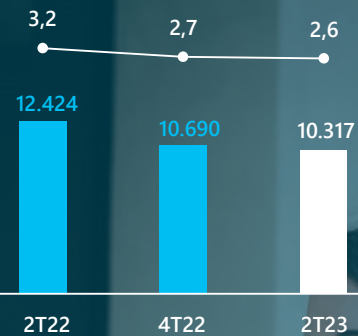


07 Resultados e información financiera

Calidad del riesgo de crédito

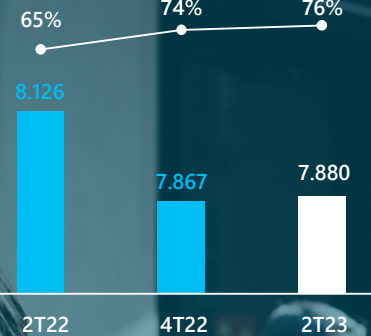
> MOROSIDAD Y RATIO DE MORA¹

En millones de euros



> PROVISIONES Y RATIO DE COBERTURA¹

En millones de euros / %



Los **saldos dudosos** descienden hasta los **10.317 millones de euros** tras la buena evolución de los indicadores de calidad de activo y la gestión activa de la morosidad. Reducción de -373 millones de euros respecto al cierre de diciembre de 2022.

La **ratio de morosidad** se sitúa en el **2,6%** frente al **2,7%** de diciembre de 2022.

Los **fondos para insolvencias** se sitúan en **7.880 millones de euros** y la **ratio de cobertura** incrementa hasta el **76%** (7.867 millones de euros y 74% a cierre de 2022).

> RATIO DE MOROSIDAD POR SEGMENTOS

En millones de euros	Grupo		Segmentación por negocios	
	31.12.2022	30.06.2023	Bancario y seguros	BPI
Créditos a particulares	3,0%	2,9%	3,0%	1,8%
Adquisición vivienda	2,4%	2,4%	2,5%	1,2%
Otras finalidades	4,9%	4,4%	4,3%	6,6%
Créditos a empresas	2,9%	2,8%	2,8%	2,6%
Sector Público	0,1%	0,1%	0,1%	-
Ratio morosidad (créditos + avales)	2,7%	2,6%	2,7%	1,9%
Ratio de cobertura de la morosidad	74%	76%	75%	94%

¹Cálculos considerando créditos y riesgos contingentes.

Resultados e información financiera

Liquidez y estructura de la financiación

La Entidad gestiona el riesgo de liquidez con el objetivo de mantener unos niveles de liquidez que permitan atender de forma holgada los compromisos de pago y que no puedan perjudicar la actividad inversora por falta de fondos prestables manteniéndose, en todo momento, dentro del marco de apetito al riesgo.

- > Los **activos líquidos totales se sitúan en 146.646 millones de euros a 30 de junio de 2023**, lo que supone un incremento de 7.636 millones de euros respecto a 31 de diciembre de 2022, principalmente por la emisión de títulos retenidos que forman parte del disponible en póliza.
- > El **saldo dispuesto** de la póliza del BCE a 30 de junio de 2023 asciende a 8.477 millones de euros correspondientes a TLTRO III, que supone una reducción del saldo dispuesto por importe de 65.132 millones de euros (del que 51.637 millones de euros corresponde a amortizaciones anticipadas).
- > El **Liquidity Coverage Ratio** del Grupo (LCR) a 30 de junio de 2023 es del 207% (189% excluyendo el TLTRO III), mostrando una holgada posición de liquidez (230% LCR media últimos 12 meses), muy por encima del mínimo requerido del 100% desde junio de 2021.
- > El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se sitúa en el 138% a 30 de junio de 2023 (137% excluyendo el TLTRO III), por encima del mínimo regulatorio del 100% requerido desde junio de 2021.
- > Sólida estructura de financiación minorista con una ratio **load to deposits** del 91%.
- > **Financiación institucional** por 53.108 millones de euros, diversificada por instrumentos, inversores y vencimientos. Financiación a efectos de liquidez bancaria ALCO.
- > La capacidad de emisión no utilizada de cédulas hipotecarias y territoriales de CaixaBank, S.A. asciende a 51.689 millones de euros a 30 de junio de 2023.

