



# 4T | 2022

---

Resultados

3 de febrero de 2023

# Importante

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

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente sobre la base de estimaciones realizadas por CaixaBank. A tener en cuenta que dichas estimaciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, cuestiones de orden macroeconómico, directrices regulatorias y gubernamentales, movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés, cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc. Estos factores de riesgo, junto con cualquier otro mencionado en informes pasados o futuros, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y las previsiones contenidas en esta presentación. Otras variables desconocidas o imprevisibles, o en las que exista incertidumbre sobre su evolución y/o sus potenciales impactos pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones.

Los estados financieros pasados y tasas de crecimiento anteriores no deben entenderse como una garantía de la evolución, resultados futuros o comportamiento y precio de la acción (incluyendo el beneficio por acción). Ningún contenido en esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que esta presentación se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y por el resto de entidades integradas en el Grupo CaixaBank, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objeto homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank, como en el caso concreto del Banco Português de Investimento ("BPI"), por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad. Igualmente, con el objeto de mostrar la evolución recurrente de los resultados de la nueva entidad resultante de la fusión con Bankia, S.A. ("Bankia"), se ha elaborado una cuenta de resultados proforma mediante la agregación, al resultado del Grupo CaixaBank, del resultado de Bankia en el primer trimestre de 2021 (debe tenerse en cuenta que ha sido objeto de determinados ajustes y reclasificaciones a los efectos de adecuarla a los criterios de presentación del Grupo CaixaBank). Asimismo, se han excluido del resultado los impactos extraordinarios asociados a la integración de Bankia.

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

De acuerdo a las Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057) ("las Directrices ESMA"), en esta presentación se utilizan ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), también conocidas por sus siglas en inglés como "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo CaixaBank define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Se ruega consultar el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados correspondiente de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

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

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



Aspectos clave



PyG y Balance 4T22



*Guidance 2023*



# Aspectos clave



# Fuerte impulso operativo



**Sólidos niveles de actividad a lo largo del año**

CARTERA DE  
CRÉDITO SANO  
v.a. | v.t.

+3,3% | -0,1%

SUSCRIPCIONES NETAS EN  
AHORRO A L/P<sup>(1)</sup>  
v.a. | v.t.

3,7 mil MM€ | 0,9 mil MM€



**Crecimiento de calidad del resultado neto**  
–apoyado en mayores ingresos *core* y sinergias de costes

TOTAL INGRESOS  
2022 i.a. | 4T i.a.

+5,5% | +15,0%

COSTES RECURRENTES  
2022 i.a. | 4T i.a.

-5,6% | -4,6%



**Ratio de morosidad en mínimos históricos con mayor cobertura**– el coste del riesgo se mantiene en niveles bajos; en línea con el *guidance*

RATIO DE MOROSIDAD % |  
% RATIO DE COBERTURA

2,7% | 74%  
-85 pbs | +11 pp v.a.

% COR ACUM. 12M

25 pbs  
Estable i.a.<sup>(2)</sup>



**Solidez en capital aún más reforzada en el trimestre** –con cómodos niveles de liquidez facilitando el repago de la TLTRO

% CET1<sup>(3)</sup> | % MREL<sup>(4)</sup>  
SIN AJUSTES  
TRANS. IFRS9

12,5% | 26,0%  
+40 pbs | +91 pbs v.t.

% LCR | % NSFR

194% | 142%  
vs. 100% requerimiento



**Elevada distribución de capital** con el programa de recompra de acciones de 2022 completado –reiterando el objetivo estratégico de ~9 mil MM€ de capacidad en 2022-24<sup>(5)</sup>

PAYOUT | DPA 2022<sup>(6)</sup>

55% | €0,2306

OBJETIVO PAYOUT 2023

50% - 60%

## RESULTADO ATRIBUIDO

2022 | % i.a. aj.<sup>(7)</sup>

3.145MM€ | +29,7%

4T22 | % i.a. aj.<sup>(8)</sup>

688MM€ | +104,2%

(1) Fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. (2) Vs. coste del riesgo acumulado 12 meses a diciembre de 2021 PF incluyendo 12 meses de BKIA. (3) % CET 1 incluyendo ajustes transitorios IFRS 9: 12,8%. (4) % MREL incluyendo ajustes transitorios IFRS 9. % MREL PF incluyendo las emisiones de enero 2023 (1,25 mil MM\$ SNP y 0,5 mil MM€ Tier 2) se sitúa en 26,8%. (5) Objetivo de capital acumulado 2022-24 disponible para distribuir a los accionistas. Incluye el programa de recompra de acciones de 2022 además del capital generado en 2022-24 por encima del 12% de ratio CET1 (sin ajustes transitorios IFRS9). (6) Dividendo pagadero a cargo de resultados de 2022 acordado por el Consejo de Administración a proponer en la próxima JGA. (7) 2022 vs. 2021 PF incluyendo 1T21 de BKIA y excluyendo extraordinarios de la fusión. (8) 4T22 vs. 4T21 PF, excluyendo extraordinarios de la fusión.



# Pleno foco en el servicio al cliente

## –con la integración finalizada con éxito

### RÁPIDA EJECUCIÓN DE LA INTEGRACIÓN



# Oficinas  
retail en  
España

3.818

-17% v.a.



# Empleados  
(Grupo)

44,6K

-10% v.a.



Reestructura-  
ción JVs de  
seguros<sup>(1)</sup>



Objetivo  
sinergias de  
coste  
(anual)<sup>(2)</sup>

~940 MM€



INTEGRACIÓN EN UN  
MODELO COMERCIAL  
ESCALABLE

~20 MM

Clientes<sup>(3)</sup>

### FOCO EN CLIENTES Y PRIORIDADES ESTRATÉGICAS



Clientes vinculados<sup>(4)</sup>,  
% del total

64,3%

67,9%

70,4%



Clientes digitales<sup>(4)</sup>,  
Millones

7,1

11,0

11,2



Usuarios de Imagin<sup>(4)</sup>,  
Millones

3,0

3,7

4,2



Clientes usuarios de  
InTouch<sup>(4)</sup>, Millones

1,4

2,4

3,4

dic-20<sup>(5)</sup>

dic-21

dic-22



SATISFACCIÓN DEL CLIENTE  
MEJORA DEL NPS EN LA OFICINA  
EN 2022<sup>(6)</sup>

64%

+10 pp v.a.

### CAPTURANDO POTENCIAL DE NEGOCIO

% de clientes<sup>(4)</sup> con el producto

Nóminas

Δ vs. marzo  
2021, pp



34%

+4

Planes de pensiones



20%

+2

Seguros de no-vida



18%

+2

Fondos de inversión<sup>(7)</sup>

8%

+1

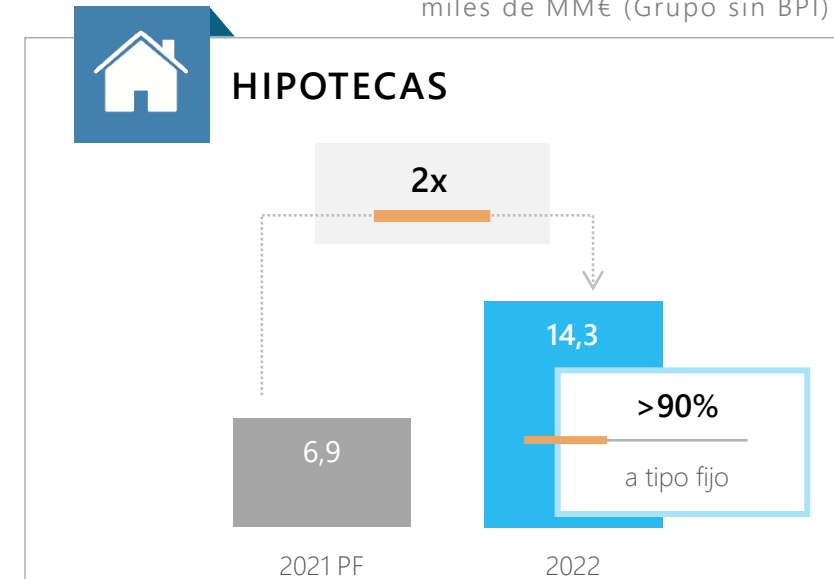
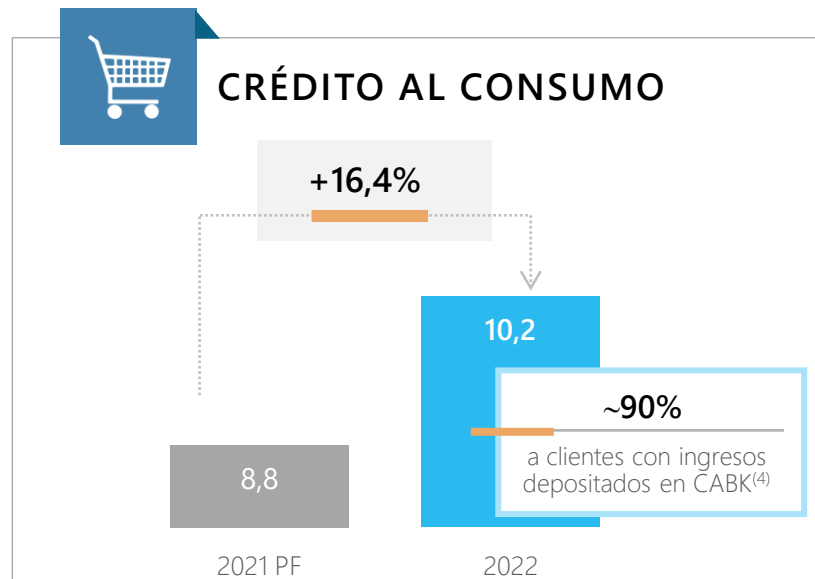
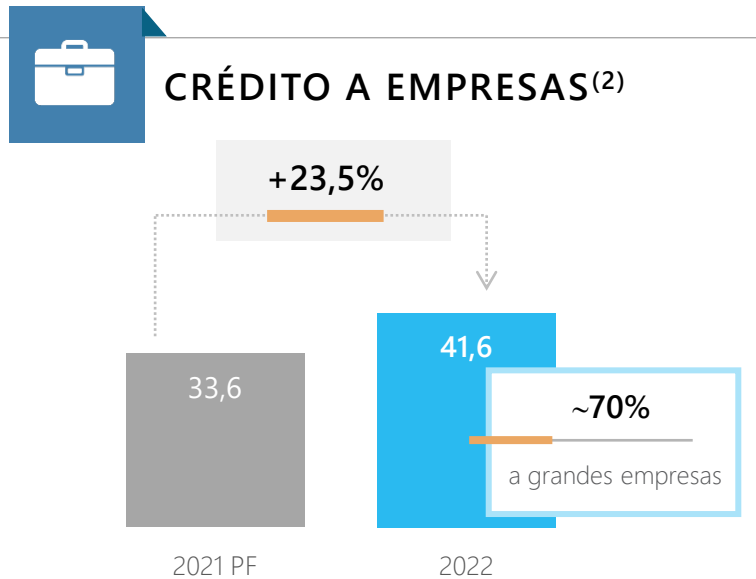


(1) Adquisición del 100% de Bankia Vida en diciembre 2021; fusión con VidaCaixa en 4T22. Adquisición del 100% de Sa Nostra por VidaCaixa en 4T22. (2) Antes de impuestos. Objetivo acumulado 2023e, según actualizado en julio de 2021. (3) España y Portugal. (4) Clientes persona física en España. (5) 2020 no incluye BKIA. (6) CABK sin BPI. (7) Incluye fondos de inversión y carteras gestionadas.



# Fuerte aumento de la nueva producción de crédito –manteniendo estrictos criterios de concesión

Nueva producción de crédito<sup>(1)</sup>, miles de MM€ (Grupo sin BPI)



## Segmentación y especialización para atender mejor a clientes empresa



Cuota de mercado en nueva producción de factoring & confirming<sup>(3)</sup>

**30% | +2 pp vs. 2021**

## Cobertura del ecosistema de consumo con soluciones propias y de terceros



Ventas a través de Wivai

**531K | 49,5% digitales**

## MyHome



## Ecosistema de experiencia en el hogar

Cuota de mercado en nueva producción de hipotecas<sup>(5)</sup>

**24% | +11 pp vs. 2021**

(1) 2021 PF incluyendo 1T21 de Bankia.