En millones de euros	31.12.2022	30.06.2023
Activos Líquidos Totales (a + b)	139.010	146.646
Financiación Institucional	53.182	53.108
Loan to Deposits	91%	91%
Liquidity Coverage Ratio	194%	207%
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	291%	230%
Net Stable Funding Ratio	142%	138%

> INFORMACIÓN SOBRE LAS EMISIONES REALIZADAS EN EL SEMESTRE

En millones de euros	Importe	Fechas emisión	Vencimiento	Coste ¹	Demanda
Deuda senior non preferred ^{2,3}	USD 1.250	18/01/2023	6 años	6,208% (UST + 2,5%)	USD 3.400
Deuda Subordinada – Tier 2 ^{2,4}	£ 500	25/01/2023	10 años y 9 meses	6,970% (UKT + 3,70%)	£1.300
Additional Tier 1 ²	€ 750	13/03/2023	Perpetuo	8,25% (midswap +5,142%)	€ 2.500
Deuda senior non preferred ²	€ 1.000	16/05/2023	4 años	4,689% (midswap +1,50%)	€ 1.750
Deuda Subordinada – Tier 2 ²	€ 1.000	30/05/2023	11 años	6,138% (midswap +3,00%)	€ 2.400
Cédula hipotecaria	€ 100	15/06/2023	3 años y 7 meses	3,471% (midswap +0,245%)	-
Cédula hipotecaria	€ 100	23/06/2023	12 años y 9 meses	3,732% (midswap +0,64%)	-
Covered Bond – BPI ⁵	€ 500	04/07/2023	5 años	3,749% (midswap +0,58%)	€ 700

Con posterioridad al cierre de junio, se han realizado las siguientes emisiones:

- > Deuda Senior *Non-Preferred* por importe de 1.000 millones de euros con vencimiento a 6 años, con opción de amortización anticipada en el 5º año, y con una rentabilidad del 5,097%, equivalente a *midswap* + 165 puntos básicos.
- > Deuda Senior *Non-Preferred* por importe de 500 millones de euros con vencimiento a 11 años, con opción de amortización anticipada en el 10º año, y con una rentabilidad del 5,202%, equivalente a *midswap* + 195 puntos básicos.

¹Corresponde a la *yield* de la emisión.

² Emisión *callable*, pudiendo ejercerse la opción de amortización anticipada antes de la fecha de vencimiento.

³ Importe equivalente el día de ejecución en euros: 1.166 millones de euros.

⁴ Importe equivalente el día de ejecución en euros: 564 millones de euros.

⁵ Emisión ejecutada en el mes de junio de 2023.

Resultados e información financiera

Gestión del capital



- > La ratio **Common Equity Tier 1 (CET1)** es del **12,5%** (12,4% sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIF 9), tras el impacto extraordinario de la primera aplicación de la normativa NIIF 17 (-20 puntos básicos).

La evolución orgánica del primer semestre es de +91 puntos básicos, la previsión de dividendo con cargo al ejercicio actual y el pago del cupón de AT1 suponen -66 puntos básicos y la evolución del mercado y otros (-10 puntos básicos). El impacto por faseado de la normativa NIIF 9 a 30 de junio es de +10 puntos básicos.

- > El objetivo interno para la ratio de solvencia de CET1 se sitúa entre el 11 % y el 12 % (sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIF 9), lo que implica una distancia de entre 250 y 350 puntos básicos al requerimiento SREP.
- > La ratio **Tier 1** alcanza el **14,6%** (14,5% sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIF 9) y la ratio de **Capital Total** se sitúa en el **17,5%** (17,4% sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIF 9).
- > El nivel de apalancamiento (*leverage ratio*) se sitúa en el 5,4%.
- > A 30 de junio, la ratio **MREL subordinada** alcanza el **22,8%** y la ratio **MREL total** es del **25,6%**. Con posterioridad al cierre del segundo trimestre, CaixaBank ha realizado otra emisión de deuda Senior Non Preferred en dos tramos por un total de 1.500 millones de euros, que elevaría la ratio MREL subordinada al 23,5% y la ratio MREL total proforma al 26,3%.
- > Por otra parte, **CaixaBank está sujeto a requerimientos mínimos de capital** en base individual. La ratio CET1 en este perímetro alcanza el 12,6%.

- > Adicionalmente, **BPI** también cumple con sus requerimientos mínimos de capital. Las ratios de capital de la compañía a nivel subconsolidado son: CET1 del 14,3%, Tier1 del 15,8% y Capital Total del 18,2%.
- > A efectos de los requerimientos regulatorios, para el 2023 el colchón de riesgo sistémico doméstico del Grupo se eleva al 0,50%. El colchón anticíclico estimado para junio 2023 es de 0,07%. De acuerdo con esto, los **requerimientos de capital para 2023** se sitúan en un 8,50% para el CET1, un 10,31% para el Tier 1 y un 12,72% para Capital Total. A 30 de junio, CaixaBank dispone de un margen de 404 puntos básicos, esto es, 8.796 millones de euros, hasta el trigger MDA del Grupo.
- > En relación con el requerimiento de MREL, en marzo de 2023, el Banco de España comunicó a CaixaBank los requerimientos mínimos de MREL Total y Subordinado que deberá cumplir a nivel consolidado:

Requerimiento en % APR's (incluyendo CBR)	2022	2024
MREL Total	22,40%	24,28%
MREL Subordinado	16,57%	18,44%

Requerimiento en % LRE	2022	2024
MREL Total	6,09%	6,19%
MREL Subordinado	6,09%	6,19%

- > Los niveles de solvencia del Grupo constatan que los requerimientos aplicables no implican ninguna limitación automática de las referidas en la normativa de solvencia sobre las distribuciones de dividendos, de retribución variable y de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional.

En millones de euros y %	31.12.2022	30.06.2023
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,8%	12,5%
Tier 1	14,8%	14,6%
Capital Total	17,3%	17,5%
MREL	25,9%	25,6%
Activos ponderados por riesgo (APR's)	215.103	217.908
Leverage Ratio	5,6%	5,4%

07 Resultados e información financiera

Remuneración al accionista

El 12 de abril de 2023, la entidad abonó a sus accionistas **0,2306 euros por acción en concepto de dividendo ordinario** con cargo a los beneficios del ejercicio 2022, tal y como aprobó la Junta General Ordinaria de Accionistas de CaixaBank el pasado 31 de marzo.

Con el pago de este dividendo, el importe de la remuneración al accionista correspondiente al ejercicio 2022 ascendió a 1.730 millones de euros, equivalente al 55 % del beneficio neto consolidado de 2022, en línea con la política de dividendos acordada por el propio Consejo de Administración para el ejercicio 2022 y con el objetivo establecido en el marco del Plan Estratégico 2022-24. Adicionalmente, entre mayo y diciembre de 2022, se llevó a cabo el programa de recompra de acciones por valor de 1.800 millones de euros.

En lo relativo a la Política de Dividendos para el ejercicio 2023, el Consejo de Administración celebrado el 2 de febrero de 2023 aprobó **una distribución en efectivo del 50 % - 60 % del beneficio neto consolidado**, pagadero en un único pago durante abril de 2024, y sujeto a la aprobación final de la Junta General de Accionistas.

Adicionalmente el Consejo ha manifestado la intención de CaixaBank, sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva, de implementar un **programa de recompra de acciones (share buy-back)** en el mercado por 500 millones euros, que se prevé comience antes de finales de 2023, con el objetivo de distribuir el excedente de CET1 por encima del 12 %. Esta distribución extraordinaria está alineada con los objetivos establecidos en el Plan Estratégico 2022-2024.

Ratings

Agencia	Rating Emisor			Deuda Senior Preferente	Fecha última revisión	Rating cédulas hipotecarias (CHs)	Fecha última revisión CHs
	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva				
S&P Global Ratings	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2023	AA+	26.01.2023
FitchRatings	BBB+	F2	Estable	A-	13.06.2023	-	-
MOODY'S	Baa1	P-2	Estable	Baa1	25.01.2023	Aa1	04.11.2022
DBRS <small>Insight beyond the rating.</small>	A	R-1 (Low)	Estable	A	29.03.2022	AAA	13.01.2023



Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

Información no financiera

- **Activos Bajo Gestión** (AuMs, Assets Under Management) con consideración de aspectos ASG (Ambiental, Social, Gobernanza): patrimonio de activos en los que se considera algún indicador de sostenibilidad en su valoración, o bien se aplican políticas de engagement y proxy voting. Definición basada en criterios UNPRI.
- **Clientes digitales:** clientes particulares de entre 20 y 74 años operativos en los últimos 12 meses. En porcentaje del total de clientes y en valor absoluto. Red España.
- **Cliente:** toda persona física o jurídica con posición global igual o superior a 5€ en la Entidad que haya realizado como mínimo dos movimientos no automáticos en los últimos dos meses.
- **Empleados:** perímetro de plantilla activa o estructural a cierre de ejercicio. No se consideran los absentismos ni tampoco jubilados parciales, personal no computable, personal en centros pendientes de destino, becarios ni ETTs.
- **Empleados con discapacidad (número):** empleados trabajando en la Entidad con un grado reconocido de discapacidad igual o mayor al 33%.
- **Free Float de gestión (%):** Número de acciones disponibles para el público, calculado como número de acciones emitidas menos las acciones en manos de la autocartera, los consejeros y los accionistas con representación en el Consejo de Administración.
- **Microcréditos:** préstamos de hasta 25.000 euros, sin garantía real y dirigidos a personas que, por sus condiciones económicas y sociales, pueden tener dificultades de acceso a la financiación bancaria tradicional. Su finalidad es fomentar la actividad productiva, la creación de empleo y el desarrollo personal y familiar.
- **Movilización finanzas sostenibles (negocio España):** El importe de movilización de finanzas sostenibles incluye: i) Financiación hipotecaria sostenible (certificado de eficiencia energética "A" o "B"), financiación para rehabilitación energética de viviendas, financiación de vehículos híbridos/eléctricos, financiación de placas fotovoltaicas, ecofinanciación agro y microcréditos otorgados por MicroBank; Financiación sostenible a Empresas, Promotor y CIB&IB; El importe considerado a efectos de la movilización de financiación sostenible es el límite de riesgo formalizado en operaciones de financiación sostenible a clientes incluyendo largo plazo, circulante y riesgo de firma. Se consideran asimismo las operaciones de novación y renovación tácita o explícita de financiación sostenible; ii) La participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles (verdes, sociales o mixtos) por parte de los clientes; iii) Incremento neto en Activos bajo gestión en CaixaBank Asset Management en productos clasificados bajo Art. 8 y 9 de la normativa SFDR (incluye nuevos fondos/fusión de fondos registrados como art. 8 y 9, más aportaciones netas - aportaciones menos retiradas-, incluyendo el efecto del mercado en la valoración de las participaciones); Incremento bruto en patrimonio bajo gestión en VidaCaixa en productos clasificados bajo Art. 8 y 9 de la normativa SFDR (incluye aportaciones brutas -sin considerar retiradas ni efecto mercado - a Fondos de Pensiones (FFPP), Esquemas de Previsión Social Voluntaria (EPSV) y Unit Linked clasificados como Art. 8 y 9 bajo SFDR.