(2) Incluye banca de empresas, negocio promotor, corporativa España, corporativa filiales España y sucursales internacionales. Productos: préstamos y cuentas de crédito; no incluye productos de circulante.

(3) En España, nueva producción de factoring & confirming al sector residente; acumulado 12 meses a diciembre 2022 y evolución interanual vs. 2021 incluyendo BKIA. Fuente: Asociación Española de Factoring.

(4) % sobre préstamos personales de CaixaBank.

(5) En España, nueva producción de préstamos al sector residente; acumulado 12 meses a diciembre 2022 y evolución interanual vs. 2021 incluyendo BKIA. Fuente: Banco de España.



# La cartera de crédito sano crece un 3,3% en el año

## Prácticamente estable en el trimestre apoyada por crédito a empresas y consumo

### CARTERA DE CRÉDITO SANO

% v.a.

% v.t.

31 DIC. 2022

**351 mil MM€****+3,3%****-0,1%**

Del cual:



CRÉDITO A EMPRESAS

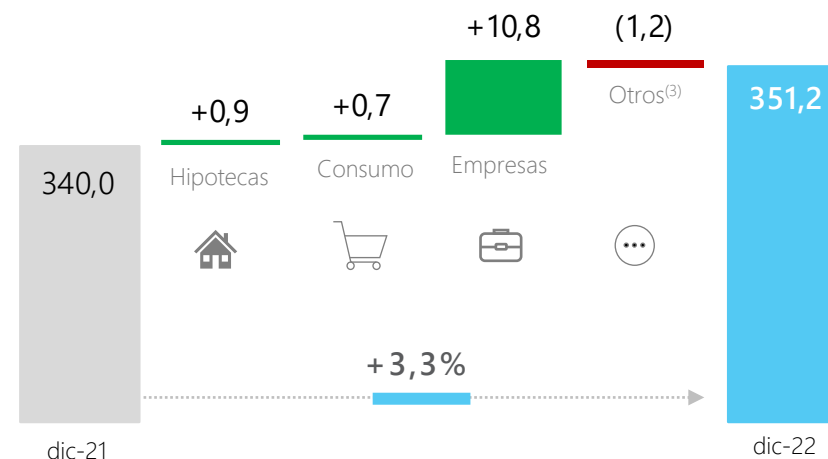
**+7,6%****+0,6%**CRÉDITO AL CONSUMO<sup>(1)</sup>**+4,1%****+0,5%**

HIPOTECAS

**+0,7%****-0,2%****TOTAL CARTERA CREDITICIA<sup>(2)</sup>****+2,4%****-0,3%**

### CRECIMIENTO DEL CRÉDITO EN EL AÑO CON EL APOYO DE TODOS LOS SEGMENTOS CLAVE

Cartera de crédito sano, v.a. en miles de MM€



- El avance sostenido del crédito a empresas ha apoyado el crecimiento del crédito a lo largo del año; con otro buen trimestre en CIB
- Crecimiento de la cartera hipotecaria en el año, con la fuerte producción más que compensado el desapalancamiento estructural
- El crédito al consumo también crece en el año, con ligero crecimiento en el trimestre
- Evolución anual y trimestral del total de crédito afectada por ventas de cartera dudosa<sup>(4)</sup>

(1) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas revolving sin float. (2) Véase Anexo para mayor detalle. (3) Incluye "Sector público" y "Crédito a particulares-otras finalidades". (4) 1,3 mil MM€ en 2022.; 0,4 mil MM€ en 4T22.





# Los recursos de clientes crecen un 1,1% en v.a. (sin efecto mercado)

–con entradas netas positivas en ahorro a largo plazo a lo largo del año

**RECURSOS DE CLIENTES<sup>(1)</sup>**

31 DIC. 2022

% v.a.

% v.t.

**609 mil MM€****+1,1%**  
sin mercado**-0,7%**  
sin mercado

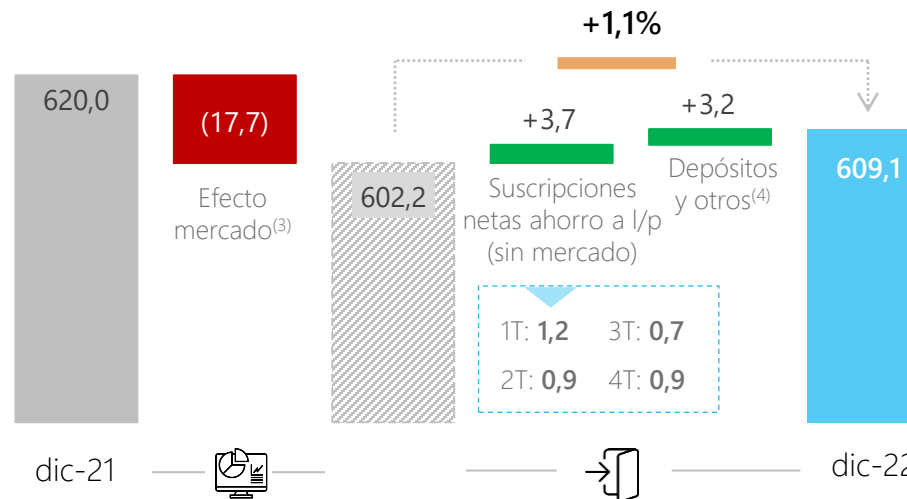
Del cual:

**AHORRO A L/P<sup>(2)</sup>**  
sin mercado**+1,6%****+0,4%****DEPÓSITOS****+0,5%****-1,0%****RECURSOS DE CLIENTES**

Evolución incluyendo impactos de mercado

**-1,7%****-0,6%****RECURSOS DE CLIENTES V.A.**

Miles de MM€

**CUOTA DE MERCADO EN AHORRO A L/P<sup>(5)</sup>**

En % (España)

**29,7%****+25pbs v.a.**

- Evolución anual de recursos de clientes afectada por impactos negativos del mercado en activos bajo gestión
- El ahorro a largo plazo sube un 1,6% en el año (sin impactos del mercado); con entradas netas positivas en los 4 trimestres y mejora de la cuota de mercado, apoyadas por un modelo de asesoramiento diferenciado y una oferta única

(1) Véase Anexo para mayor detalle. (2) Seguros de ahorro (en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas). (3) Incluye impacto de mercados en fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y *unit linked*. (4) Incluye depósitos, cesión temporal de activos y otros recursos gestionados (excluyendo seguros de ahorro). (5) Cuota de mercado combinada a diciembre de 2022, incluyendo fondos de inversión (CaixaBank AM), planes de pensiones y seguros de ahorro. Basado en INVERCO y ICEA e incluyendo la contribución de la integración de Sa Nostra en 4T22. Para seguros de ahorro, los datos sectoriales a diciembre de 2022 <sup>9</sup> son estimaciones internas.



# Crecimiento sostenido en seguros de protección con el apoyo de productos MyBox

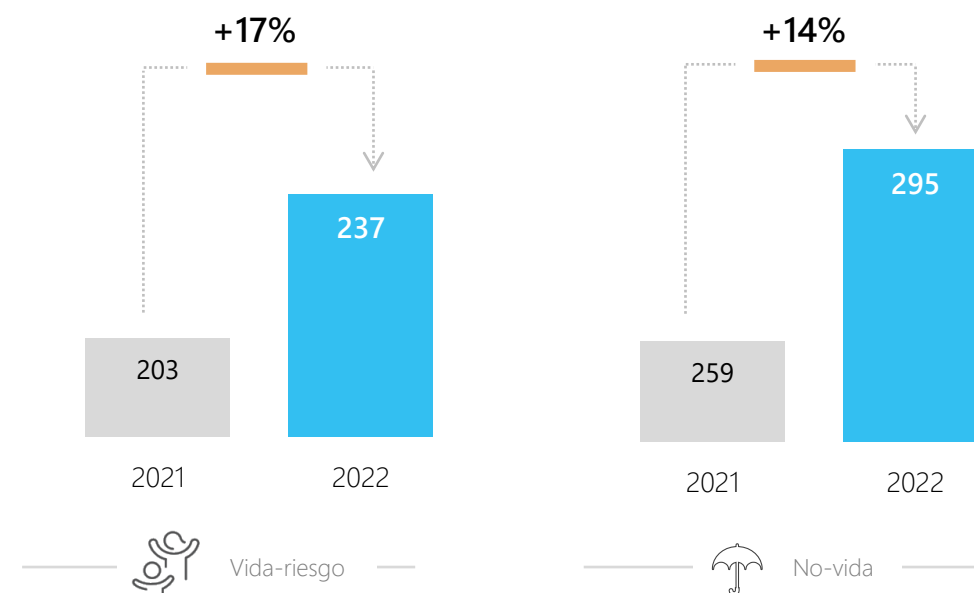
NUEVAS PRIMAS DE SEGUROS DE PROTECCIÓN<sup>(1)</sup>, 2022

691 MM€ | +8% i.a.



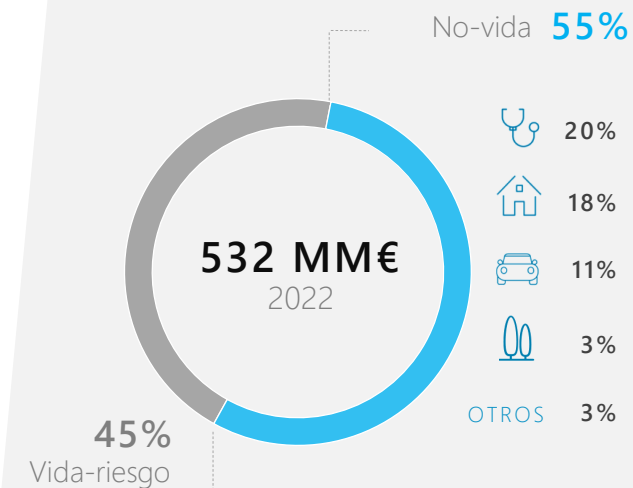
## CONTINÚA EL FUERTE CRECIMIENTO EN LA NUEVA PRODUCCIÓN DE MYBOX

Nueva producción de primas MyBox<sup>(1)</sup>, MM€



NUEVA PRODUCCIÓN DE PRIMAS MYBOX EN 2022<sup>(1)</sup>

Desglose por tipo de producto



77%

MYBOX SOBRE EL TOTAL DE VENTAS SEGUROS DE PROTECCIÓN 2022<sup>(1)</sup>, %

+5 pp i.a.



HOGAR



SALUD



AUTO



DECESOS



SENIOR



VIDA-RIESGO



AUTÓNOMOS



SERVICIOS COMPLEMENTARIOS



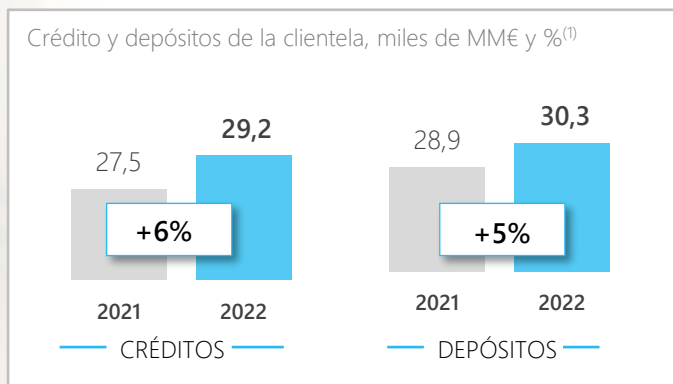
(1) La información de productos con primas únicas (de duración plurianual) se presenta en base anual para facilitar la comparación interanual homogénea de todas las líneas de productos. Los datos de 2021 se presentan con este mismo criterio.



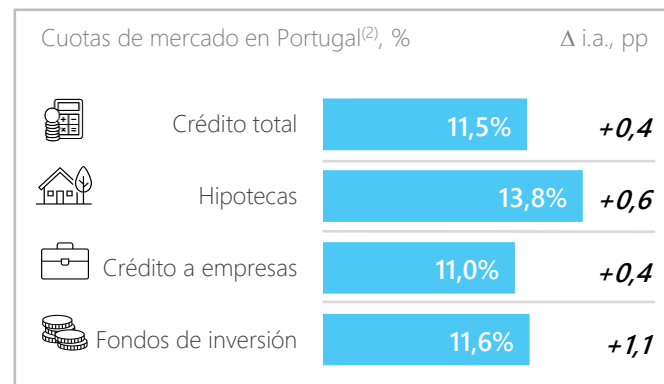
# BPI registra de nuevo un excelente desempeño



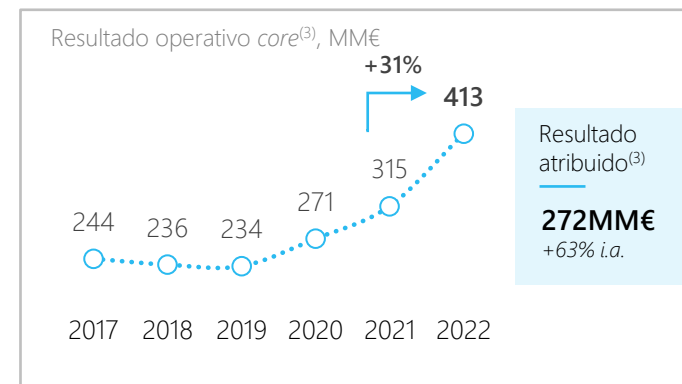
## ELEVADOS NIVELES DE ACTIVIDAD



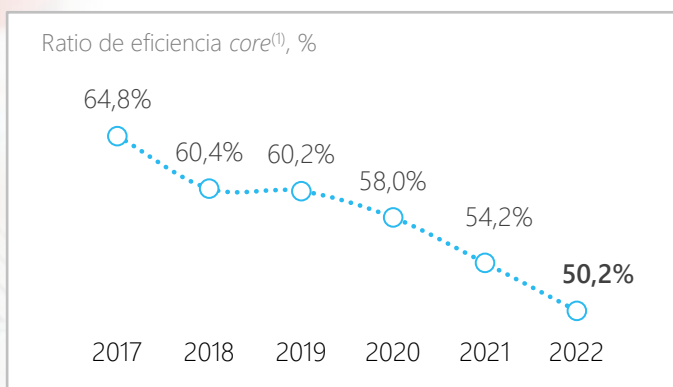
## MEJORA CONTINUA EN CUOTAS DE MERCADO



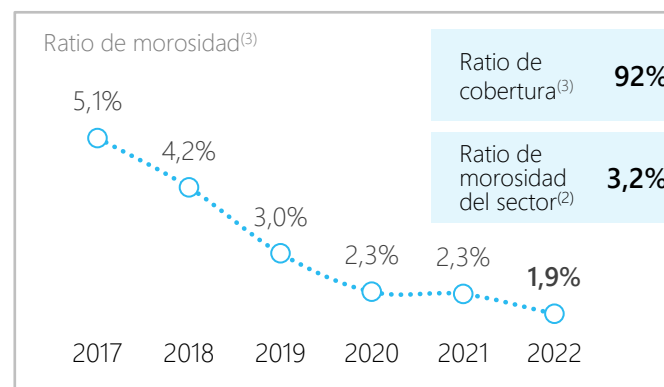
## CRECIMIENTO DEL RESULTADO OPERATIVO CORE



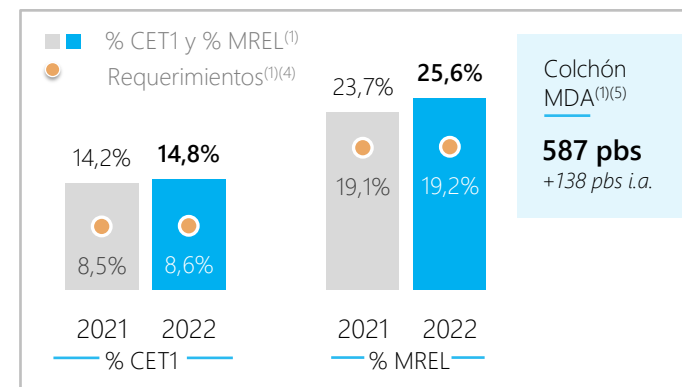
## MEJORA CONSTANTE EN EFICIENCIA



## FORTALEZA EN CALIDAD CREDITICIA



## SÓLIDA POSICIÓN DE CAPITAL AÚN MÁS REFORZADA



EVOLUCIÓN DEL MODELO COMERCIAL



OFERTA AMPLIA, DE CALIDAD Y PERSONALIZADA



ACELERANDO LA TRANSFORMACIÓN DIGITAL



FOCO EN EFICIENCIA



COMPROMETIDOS CON LAS PERSONAS, LA SOCIEDAD Y EL MEDIO AMBIENTE



Banco del Año en Portugal 2022



Mejor Banco en Portugal 2022

(1) Según reportado por BPI. (2) Fuente: Banco de Portugal (diciembre 2022 para cuotas de mercado de crédito; noviembre 2022 para fondos de inversión; 3T22 para ratio de morosidad del sector). (3) Segmento BPI (datos históricos ajustados según el reporting de segmento actual). (4) Para % CET1: SREP 2021 y 2022. Para % MREL: requerimiento a 1 de enero de 2022. (5) En base a SREP 2022 (594 pbs en base a SREP 2023).



# Crecimiento del resultado atribuido del Grupo apoyado en dinámicas operativas positivas

ASPECTOS CLAVE PyG 2022

## CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€	2022	% i.a. <sup>(1)</sup>
<b>Margen de intereses</b>	<b>6.916</b>	<b>+7,7%</b>
<b>Comisiones netas + otros ingresos por seguros<sup>(2)</sup></b>	<b>5.081</b>	<b>+3,3%</b>
Resultado de participadas (sin JVs de seguros) <sup>(3)</sup>	222	-36,6%
Resultado de operaciones financieras	338	+47,0%
Otros ingresos y gastos de explotación	(963)	+3,0%
<b>Margen bruto</b>	<b>11.594</b>	<b>+5,5%</b>
Gastos recurrentes	(6.020)	-5,6%
Gastos extraordinarios	(50)	
<b>Margen de explotación</b>	<b>5.524</b>	<b>+19,8%</b>
<b>Margen de explotación sin gastos extraordinarios</b>	<b>5.574</b>	<b>+20,9%</b>
Pérdidas por deterioro de activos financ. y otros	(982)	+2,3%
Otras provisiones	(129)	-68,3%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(87)	+6,9%
Impuestos, minoritarios y otros	(1.181)	+60,5%
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>3.145</b>	<b>+29,7%</b>
<i>Pro-memoria</i>		
Ingresos <i>core</i> <sup>(4)</sup>	<b>11.997</b>	<b>+5,8%</b>



**Inflexión en ingresos** –con crecimiento en todas las líneas *core* (MI +7,7% i.a.; comisiones + otros ingresos de seguros +3,3% i.a.)<sup>(1)</sup>



**Reducción de gastos**  
En línea con el *guidance* 2022 y apoyando el crecimiento del margen de explotación



**El coste del riesgo se mantiene en niveles reducidos**  
y en línea con el *guidance* de 25 pbs para el año



**Mayor rentabilidad** –crecimiento del resultado neto con **RoTE en el 9,8%** (+2,6 pp i.a.)<sup>(1)</sup>

(1) % i.a. ajustado: 2022 vs. 2021 PF incluyendo 1T21 de BKIA y excluyendo impactos extraordinarios de la fusión.

(2) Incluye comisiones netas + otros ingresos de seguros (incluyendo el resultado neto de las actividades de seguros de vida riesgo y la puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros). (3) Incluye dividendos y puesta en equivalencia de participadas excluyendo la de SCA y otras participadas de bancaseguros.

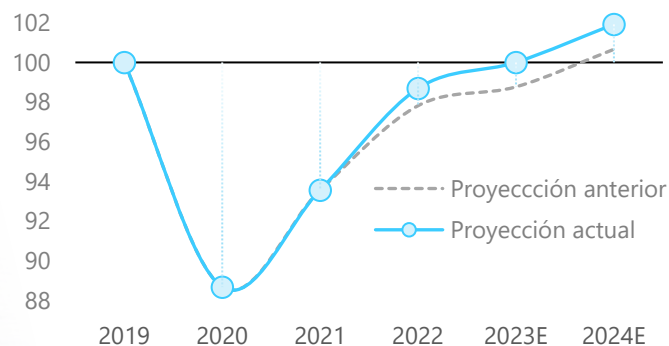
(4) Margen de intereses + comisiones netas + otros ingresos de seguros. % i.a. en todas las líneas de ingresos *core* afectado por la consolidación de BKIA Vida.



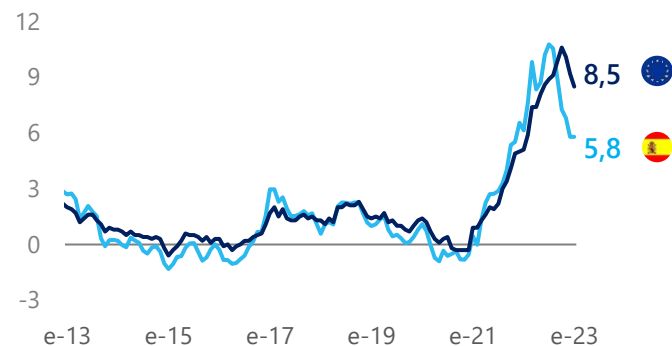
# Afrontando futuros escenarios macro desde una posición de fortaleza

## LA ECONOMÍA ESPAÑOLA MUESTRA RESILIENCIA... CRECIMIENTO DEL PIB REVISADO AL ALZA PARA 2022-2023E

PIB real España<sup>(1)</sup> en base 100=2019



Tasa de inflación<sup>(4)</sup>: España vs. Eurozona, % i.a.



...Y ESTÁ MEJOR PREPARADA QUE EN EL PASADO PARA NAVEGAR ESCENARIOS FUTUROS

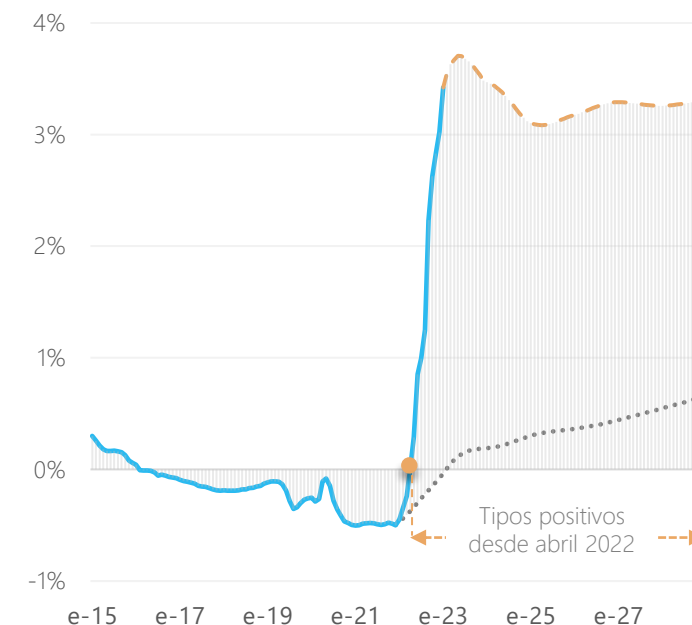
España <sup>(1)</sup>	2022	2023E	2024E
PIB, % i.a.	5,5%	1,3%	1,9%
Tasa de paro <sup>(2)</sup> , %	12,9%	12,8%	12,4%
Inflación <sup>(2)</sup> , % i.a.	8,4%	4,2%	2,6%
Precio de la vivienda, % i.a.	4,9% <sup>(3)</sup>	0,2%	1,5%

- **Un sector privado más fuerte que en crisis anteriores (menor apalancamiento)**
- **El empleo apoya a la actividad**
- **Sin burbuja inmobiliaria**
- **Baja vulnerabilidad a la escasez energética**

PIB Eurozona <sup>(1)</sup> , % i.a.	3,5%	0,5%	1,6%
--------------------------------------	------	------	------

## VUELTA A TIPOS POSITIVOS TRAS 6 AÑOS EN TERRENO NEGATIVO

Euribor 12M<sup>(5)</sup>, %



- Datos históricos 2015-22
- - - Tipos forward (31 de diciembre de 2022)
- ..... Tipos forward (31 de diciembre de 2021)

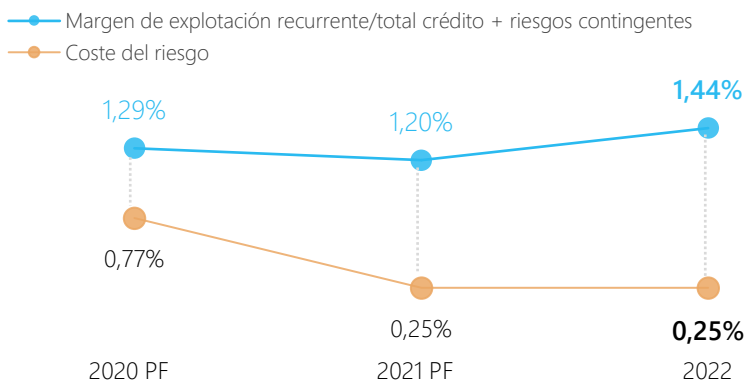
(1) Fuente: CaixaBank Research, enero 2023. Véase su sitio web en <https://www.caixabankresearch.com> para información adicional sobre proyecciones macroeconómicas. (2) Media anual. (3) Estimación interna (CaixaBank Research). (4) Serie mensual. (5) Fuente: Bloomberg.