➤ **Movilización finanzas sostenibles - negocio Portugal:** Incluye Crédito tanto para Empresas (Empresas + CIB + Instituciones), como para Particulares, así como la participación en la colocación de bonos sostenibles. En relación con la intermediación sostenible, se incluyen los Fondos y Seguros artículos 8 y 9, bajo SFDR, tanto para la captación líquida como para la transformación, así como Fondos de terceras gestoras.

➤ **Otras finanzas con impacto social:** préstamos que contribuyen a generar un impacto social positivo y medible en la sociedad, dirigidos a sectores relacionados con el emprendimiento y la innovación, la economía social, la educación y la salud. Su finalidad es contribuir a maximizar el impacto social en estos sectores.

➤ **Oficinas:** número de total centros. Incluye las oficinas *retail* y resto de segmentos especializados. No incluye las ventanillas (centros de atención al público desplazados sin director, dependientes de otra oficina principal). Tampoco se incluyen las sucursales y oficinas de representación en el extranjero ni los centros virtuales/digitales.

➤ **Oficina accesible:** una oficina se considera accesible cuando sus características permiten a todas las personas, con independencia de sus capacidades, acceder al centro, circular, orientarse, identificar, entender y hacer uso de los servicios y equipamientos disponibles y comunicarse con el personal de atención. Todo ello dando cumplimiento a la normativa vigente.

➤ **SFDR:** Siglas en inglés *Sustainable Finance Disclosure Regulation*. Reglamento de Divulgación en materia de finanzas sostenibles de la UE.

Información financiera

Adicionalmente a la información financiera, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), este documento incluye ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la *European Securities and Markets Authority* el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057 directrices ESMA). CaixaBank utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera del Grupo. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables.

Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable.

Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas, así como la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los presentados en los estados financieros consolidados NIIF. Las cifras se presentan en millones de euros salvo que se indique lo contrario.

Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

I Rentabilidad y eficiencia

Diferencial de la clientela ¹: diferencia entre: (i) tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del semestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto de dicho periodo); (ii) tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes del semestre anualizados de los recursos de la actividad minorista y el saldo medio de los mismos de dicho periodo, excluyendo los pasivos subordinados que puedan clasificarse como minoristas).

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 17/9)
Numerador	Ingresos del semestre anualizados cartera de crédito	11.722	5.372
Denominador	Saldo medio de la cartera crédito neto	338.237	332.457
(a)	Tipo medio rendimiento cartera crediticia (%)	3,47	1,62
Numerador	Costes del semestre anualizados recursos minoristas en balance	1.652	(81)
Denominador	Saldo medio recursos minoristas en balance	378.517	385.105
(b)	Tipo medio coste recursos minoristas en balance (%)	0,44	(0,02)
	Diferencial de clientela (%) (a - b)	3,03	1,64

Diferencial de balance ¹: es la diferencia entre; (i) tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses del semestre anualizados y los activos totales medios de dicho periodo) y; (ii) tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del semestre anualizados y los recursos totales medios de dicho periodo). Permite el seguimiento del diferencial entre los ingresos y gastos por intereses que genera la totalidad de activos y pasivos del balance del Grupo.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 17/9)
Numerador	Ingresos financieros del semestre anualizados	16.135	8.266
Denominador	Activos totales medios del periodo semestral	619.396	713.767
(a)	Tipo medio rendimiento de los activos (%)	2,60	1,16
Numerador	Gastos financieros del semestre anualizados	6.810	2.279
Denominador	Recursos totales medios del periodo semestral	619.396	713.767
(b)	Tipo medio coste de los recursos (%)	1,10	0,32
	Diferencial de balance (%) (a - b)	1,50	0,84