# Con sólidas métricas financieras aún más reforzadas

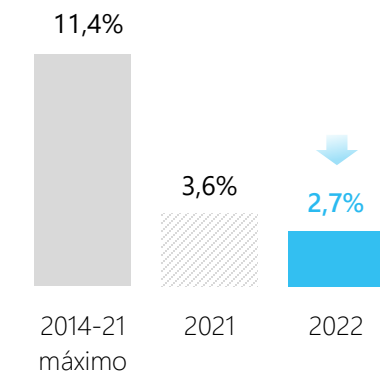
## MAYOR CAPACIDAD PARA ABSORBER COSTE DEL RIESGO

Margen de explotación recurrente sobre total crédito más riesgos contingentes vs. coste del riesgo<sup>(1)</sup>, %

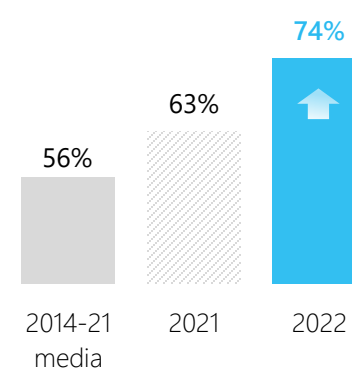


## RATIO DE MORA EN MÍNIMOS HISTÓRICOS, CON MAYOR COBERTURA

Ratio de morosidad



Ratio de cobertura



## LA AMPLIA LIQUIDEZ FACILITÓ EL REPAGO ANTICIPADO DE LA TLTRO

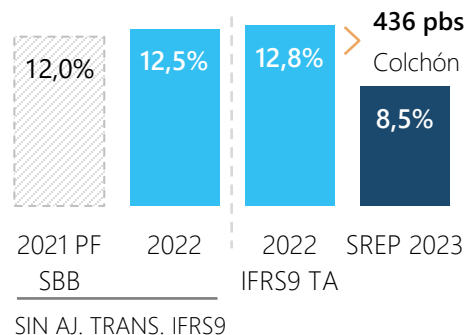
% LCR y % NSFR (31 dic. 2022) vs. requerimiento

	2022	2022 PF sin TLTRO	Requerimiento
% LCR	194%	162%	100%
% NSFR	142%	140%	100%

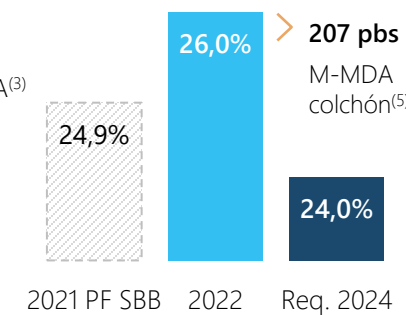
TLTRO III -81% v.a. (vs. -40% sector)<sup>(2)</sup>, incluyendo repago anticipado de 51,6 mil MM€ y 13,5 mil MM€ de amortización regular → 15,6 mil MM€ pendientes

## SÓLIDA POSICIÓN DE CAPITAL Y AMPLIO COLCHÓN MDA

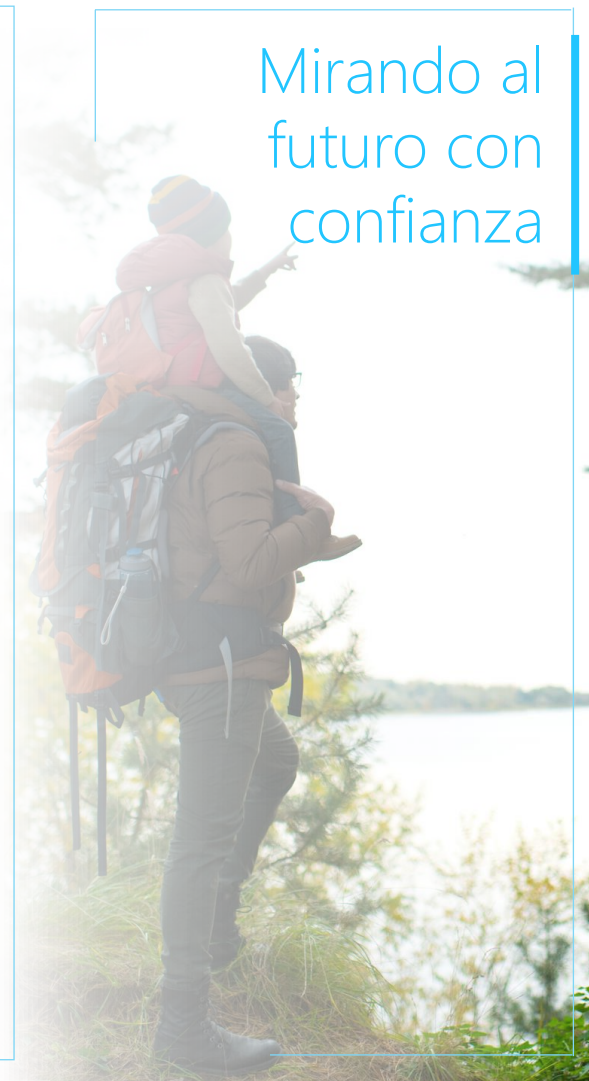
% CET1 vs. SREP



% MREL<sup>(4)</sup> vs. requerimiento 2024



Mirando al futuro con confianza

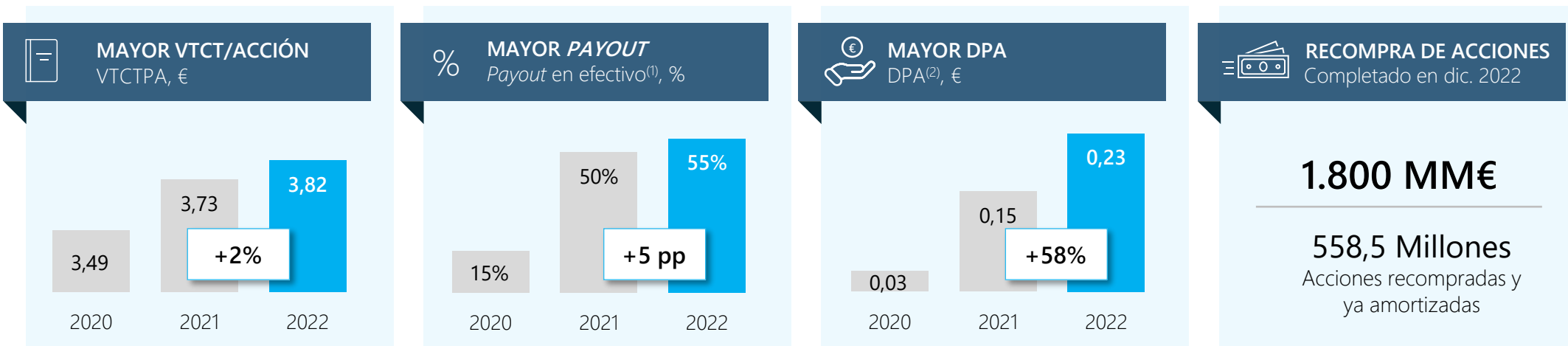


(1) 2020 PF y 2021 PF incluyendo 12 meses de BKIA. (2) Cálculo propio basado en datos del BCE. (3) Colchón MDA vs. SREP 2023 (449 pbs vs. SREP 2022). (4) Incluye ajustes transitorios IFRS9. % MREL PF incluyendo las emisiones de enero 2023 (1,25 mil MM\$ SNP y 0,5 mil MM€ Tier 2) se sitúa en 26,8%. (5) Colchón M-MDA basado en el requerimiento para 2024 (379 pbs vs. requerimiento para 2022).



# La fortaleza financiera facilita una mayor distribución a los accionistas

## 2022



## 2023

PAYOUT OBJETIVO CONTRA RTDOS. 2023

**50-60%** en efectivo

## 2022-24

**CAPITAL DISPONIBLE PARA DISTRIBUIR** (ACUMULADO)

**OBJETIVO ESTRATÉGICO**

**~9 mil MM€**

~3,5 mil MM€ Recompra de acciones 2022 + dividendo 2022

~5,5 mil MM€ Pendiente → >50% payout en efectivo + Exceso %CET1 >12%<sup>(3)</sup>

## En buen camino para cumplir el objetivo de ~9 mil MM€

(1) 2020: payout sobre el beneficio neto consolidado proforma ajustado de Bankia y CaixaBank. 2021: payout sobre el beneficio neto consolidado ajustado excluyendo extraordinarios de la fusión con Bankia. (2) Redondeado al céntimo de € más cercano. Para 2022: dividendo a pagar contra resultados de 2022 según lo acordado por el Consejo para proponer en la próxima JGA. (3) Límite superior del objetivo interno para % CET1 (sin ajustes transitorios de IFRS9) y umbral para considerar distribuciones más allá del payout ordinario en efectivo.



# PyG y Balance 4T22





# Fuerte crecimiento del resultado atribuido

## empujado por un mayor impulso del resultado operativo

ASPECTOS CLAVE PyG 4T22<sup>(1)</sup>

## CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€	4T22	4T21 PF <sup>(1)</sup>	% i.a. <sup>(1)</sup>	% v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.072</b>	<b>1.559</b>	<b>33,0%</b>	<b>22,8%</b>
Comisiones netas	1.011	1.101	-8,1%	0,7%
Ingresos y gastos de seguros/reaseguros	235	172	37,2%	7,0%
Resultados de operaciones financieras	16	90	-82,0%	-78,4%
Dividendos	32	39	-19,9%	
Puesta en equivalencia	57	70	-18,5%	-40,3%
Otros ingresos y gastos de explotación	(476)	(466)	2,1%	
<b>Margen bruto</b>	<b>2.947</b>	<b>2.563</b>	<b>15,0%</b>	<b>-1,5%</b>
Gastos recurrentes	(1.504)	(1.577)	-4,6%	-0,0%
Gastos extraordinarios	(15)			34,3%
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.428</b>	<b>987</b>	<b>44,7%</b>	<b>-3,2%</b>
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(434)	(344)	26,2%	
Otras provisiones	(6)	(182)	-96,5%	-80,5%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(32)	(32)	0,2%	59,3%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>955</b>	<b>429</b>		<b>-23,6%</b>
Impuestos, minoritarios y otros	(267)	(92)		-27,1%
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>688</b>	<b>337</b>	<b>104,2%</b>	<b>-22,2%</b>
<i>Pro memoria</i>				
<b>Ingresos core<sup>(2)</sup></b>	<b>3.356</b>	<b>2.889</b>	<b>16,2%</b>	<b>12,2%</b>
<b>Resultado operativo core<sup>(3)</sup></b>	<b>1.852</b>	<b>1.312</b>	<b>41,1%</b>	<b>24,6%</b>

## INGRESOS

- Fuerte crecimiento de los ingresos impulsado por los ingresos *core*<sup>(2)</sup> (+16,2% i.a. / +12,2% v.t.)
  - MI +33,0% i.a./+22,8% v.t. apoyado por la reprecación de índices en crédito
  - Comisiones -8,1% i.a. / +0,7% v.t. afectadas por el fin de las comisiones de custodia por depósitos de corporativa y estacionalidad, con la evolución i.a. principalmente lastrada por impactos de mercado en activos bajo gestión
  - Crecimiento sostenido del resultado neto de seguros de vida-riesgo (+7,0% v.t. /+37,2% i.a., este último impulsado por la consolidación del 100% de BKIA Vida)
- Los ingresos no-*core* incluyen partidas estacionales en 4T (FGD y dividendo de TEF)

## COSTES

- Menores costes en evolución interanual, en línea con el *guidance*; estables en v.t.
- Fuerte crecimiento interanual del margen de explotación con el apoyo tanto de ingresos como de costes

## PROVISIONES

- Las dotaciones para insolvencias reflejan provisiones prudentes al final del año, con el coste del riesgo acumulado 12 meses en niveles reducidos y en línea con el *guidance*
- "Otras provisiones" y "Ganancias/pérdidas en baja de activos/otros" afectadas por impactos extraordinarios

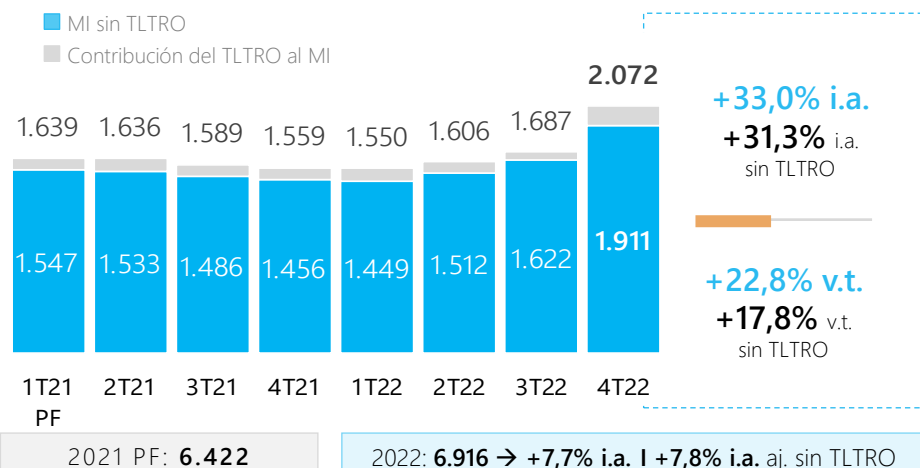
(1) 4T21 PF excluye impactos extraordinarios de la fusión. % i.a. vs. 4T21 PF. (2) Margen de intereses + comisiones + otros ingresos de seguros (incluyendo el resultado neto de las actividades de seguros de vida riesgo y la puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros). % i.a. de todas las líneas de ingresos *core* afectado por la consolidación de BKIA Vida. (3) Ingresos *core* menos gastos recurrentes.



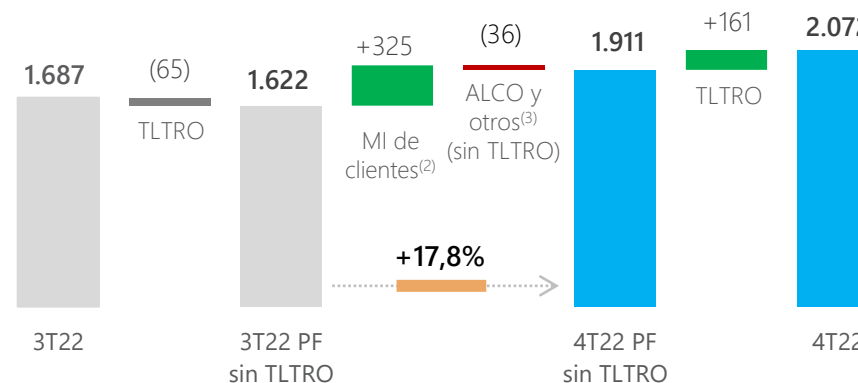
# El crecimiento del MI se acelera en el 4T

## apoyado por la ampliación de diferenciales y el impacto final del TLTRO

EVOLUCIÓN DEL MI<sup>(1)</sup>, MM€



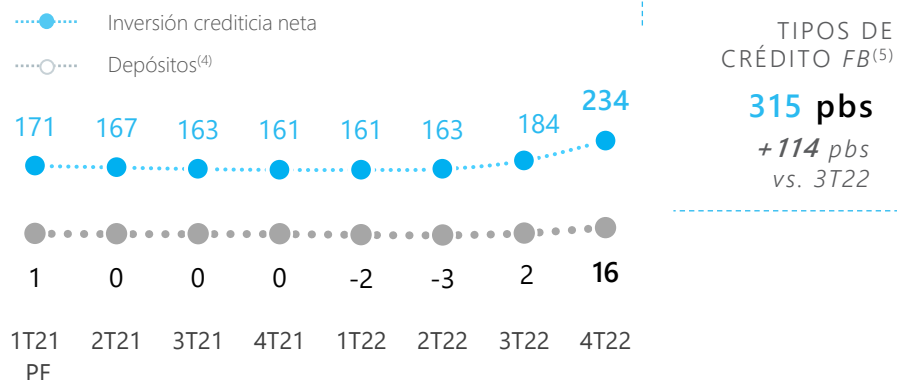
EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL MI, MM€



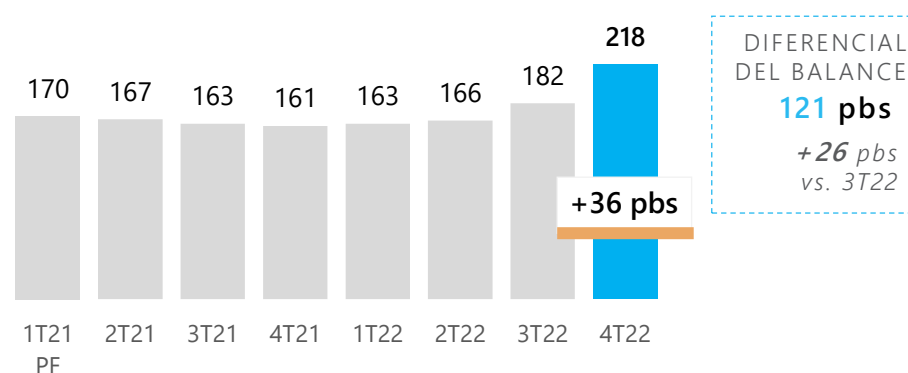
### 4T22 – EVOLUCIÓN EN V.T.

- **El margen de intereses de clientes** refleja principalmente la reprecación de índices en crédito y un aumento del MI de seguros de vida-ahorro
- **ALCO y otros:** la contribución negativa de costes de financiación mayorista se ve compensada parcialmente por mayores tipos de renta fija
- **Impacto positivo del TLTRO;** sin contribución adicional desde el 23 de noviembre
- **Incremento de los tipos de crédito,** tanto en nueva producción como en *back-book*
- **Tanto el diferencial de la clientela como el del balance** se amplían en el trimestre

TIPOS<sup>(1)</sup>, en pbs



DIFERENCIALES<sup>(1)</sup>: Diferencial de la clientela, en pbs



(1) Impactado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022. 1T21 PF incluyendo 1T21 de BKIA (448 MM€). (2) Incluye la contribución de seguros de vida-ahorro al MI. (3) Incluye rendimientos y costes propios de la cartera ALCO, deuda institucional emitida y facilidades interbancarias. (4) Incluye el impacto de coberturas estructurales. Coste de los depósitos de clientes excluyendo coberturas (CABK sin BPI) y depósitos en divisa y sucursales internacionales: 6 pbs en 4T22 (vs. 1 pb en 3T22). (5) Grupo sin BPI y sin sector público. Los tipos *front-book* se compilan a partir de datos de nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito *revolving*, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. y MicroBank.

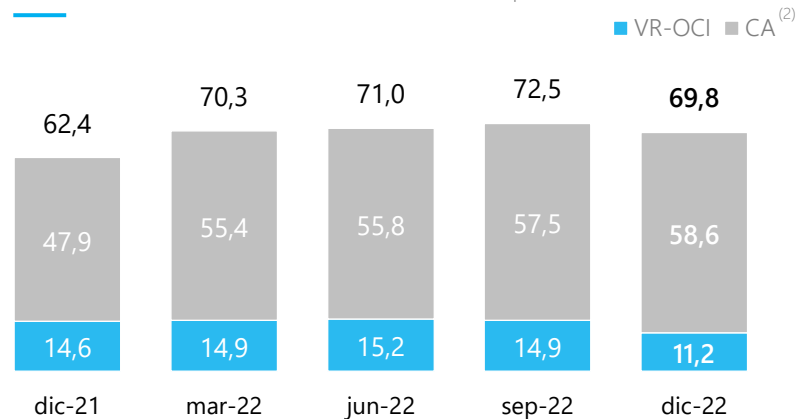


# La cartera ALCO en *stand-by* mientras avanza su diversificación

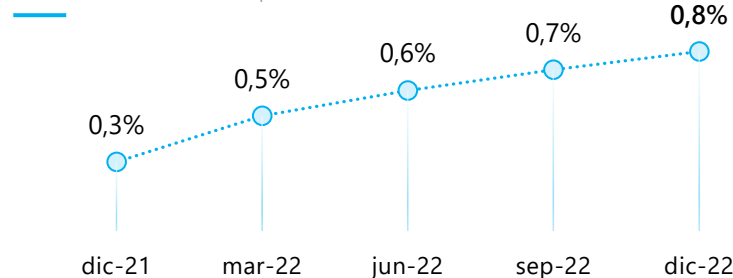
–v.t. afectada por el vencimiento de ~4 mil MM€ en 4T

## CARTERA ALCO<sup>(1)</sup>

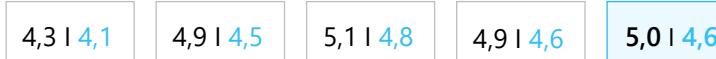
VOLÚMENES – miles de MM€, fin del período



TIPOS – %, fin del período

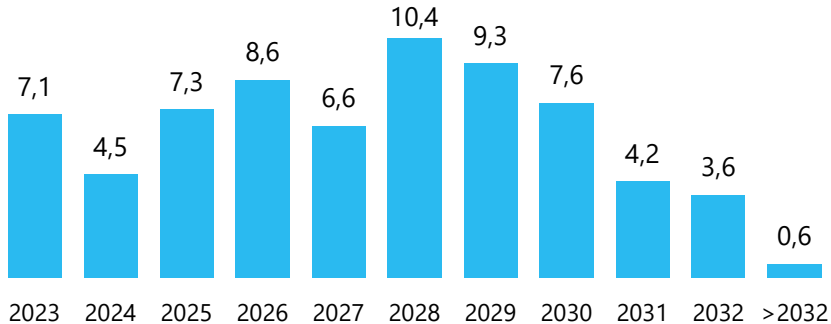


VIDA MEDIA | DURACIÓN, # años



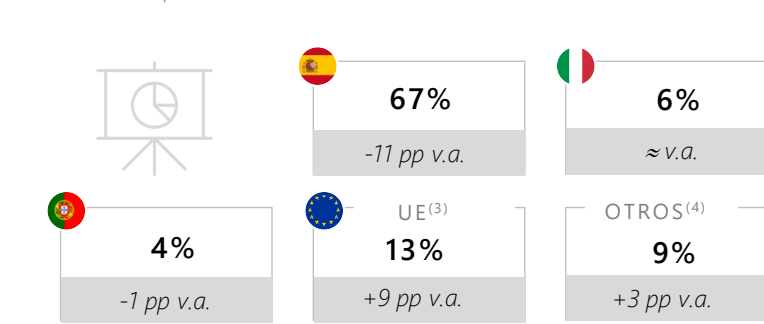
PERFIL DE VENCIMIENTOS – miles de MM€

31 de diciembre de 2022



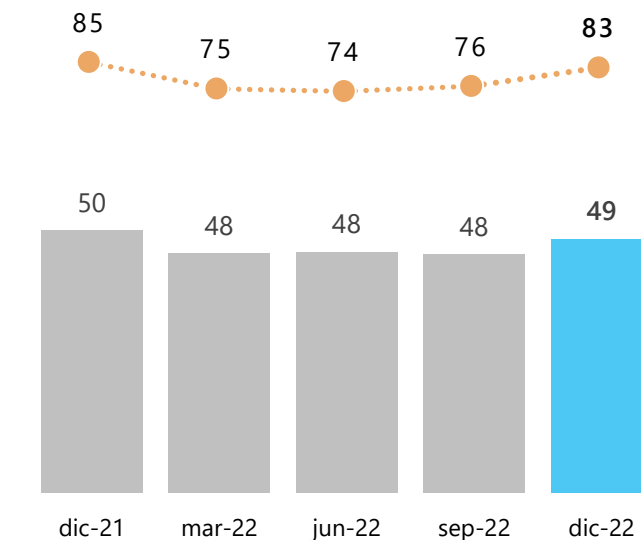
DESGLOSE DE LA CARTERA ALCO POR PRINCIPALES EXPOSICIONES

% del total, 31 de diciembre de 2022



## COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Financiación mayorista, Grupo sin BPI: volúmenes *back book*<sup>(5)</sup> en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs



■ Volumen ● Diferencial

(1) *Banking book* de valores de renta fija, excluyendo activos de la cartera de negociación. Incluye 3,5 mil MM€ de bonos callable para los que el tipo, vida media y duración se han calculado en base a niveles de mercado actuales. Los bonos de SAREB no están incluidos en la cartera ALCO del Grupo (c. 17,5 mil MM€ a cierre de 2022). (2) Valores a coste amortizado. (3) Incluyendo UE, Francia, Austria, supra-nacionales y agencias. (4) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU., *Investment Grade* y otros. (5) Incluye titulizaciones colocadas a inversores. No incluye emisiones AT1. Los datos de financiación mayorista en el Informe Financiero Trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo y, como tal, no incluyen titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multicedentes retenidas, pero sí incluyen las emisiones AT1.