ROE: cociente entre: (i) resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1*, registrado en fondos propios) y; (ii) fondos propios más ajustes de valoración medios, de los últimos doce meses (calculados como la media de saldos medios mensuales). Permite el seguimiento de la rentabilidad obtenida sobre los fondos propios.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Resultado atribuido al Grupo 12 M	3.692	2.617
(b)	Cupón Additional TIER 1	(257)	(276)
Numerador	Resultado atribuido al Grupo ajustado 12M (a+b)	3.435	2.342
(c)	Fondos propios medios 12 M	35.832	36.490
(d)	Ajustes de valoración medios 12 M	(2.003)	(1.709)
Denominador	Fondos propios + ajustes de valoración medios 12M (c+d)	33.830	35.232
	ROE (%)	10,2%	6,6%
(e)	Extraordinarios fusión en 2021		(37)
Numerador	Numerador ajustado 12M (a+b+e)		2.378
	ROE (%) sin extraordinarios fusión		6,8%



¹ Los saldos medios del periodo observado están calculados en base a los saldos diarios del periodo, salvo en el caso de algunas filiales para las que los saldos medios se calculan como la media aritmética de los saldos puntuales vigentes en cada cierre mensual.

Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

ROTE: cociente entre: (i) resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1*, registrado en fondos propios) y; (ii) fondos propios más ajustes de valoración medios doce meses (calculados como la media de saldos medios mensuales) deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que se obtiene del epígrafe Activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netas de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público). Indicador utilizado para medir la rentabilidad sobre el patrimonio tangible.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Resultado atribuido al Grupo 12 M	3.692	2.617
(b)	Cupón additional <i>TIER 1</i>	(257)	(276)
Numerador	Resultado atribuido al Grupo ajustado 12M (a+b)	3.435	2.342
(c)	Fondos propios medios 12 M	35.832	36.940
(d)	Ajustes de valoración medios 12 M	(2.003)	(1.709)
(e)	Activos intangibles medios 12 M	(5.312)	(5.210)
Denominador	FFPP + ajustes de valoración medios excluyendo activos intangibles 12M (c+d+e)	28.517	30.022
	ROTE (%)	12,0%	7,8%
(f)	Extraordinarios fusión en 2021		(37)
Numerador	Numerador ajustado 12M (a+b-f)		2.378
	ROTE (%) sin extraordinarios fusión		7,9%

ROA: cociente entre: (i) resultado neto (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1*, registrado en fondos propios) y; (ii) activos totales medios, de los últimos doce meses (calculados como la media de los saldos diarios del periodo analizado). Indica la rentabilidad obtenida en relación con los activos.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Resultado después de impuestos y antes de minoritarios 12M	3.694	2.622
(b)	Cupón additional <i>TIER 1</i>	(257)	(276)
Numerador	Resultado neto ajustado 12M (a+b)	3.438	2.346
Denominador	Activos totales medios 12M	658.680	699.832
	ROA (%)	0,5%	0,3%
(c)	Extraordinarios fusión en 2021		(37)
Numerador	Numerador ajustado 12M (a+b-c)		2.383
	ROTE (%) sin extraordinarios fusión		0,3%

RORWA: cociente entre: (i) resultado neto (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1*, registrado en fondos propios); (ii) activos totales medios ponderados por riesgo, de los últimos doce meses (calculados como media de los saldos medios trimestrales). Indica la rentabilidad obtenida ponderando los activos por su riesgo.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Resultado después de impuestos y antes de minoritarios 12M	3.694	2.622
(b)	Cupón Additional <i>TIER 1</i>	(257)	(276)
Numerador	Resultado neto ajustado 12M (a+b)	3.438	2.346
Denominador	Activos ponderados por riesgos regulatorios 12M	215.623	217.093
	RORWA (%)	1,6%	1,1%
(c)	Extraordinarios fusión en 2021		(37)
Numerador	Numerador ajustado 12M (a+b-c)		2.383
	RORWA (%) sin extraordinarios fusión		1,1%

Ratio de eficiencia: cociente entre: (i) gastos de explotación (gastos de administración y amortización) y; (ii) margen bruto (o ingresos *core* para la ratio de eficiencia *core*), de los últimos doce meses. Ratio habitual en el sector bancario para relacionar los costes con los ingresos generados.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
Numerador	Gastos de administración y amortización 12M	5.677	6.366
Denominador	Margen bruto 12M	12.346	11.046
	Ratio de eficiencia (%)	46,0%	57,6%
Numerador	Gastos de administración y amortización sin gastos extraordinarios 12M	5.645	6.194
Denominador	Margen bruto 12M	12.346	11.046
	Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios (%)	45,7%	56,1%
Numerador	Gastos de administración y amortización sin gastos extraordinarios 12M	5.645	6.194
Denominador	Ingresos core 12M	13.197	11.347
	Ratio de de eficiencia core (%)	42,8%	54,6%

Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

I Gestión del riesgo

Coste del riesgo (CoR): cociente entre: (i) total de dotaciones para insolvencias (doce meses) y; (ii) saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes, con criterios de gestión, (calculado como la media de los saldos de cierre de cada uno de los meses del periodo). Métrica para monitorizar el coste por dotaciones para insolvencias sobre la cartera de crédito.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 ¹
Numerador	Dotaciones para insolvencias 12M	1.062	885
Denominador	Saldo medio bruto de créditos + riesgos contingentes 12M	390.562	382.125
	Coste del riesgo (%)	0,27%	0,23%

Ratio de morosidad: cociente entre: (i) deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión, y; (ii) créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión. Métrica para monitorizar y seguir la evolución de la calidad de la cartera crediticia.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 ¹
Numerador	Deudores dudosos crédito clientela + riesgos contingentes	10.317	12.424
Denominador	Crédito a la clientela + riesgos contingentes	393.583	391.816
	Ratio de morosidad (%)	2,6%	3,2%

Ratio de cobertura: cociente entre: (i)total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión, y; (ii) deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión. Métrica para monitorizar la cobertura vía provisiones de los créditos dudosos.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 ¹
Numerador	Fondos deterioro crédito clientela + riesgos contingentes	7.880	8.126
Denominador	Deudores dudosos crédito clientela + riesgos contingentes	10.317	12.424
	Ratio de cobertura (%)	76%	65%

¹ La reexpresión a NIIF 17/9 de 2022 no ha provocado impacto en las partidas usadas para el cálculo de los ratios presentados de gestión de riesgo.

Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

I Liquidez

Activos líquidos totales: suma de HQLA's (*High Quality Liquid Assets* de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014) y el disponible en póliza en Banco Central Europeo no HQLA's. Indicador de la liquidez de la entidad.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 ¹
Numerador	Activos Líquidos de Alta Calidad (HQLA's)	98.110	161.451
Denominador	Disponible en póliza BCE no HQLA's	48.536	1.397
	Activos Líquidos Totales (a + b)	146.646	162.847

Loan to deposits: cociente entre: (i) crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos), junto con depósitos de clientes y periodificadoras y; (ii) recursos de la actividad de clientes en balance. Muestra la estructura de financiación minorista (permite valorar la proporción del crédito minorista que está financiado por recursos de la actividad de clientes).

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 ¹
Numerador	Crédito a la clientela de gestión neto (a-b-c)	353.539	351.449
(a)	Crédito a la clientela de gestión bruto	363.952	362.770
(b)	Fondos para insolvencias	7.376	7.767
(c)	Crédito de mediación	3.037	3.554
Denominador	Depósitos de clientes y periodificadoras (d+e)	388.380	398.789
(d)	Depósitos de clientes	388.183	398.773
(e)	Periodificadoras incluidas en epígrafe Cesión Temporal de Activos y otros	197	16
	Loan to Deposits (%)	91%	88%

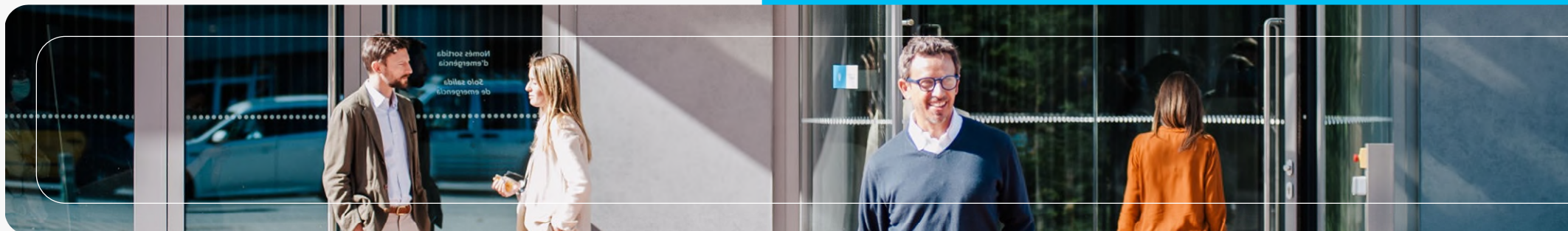
¹ La reexpresión a NIIF 17/9 de 2022 no ha provocado impacto en las partidas usadas para el cálculo de estos ratios.

I Ratios bursátiles

BPA (Beneficio por acción): cociente entre: (i) resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1* registrado en fondos propios) y (ii) número medio de acciones en circulación.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
Numerador	Resultado atribuido al Grupo 12M sin extraord. fusión	3.692	2.654
Denominador	Número medio acciones en circulación netas de autocartera	7.566	8.034
	BPA (Beneficio por acción)	0,49	0,33
	Cupón Additional <i>TIER 1</i>	(257)	(276)
Numerador	Numerador ajustado por Cupón AT1	3.435	2.378
	BPA (Beneficio por acción) ajustado por cupón AT1	0,45	0,30

Nota: El número medio de acciones en circulación se obtiene como el número medio de acciones emitidas minoradas por el número medio de acciones en autocartera (incluye el efecto de la recompra de acciones por el volumen ya ejecutado). Los números medios son calculados como la media de puntuales de cierre de cada mes del periodo analizado.



Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

PER (Price-to-earnings ratio): cociente entre el valor de cotización y el beneficio por acción (BPA).

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
Numerador	Valor de cotización a cierre del periodo	3,787	3,317
Denominador	Beneficio por acción (BPA)	0,49	0,33
	PER (Price-to-earnings ratio)	7,76	10,04

Rentabilidad por dividendo: cociente entre: (i) dividendos pagados (en acciones o en efectivo) en el último ejercicio y; (ii) valor de cotización de la acción, a fecha de cierre del periodo.

		1S23	1S22
Numerador	Dividendos pagados (en acciones o efectivo) último ejercicio	0,23	0,15
Denominador	Valor de cotización de la acción a cierre del periodo	3,787	3,317
	Rentabilidad por dividendo (%)	6,09%	4,41%

Valor teórico contable por acción (VTC): cociente entre (i) patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y; (ii) número de acciones en circulación a una fecha determinada.

El valor teórico contable y el valor teórico contable tangible por acción recogen el impacto del programa de recompra de acciones por el importe ejecutado a la fecha de cierre de trimestre, tanto en el numerador (excluyendo de los fondos propios el valor de las acciones recompradas, a pesar de que no han sido todavía amortizadas) como en el denominador (el nº de acciones deduce las ya recompradas).

El número de acciones en circulación se obtiene como las acciones emitidas (minoradas por el número de acciones en autocartera), a una fecha determinada.

Valor teórico contable tangible por acción (VTCT): cociente entre: (i) patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles, y; (ii) número de acciones en circulación a una fecha determinada.

P/VTC: cociente entre el valor de cotización de la acción a cierre del periodo y el valor teórico contable.

P/VTC tangible: cociente entre el valor de cotización de la acción a cierre del periodo y el valor teórico contable tangible.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Patrimonio neto	34.044	34.843
(b)	Intereses minoritarios	(32)	(31)
Numerador	Patrimonio neto ajustado (c= a+b)	34.012	34.811
Denominador	Acciones en circulación netas de autocartera (d)	7.495	7.862
e= (c/d)	Valor teórico contable (€/acción)	4,54	4,43
(f)	Activos intangibles (minoran patrimonio neto ajustado)	(5.363)	(5.340)
g= [(c+f)/d]	Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,82	3,75
(h)	Cotización a cierre del periodo	3,787	3,317
h/e	P/VTC (Valor cotización sobre valor contable)	0,83	0,75
h/g	P/VTC tangible (Valor cotización sobre valor contable tangible)	0,99	0,88



Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

I Adaptación de la estructura de la cuenta de pérdidas y ganancias pública al formato de gestión

Comisiones netas. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Ingresos por comisiones.
- > Gastos por comisiones.

Resultado de operaciones financieras. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto).
- > Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto).
- > Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto).
- > Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto).
- > Diferencias de cambio (neto).

Gastos de administración y amortización. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Gastos de Administración.
- > Amortización.

Margen de explotación. Incluye los siguientes epígrafes:

- > (+) Margen bruto.
- > (-) Gastos de explotación.

Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas y ganancias netas por modificación.
- > Provisiones o reversión de provisiones.

Del que: Dotaciones para insolvencias.

- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados correspondientes a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.
- > Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión.

Del que: Otras dotaciones a provisiones.

- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados excluyendo el saldo correspondiente a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.
- > Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión.

Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas.
- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros.
- > Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto).
- > Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).

Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes).
- > Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.

Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

Conciliación de indicadores de actividad con criterios de gestión

I Crédito a la clientela, bruto

Junio 2023 (en millones de euros)

Activos financieros a coste amortizado - Clientela (Balance Público)	355.214
Cámaras de compensación y fianzas dadas en efectivo	(2.122)
Otros activos financieros sin naturaleza minorista	(279)
Bonos de renta fija asimilables a crédito minorista (Activos financieros a coste amortizado - Valores Representativos de Deuda del Balance Público)	3.763
Fondos para insolvencias	7.376
Crédito a la clientela bruto con criterios de gestión	363.952

I Financiación institucional a efectos de la liquidez bancaria

Junio 2023 (en millones de euros)

Pasivos financieros a coste amortizado – Valores Representativos de Deuda Emitidos (Balance Público)	53.006
Financiación institucional no considerada a efectos de la liquidez bancaria	(4.562)
Bonos de titulización	(1.028)
Ajustes por valoración	(2.468)
Con naturaleza minorista	(1.420)
Emissiones adquiridas por empresas del Grupo y otros	354
Depósitos a la clientela a efectos de la liquidez bancaria¹	4.663
Financiación institucional a efectos de la liquidez bancaria	53.108

¹ Compuestos por 4.630 millones de euros de cédulas multicedentes (netas de emisiones referidas) y 33 millones de euros de depósitos subordinados.