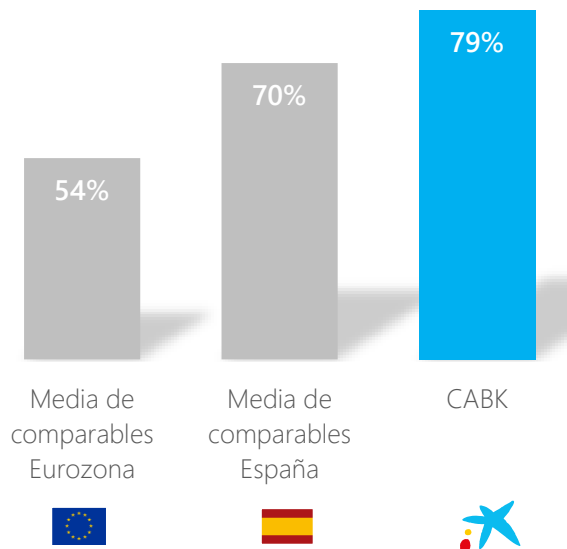
# Estructura del Balance posicionada para continuar beneficiándose del nuevo escenario de tipos

LA ELEVADA PROPORCIÓN DE DEPÓSITOS A COSTE CERO Y ACTIVOS A TIPO VARIABLE OFRECEN RECORRIDO ALCISTA ANTE EL CICLO DE TIPOS DE INTERÉS



**BASE DE DEPÓSITOS ESTABLE Y MUY GRANULAR**  
CON UNA ELEVADA PROPORCIÓN DE DEPÓSITOS MINORISTAS Y OPERATIVOS

% de depósitos minoristas / depósitos totales vs. media ponderada de comparables<sup>(1)</sup>



DEPÓSITOS CORE<sup>(2)</sup>

~ 40%

En % del total de depósitos de clientes

~ 10 Millones

Depósitos de nóminas y pensiones<sup>(3)</sup>

**BETA DE LOS DEPÓSITOS Y SENSIBILIDAD DEL MI**

Beta depósitos a cierre de 2023<sup>(4)</sup>

~ 20%

Beta depósitos terminal<sup>(4)</sup> (2025e)

High 30s

Sensibilidad del MI en 12/24 meses a +/-100 pbs<sup>(5)</sup>

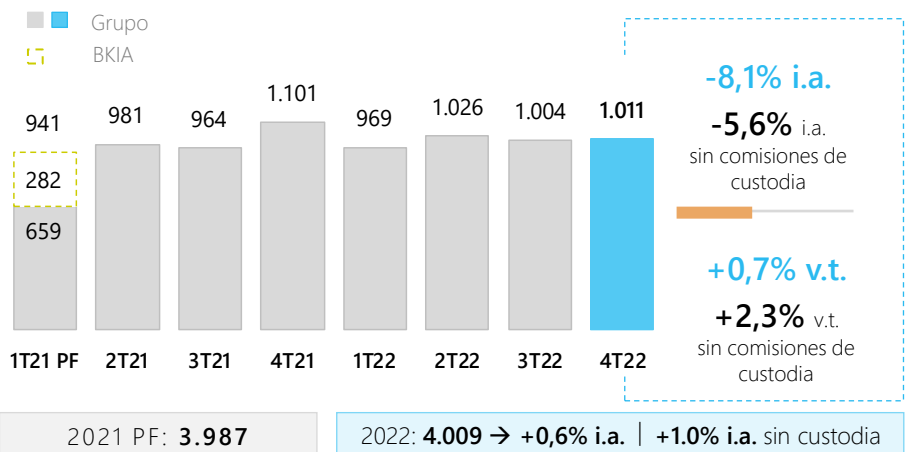
+/- 5-10%

(1) En base a reporting de Pilar 3 (a 30 de septiembre de 2022). El grupo de comparables de la Eurozona incluye: ABN Amro, BNP Paribas, Commerzbank, Deutsche Bank, Erste Group, Groupe Credit Agricole, Grupo ING, Intesa, KBC, Nordea, SocGen, Unicredit. Los comparables en España incluyen: B. Santander, BBVA, B. Sabadell, Bankinter, Unicaja. (2) Estimación interna del porcentaje de la base de depósitos de clientes que es insensible a tipos (i.e. beta cero). (3) Incluyendo depósitos de prestaciones por desempleo. (4) La beta de depósitos está basada en el tipo de la facilidad de depósito del BCE (Deposit Facility Rate) y se calcula desde el momento en que empezó el actual ciclo de subidas de tipos de interés en sep. 2022; una vez el tipo de interés de la facilidad de depósito cruzó el umbral del 0% (asimismo, excluye coberturas estructurales). (5) Sensibilidad a un movimiento instantáneo y paralelo de la curva de ± 100 pbs vs. escenario base para 2023e.



# Resiliencia de las comisiones a mercados y a la eliminación de las comisiones de custodia –con apoyo de pagos y otras comisiones transaccionales

## EVOLUCIÓN DE LAS COMISIONES<sup>(1)</sup>, MM€



## DESGLOSE DE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS, MM€ y %

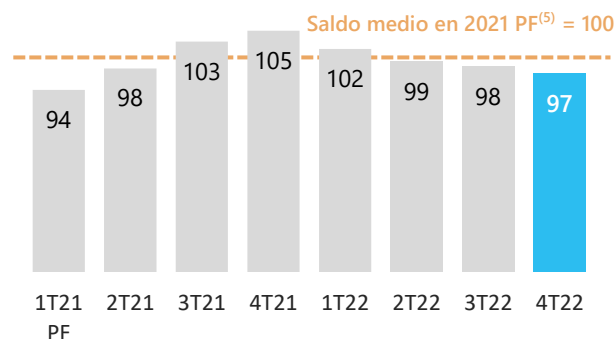
	4T22	% i.a.	% v.t.	2022	2022 % i.a. (4)	Sin comisiones custodia
BANCA RIAS RECURRENTES	491	-6,8% <sup>(3)</sup>	-4,2% <sup>(3)</sup>	2.005	-0,3%	+0,6%
GESTIÓN DE ACTIVOS <sup>(2)</sup>	358	-10,9%	+3,9%	1.383	-0,6%	
COMERC. DE SEGUROS	87	-25,0%	-5,5%	373	-1,8%	
BANCA MAYORISTA	75	+34,4%	+37,6%	249	+20,5%	
<b>TOTAL</b>	<b>1.011</b>	<b>-8,1%</b>	<b>+0,7%</b>	<b>4.009</b>	<b>+0,6%</b>	<b>+1,0%</b>

## EVOLUCIÓN 4T22

- **Bancarias recurrentes:** afectadas tanto i.a. como v.t. por los programas de fidelización y por el fin de las comisiones de custodia de depósitos corporativos; continúa la mejora de la actividad en tarjetas, pagos y otras comisiones relacionadas con transaccionalidad
- **Gestión de activos:** crecimiento en v.t. impulsado por las comisiones de éxito; la evolución i.a. refleja principalmente el impacto de la corrección de los mercados y mayores comisiones de éxito en 4T21, parcialmente compensado por suscripciones netas positivas
- **Comercialización de seguros:** evolución i.a. afectada por el sobre-desempeño en 2021
- **Banca mayorista:** sólido crecimiento a pesar de la volatilidad de los mercados; con una fuerte actividad de CIB

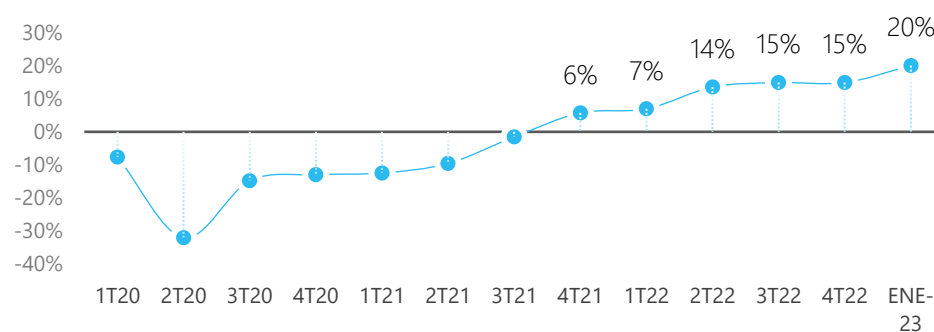
## SALDO MEDIO DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN<sup>(2)</sup>

Grupo, en base 100 = Saldo medio 2021 PF<sup>(5)</sup>



## GASTO TARJETAS CRÉDITO/DÉBITO<sup>(6)</sup>

% variación vs. mismo período en 2019



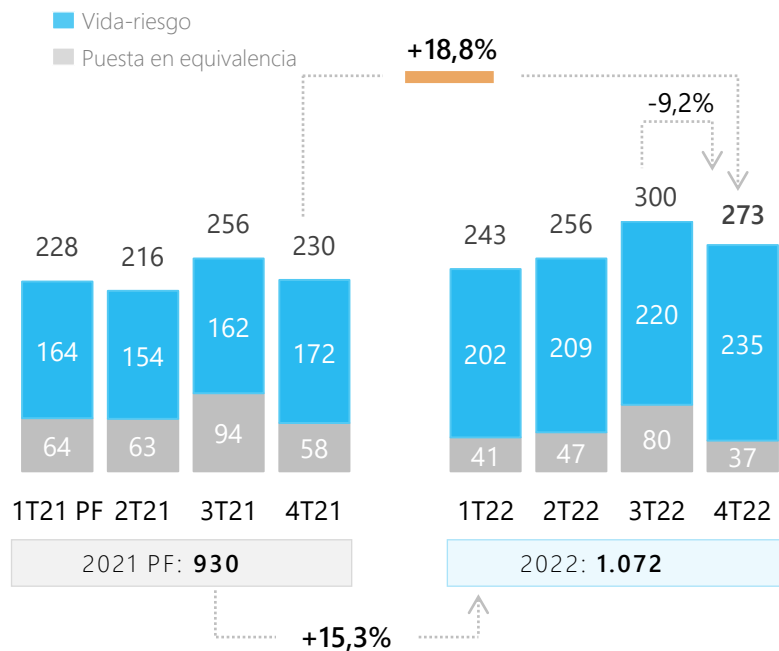
(1) Afectado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022. 1T21/2021 PF incluyendo 1T21 de BKIA. (2) Incluye fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y unit linked. (3) -1,3% i.a. y -1,2% v.t. excluyendo comisiones por custodia de depósitos. (4) Afectado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022. % i.a. aj.: 2022 vs. 2021 PF incluyendo 1T21 de BKIA. (5) PF incluyendo BKIA en 1T21. (6) En España. Facturación de tarjetas (incluido comercio electrónico) y reintegros de efectivo con tarjetas emitidas por CABK (quedan excluidos los clientes procedentes de Bankia o compartidos con Bankia) más facturación (incluido comercio electrónico) y reintegros en efectivo con tarjetas extranjeras en cajeros/TPVs de CABK. El dato de enero 2023 corresponde a 1-21 de enero de 2023 (última información disponible).