I Recursos de clientes

Junio 2023 (en millones de euros)

Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de la clientela (Balance público)	397.040
Recursos no minoristas (registrados en el epígrafe Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos a la clientela)	(7.319)
Cédulas multicedentes y depósitos subordinados	(4.668)
Entidades de contrapartida y otros	(2.651)
Recursos minoristas (registrados en Pasivos financieros a coste amortizado - Valores Representativos de Deuda)	1.420
Emissiones <i>retail</i> y otros	1.420
Pasivos amparados por contratos de seguros con criterios de gestión	72.748
Total recursos de clientes en balance	463.890
Activos bajo gestión	156.111
Otras cuentas ¹	7.823
Total recursos de clientes	627.824

I Pasivos por contratos de seguros

Junio 2023 (en millones de euros)

Pasivos afectos al negocio asegurador (Balance Público)	66.866
Corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo NIIF17 (excluye <i>Unit Linked</i> y otros)	1.756
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Balance Público)	3.370
Otros pasivos financieros no asimilables a Pasivos por contratos de seguros	(8)
Pasivos financieros de BPI Vida registrados en epígrafe Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de la clientela	764
Pasivos por contratos de seguros con criterio de gestión	72.748

¹ Incluye, esencialmente, recursos transitorios asociados a transferencias y recaudación.

Estructura del Grupo



Grupo CaixaBank



44.683



CaixaBank, S.A.



36.048

Entidad de crédito España

> APOYO AL NEGOCIO

> ACTIVIDAD DE NEGOCIO

ENTIDADES DEL GRUPO

708 CaixaBank Operational Services (100%)
→ Servicios de *backoffice* de administración

813 CaixaBank Tech (100%)
→ Prestación de servicios informáticos

192 CaixaBank Facilities Management (100%)
→ Gestión de obras, mantenimiento, logística y compras

135 CaixaBank Intelligence (100%)
→ Desarrollo de proyectos digitales

613 CaixaBank Payments & Consumer (100%)
→ Financiación al consumo y medios de pago

52 Wivai SelectPlace S.A.U (100%)
→ Comercialización de productos

8 Telefónica Consumer Finance (50%)
→ Financiación al consumo

8 CaixaBank Equipment Finance (100%)
→ Arrendamiento de vehículos y bienes de equipo

208 Building Center (100%)
→ Tenedora de activos inmobiliarios

Bankia Habitat (100%)
→ Explotación, gestión y administración de inmuebles

Living Center (100%)
→ Promoción inmobiliaria

789 VidaCaixa (100%)
→ Seguros de vida y gestión de fondos de pensiones

72 BPI Vida e Pensões (100%)
→ Seguros de vida y gestión de fondos de pensiones

17 Sa Nostra Vida (100%)
→ Seguros

256 CaixaBank Asset Management (100%)
→ Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva

40 BPI Gestão de ativos (100%)
→ Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva

6 CaixaBank AM Luxembourg (100%)
→ Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva

4.378 Banco BPI (100%)
→ Entidad de crédito

20 Bankia Mediación (100%)
→ Operador de banca seguros

61 Imaginersgen (100%)
→ Gestión de segmento joven del banco

41 Nuevo MicroBank (100%)
→ Financiación de microcréditos

14 CaixaBank Wealth Management Luxembourg (100%)
→ Entidad de crédito Luxemburgo

11 CaixaBank Titulización (100%)
→ Gestora de fondos de titulización

ENTIDADES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

→ **IT Now (49%)**
Servicios y proyectos tecnológicos e informáticos

→ **Comercia Global Payments Entidad de Pago, S.L (20%)**
Entidad de pago

→ **Servired (41%)**
Sociedad española de medio pago

→ **Global Payments Money To Pay, S.L (49%)**
Entidad de pago

→ **Redsys Servicios de Procesamiento (25%)**
Medios de pago

→ **Coral Homes (20%)**
Servicios inmobiliarios

→ **Gramina Homes (20%)**
Explotación, gestión y administración de inmuebles

→ **SegurCaixa Adeslas (49,9%)**
Seguros de novida

→ **Companhia de Seguros Allianz Portugal (35%)**
Seguros

→ **Banco comercial e de Investimentos (36%)**
Seguros

→ Número de empleados.

Subgrupos de sociedades.

(%) Porcentaje de participación a 30 de junio de 2023.

Nota: Se incluyen las entidades más relevantes por su contribución al Grupo, excluyéndose las operativas de naturaleza accionarial (dividendos), operativa extraordinaria y actividades non-core: Inversiones Inmobiliarias Tegui Resort S.L. (144 empleados), Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L. (6), entre otras.