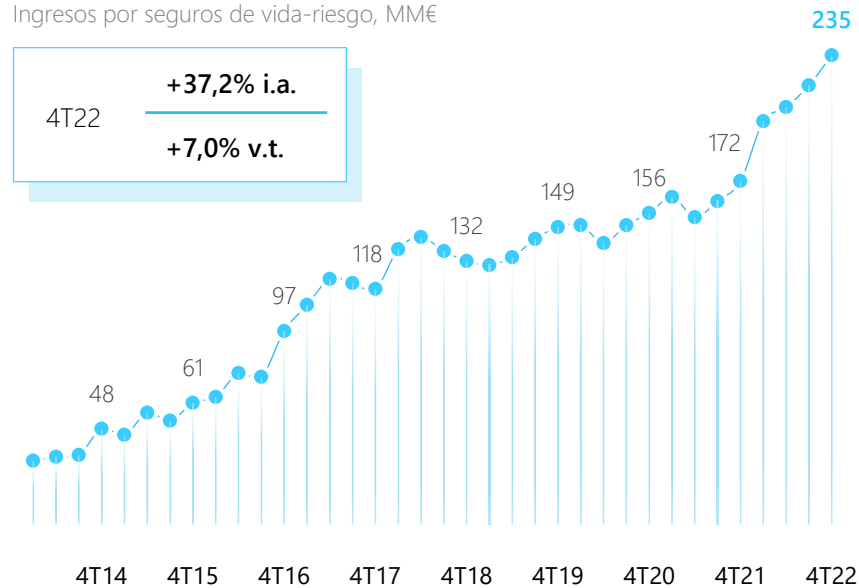
# Continúa el fuerte crecimiento de otros ingresos por seguros

## –apoyando a los ingresos *core*

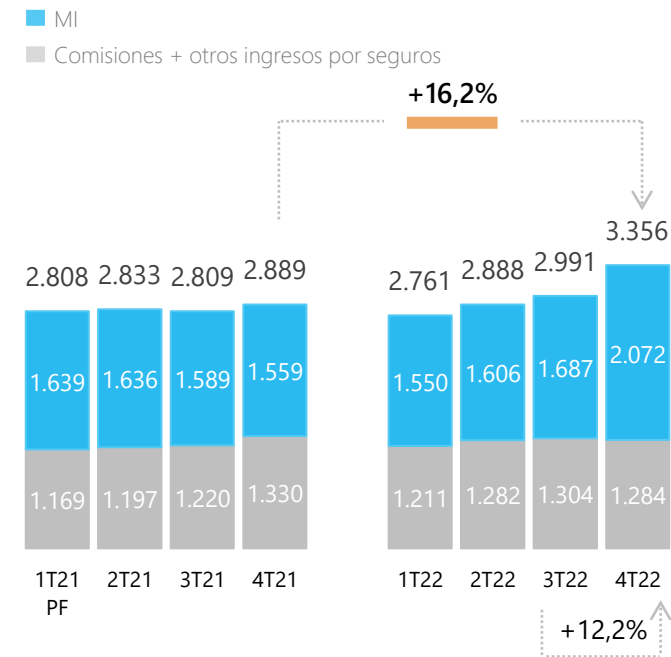
### EVOLUCIÓN DE OTROS INGRESOS POR SEGUROS<sup>(1)</sup>, MM€



Ingresos por seguros de vida-riesgo, MM€



### INGRESOS *CORE*<sup>(1)</sup>, MM€



- Crecimiento sostenido del resultado neto de la actividad de seguros de vida-riesgo, apoyado por el continuo crecimiento orgánico y con la variación i.a. reflejando también la adquisición de BKIA Vida
- Los ingresos por puesta en equivalencia reflejan estacionalidad (-) en v.t. e impactos no-orgánicos en i.a. (BKIA Vida y SCA)

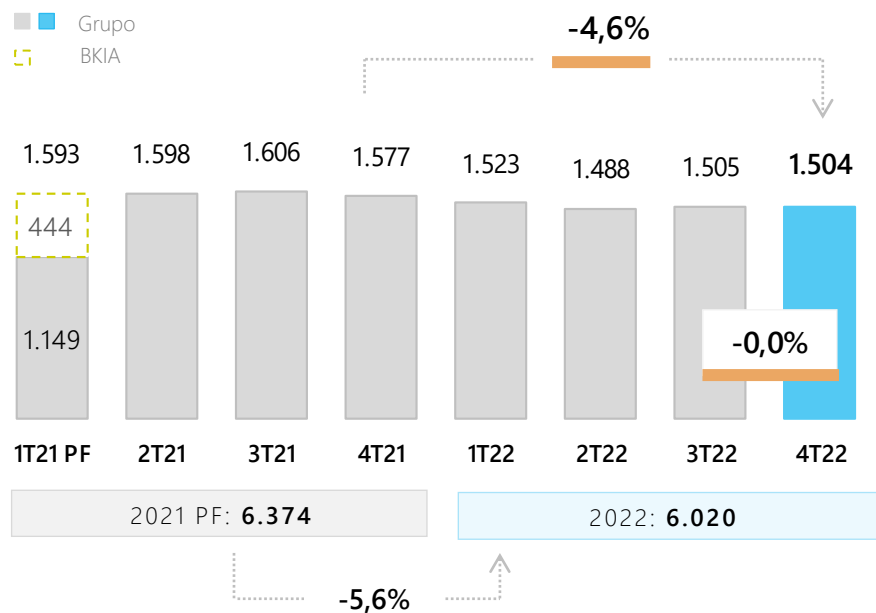
- Crecimiento de doble dígito en ingresos *core* apoyado en la mejora de MI y otros ingresos por seguros

(1) Afectado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022. 1T21/2021 PF incluyendo 1T21 de BKIA.



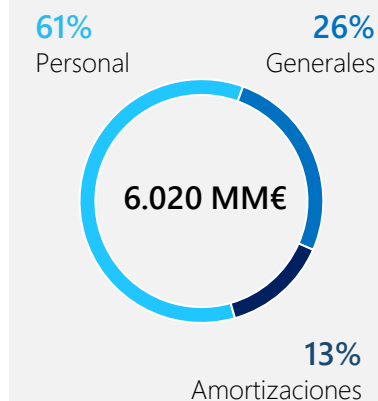
# Gastos recurrentes estables en v.t. conllevando una evolución anual en línea con el *guidance*

## GASTOS RECURRENTE<sup>(1)</sup>, MM€



Desglose gastos recurrentes, MM€	4T22	% i.a.	% v.t.	2022	2022 % i.a. aj. <sup>(1)</sup>
PERSONAL	908	-7,0%	+0,5%	3.649	-8,1%
GASTOS GENERALES	390	-3,5%	-1,0%	1.564	-5,9%
AMORTIZACIONES	206	+5,2%	-0,5%	807	+8,9%
<b>TOTAL</b>	<b>1.504</b>	<b>-4,6%</b>	<b>-0,0%</b>	<b>6.020</b>	<b>-5,6%</b>

Desglose de gastos recurrentes 2022, %



RATIO DE EFICIENCIA RECURRENTE ACUMULADO 12M

51,9%

-610 pbs i.a. | -243 pbs v.t.

- Reducción i.a. significativa de los gastos recurrentes impulsada por los ahorros de costes de la reestructuración
- Grueso de las sinergias de costes acumuladas ya registrado a cierre de 2022
- Gastos recurrentes alineados con el *guidance* de gastos de 6 mil MM€ en 2022
- Mejora sustancial de la ratio de eficiencia recurrente acum. 12M, con el apoyo tanto de ingresos como de costes

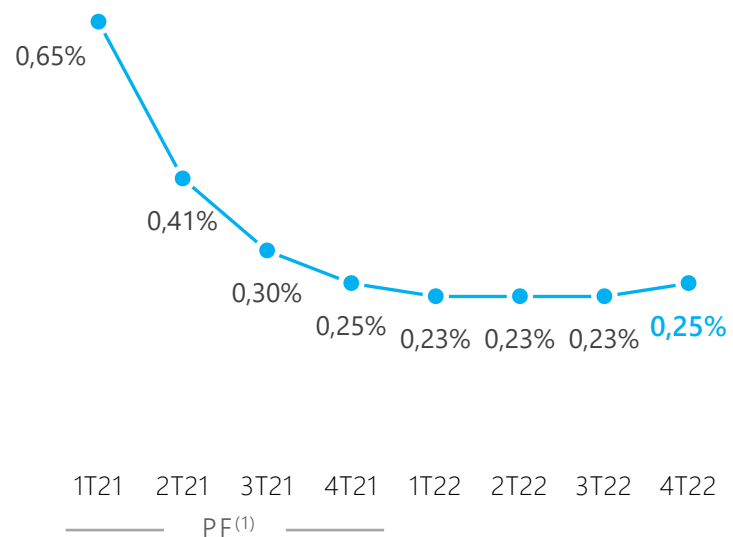
(1) Afectado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022. 1T21/2021 PF incluyendo 1T21 de BKIA.



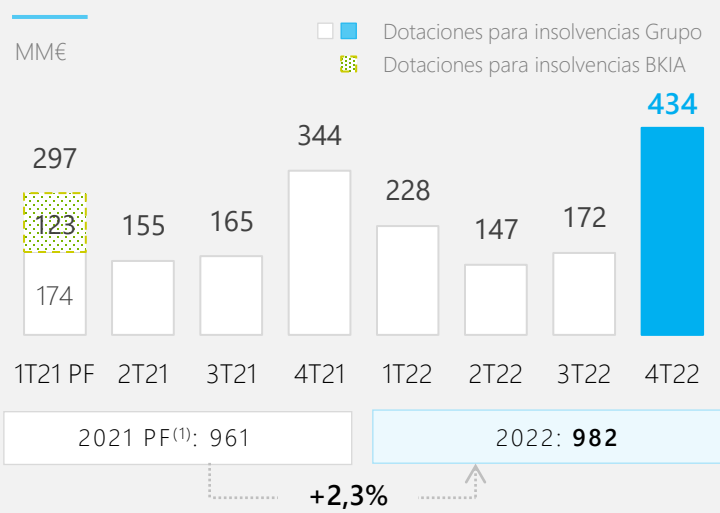
# El coste del riesgo de 2022 se mantiene en niveles reducidos y estable i.a. –con provisiones prudentes al final del año reforzando aún más la sólida cobertura

## COSTE DEL RIESGO

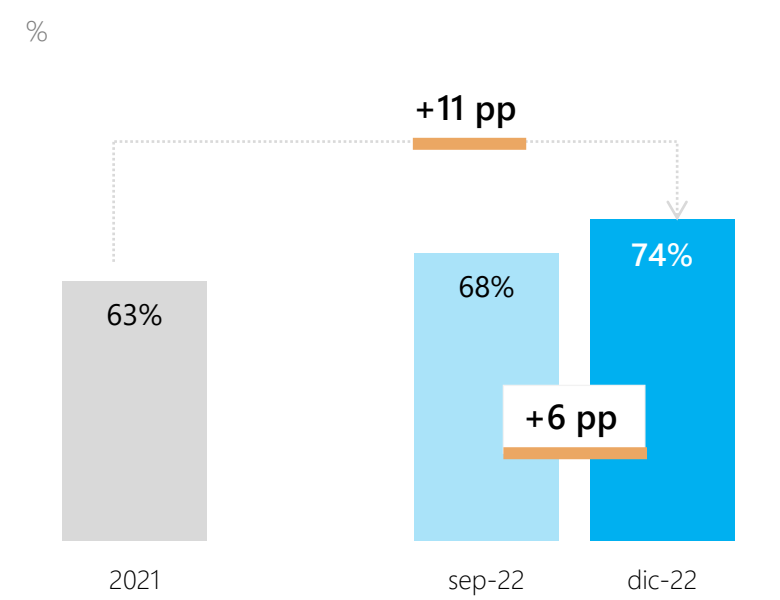
Coste del riesgo acum. 12M<sup>(1)</sup>, %



## DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS



## COBERTURA DE DUDOSOS<sup>(2)</sup>



- > El coste del riesgo acumulado en 2022 permanece en niveles reducidos y estable vs. 2021
- > Las dotaciones para insolvencias de 4T reflejan un enfoque prudente al final de año

**~8 mil MM€** | Estable v.t.

Fondo de provisiones para insolv. de crédito<sup>(3)</sup>

(1) 1T21-4T21 incluyendo 12 meses de BKIA. 2021 PF incluyendo 1T21 de BKIA. (2) Ratio de provisiones totales por deterioro de créditos a clientes y riesgos contingentes sobre el total de saldo dudosos de crédito y riesgos contingentes. La ratio de provisiones totales por deterioro de créditos a clientes y riesgos contingentes sobre total de crédito y riesgos contingentes se sitúa en el 2,0% a finales de 2022 (estable v.t.). (3) Incluye 1,1 mil MM€ de provisiones colectivas no asignadas relacionadas con incertidumbres macro que se ajustarán de acuerdo con el entorno y a los ciclos semestrales de recalibración recurrente de modelos IFRS9 y 0,3 mil MM€ del PPA de BKIA. La evolución v.t. del fondo de provisiones colectivas no asignadas refleja principalmente la asignación a provisiones específicas tras la recalibración de modelos IFRS9 en noviembre.

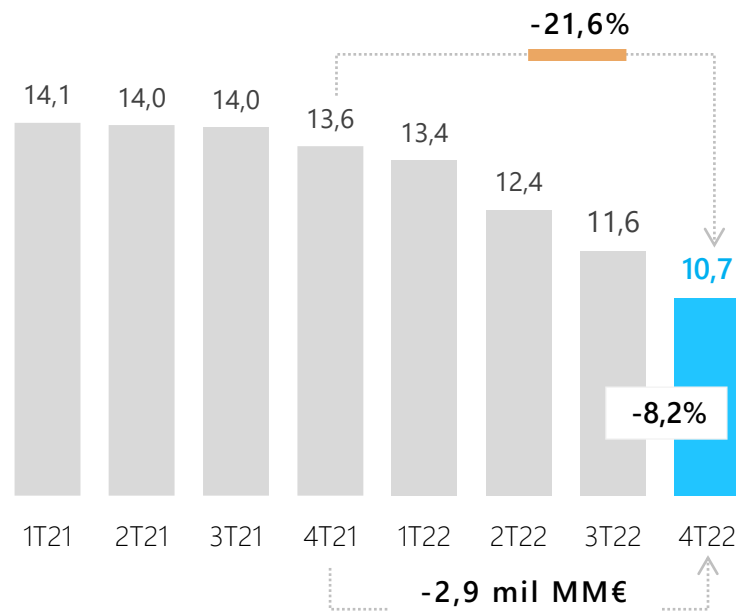




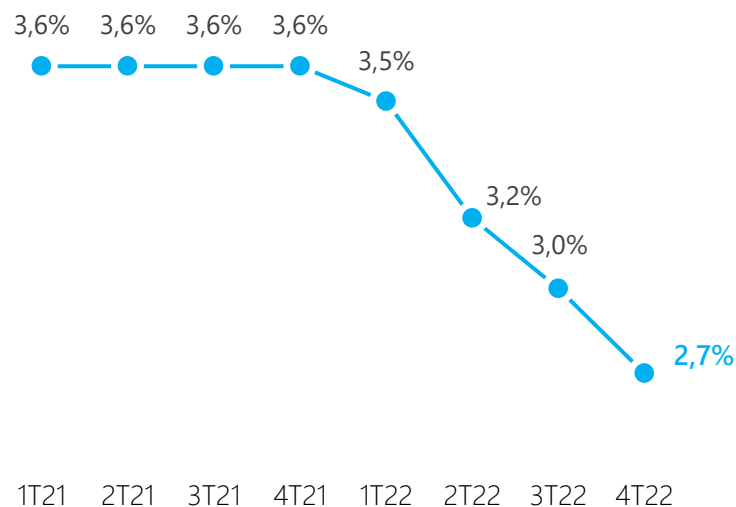
# La continua y rápida reducción del saldo dudoso lleva la ratio de morosidad a mínimos históricos

## SALDO DUDOSO Y RATIO DE MOROSIDAD

Saldo dudoso<sup>(1)</sup>, miles de MM€



Ratio de morosidad<sup>(1)</sup>



Ratio de morosidad por segmento

% fin del periodo



Hipotecas

2,4%

-0,4 pp v.t.

-1,2 pp v.a.



Crédito al consumo

3,5%

Estable v.t.

-0,8 pp v.a.



Financiación a empresas

2,9%

-0,2 pp v.t.

-0,5 pp v.a.



Otros<sup>(2)</sup>

2,8%

-0,2 pp v.t.

-0,9 pp v.a.

### > Continúa la reducción de activos no productivos

- **Saldo dudoso -21,6% v.a. / -8,2% v.t.** ayudado por la evolución orgánica y ventas de cartera (1,3 mil MM€ en 2022 de las cuales 0,4 mil MM en 4T)
- Exposición **net**a de adjudicados DPV (1,9 mil MM€) → -16,9% v.a. / -7,4% v.t.

### > Ratio de morosidad en 2,7%, reduciéndose hasta un nuevo mínimo histórico → -0,9 pp v.a. / -0,2 pp v.t.

### > 34% del total de préstamos ICOs<sup>(3)</sup> concedidos ya están amortizados<sup>(4)</sup> → saldo actual pendiente de 16,8 mil MM€

- c.98% del saldo pendiente está **amortizando principal**
- 4,2% de préstamos ICOs clasificados en **Stage 3<sup>(5)</sup>**

### > La holgada cobertura de dudosos y una **cartera de bajo riesgo y diversificada** proporcionan confort para afrontar futuros escenarios macro:

- ~2/3 de los créditos **colateralizados o al sector público**
- **Cartera de hipotecas vivienda<sup>(6)</sup>: 54% LTV; con ratio de esfuerzo promedio de la cartera a tipo variable estimado en <25% (aumentando hasta c.30% con el Euríbor 12M en el 4%)<sup>(7)</sup>**

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (592 MM€ a finales de diciembre de 2022). (2) Incluye otros créditos a particulares (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y riesgos contingentes. (3) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito revolving o confirming sin calendario preestablecido de pagos (3,8 mil MM€ saldo dispuesto a 31 de diciembre de 2022). (4) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (5) Saldo dispuesto en Stage 3 (incluye dudosos subjetivos, i.e. dudosos por razones distintas a impagos >90 días) sobre total de préstamos concedidos y cuentas de crédito dispuestas. Adicionalmente, el 0,4% de los préstamos ICO muestran impagos <90 días en tanto que se mantienen en Stage 1 o 2. (6) CaixaBank sin BPI. (7) Estimaciones internas referidas a hipotecas a tipo variable de clientes con ingresos gestionados a través de CABK. Véase Anexo para mayor detalle.



# Holgados niveles de liquidez y sólida posición MREL

## –con el repago anticipado del TLTRO reflejando la solidez del balance

### CÓMODA LIQUIDEZ

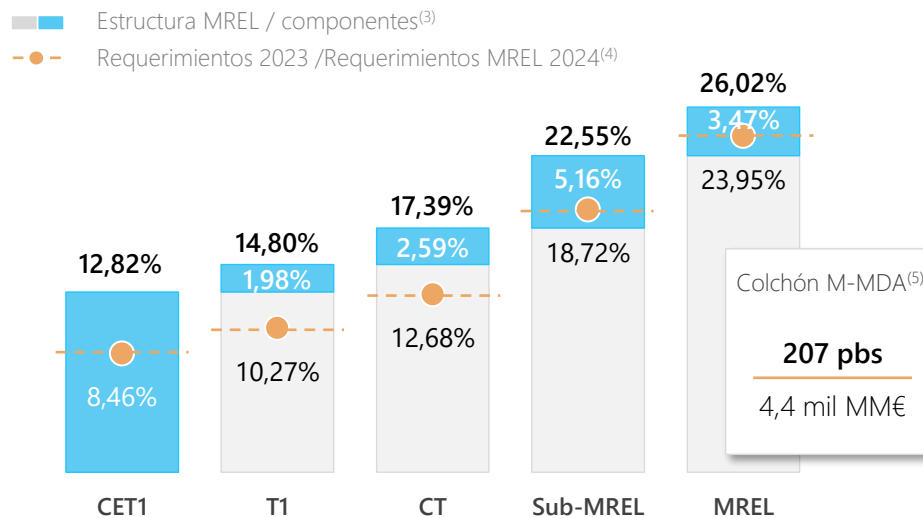
Grupo, 31 de diciembre de 2022

<b>HQLAs</b>	Activos líquidos totales	<b>LCR<sup>(1)</sup></b>	LCR sin TLTRO III
95 mil MM€	139 mil MM€	194%	162%
<b>NSFR</b>	NSFR sin TLTRO III	% LtD	
142%	140%	91%	
<b>TLTRO III<sup>(2)</sup></b>	Ratio de apalancamiento <sup>(3)</sup> , %		
15,6 mil MM	5,6%		

➤ Manteniendo amplios colchones sobre requerimientos tras la reducción en un 81% del TLTRO<sup>(2)</sup>

### SÓLIDA POSICIÓN MREL/SUB-MREL –CUMPLIENDO YA CON LOS REQUERIMIENTOS DE 2024

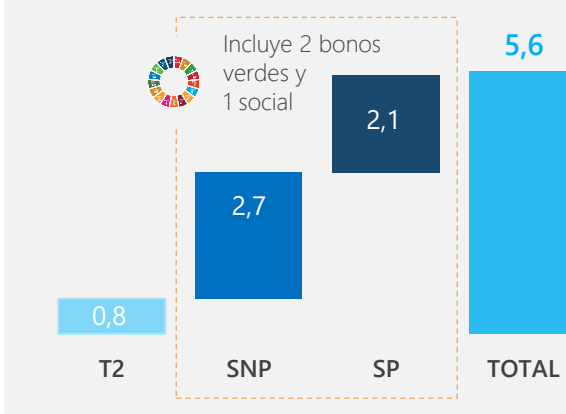
Estructura MREL del Grupo<sup>(3)</sup> vs. requerimientos<sup>(4)</sup>, 31 de diciembre 2022 en % sobre APRs



- Fuerte posición MREL tras la recompra de acciones, con sólidos niveles de subordinación –aún más reforzada tras las emisiones del 4T<sup>(7)</sup>
- Plan de financiación en 2023 centrado en la renovación de próximos vencimientos<sup>(8)</sup> y en la diversificación de la base inversora → 1,7 mil MM equival. en euros ya emitidos en enero, incluyendo una emisión inaugural en US\$

### EXITOSO ACCESO AL MERCADO DURANTE EL AÑO

Emisiones CABK 2022<sup>(6)</sup>, en miles de MM€



EMISIONES EN 1T23<sup>(9)</sup> > 1,25 mil MM\$ SNP  
500 MM€ TIER 2

(1) Fin de periodo. Media últimos 12 meses, Grupo: 291%. (2) Total TLTRO III: -81% v.a. (65,1 mil MM€ incluyendo 51,6 mil MM€ repagados anticipadamente y 13,5 mil MM€ de amortización regular) vs. -40% v.a. sector (cálculo interno basado en información del BCE). (3) Ratios incluyendo ajustes transitorios IFRS9. Las ratios de capital Total, Sub-MREL y MREL PF con las emisiones de enero de 2023 (1,25 mil MM\$ SNP y 0,5 mil MM€ Tier 2) se sitúan en 17,66%, 23,35% y 26,83% respectivamente. (4) Requerimientos SREP para 2023 recibidos en diciembre 2022 con P2R de 1,65% y colchón sistemático de 0,50%. Suponiendo un colchón anticíclico del 0,03% (estimación a diciembre de 2022). Requerimiento MREL (sub-MREL) vigente para Grupo CaixaBank recibido el 22 de febrero de 2022: 22,23% (16,40%) para enero de 2022 y 23,95% (18,72%) para enero de 2024, ambos incluyendo el CBR a diciembre de 2022. (5) Basado en el requerimiento de MREL para 1 de enero de 2024 (23,95%). El M-MDA respecto al requerimiento de enero de 2022 se sitúa en 379 pbs. (6) 1.000 MM€ 6NC5 Social SP; 500 MM€ 6NC5 SNP (eq. ~592 MM€); 1.000 MM€ 4NC3 SNP; 1.000 MM€ 7años SP verde; 1.000 MM€ 8NC7 SNP verde; 750 MM€ 10,25NC5,25 Tier2; ~219 MM eq. en €, de colocaciones privadas en JPY, AUD y € (4 mil MM JPY 4.3NC3.3 SNP; 7 mil MM JPY 4NC3 SNP; 45 MM AUD 15 años SNP; 75 MM€ 12 años SP; 5 mil MM JPY 4,5NC3,5 SNP). (7) 1.000 MM€ SNP verde; 750MM€ Tier2 y una colocación privada de 5 mil MM JPY SNP. (8) Los vencimientos pueden incluir emisiones a fecha de call o por pérdida de elegibilidad MREL de emisiones bullet en su último año de vida. (9) 1,25 mil MM\$ 6NC5 SNP (eq.~1.166 MM €); 500 MM€ 10,75NC5,75 Tier2 (eq. ~564 MM€).

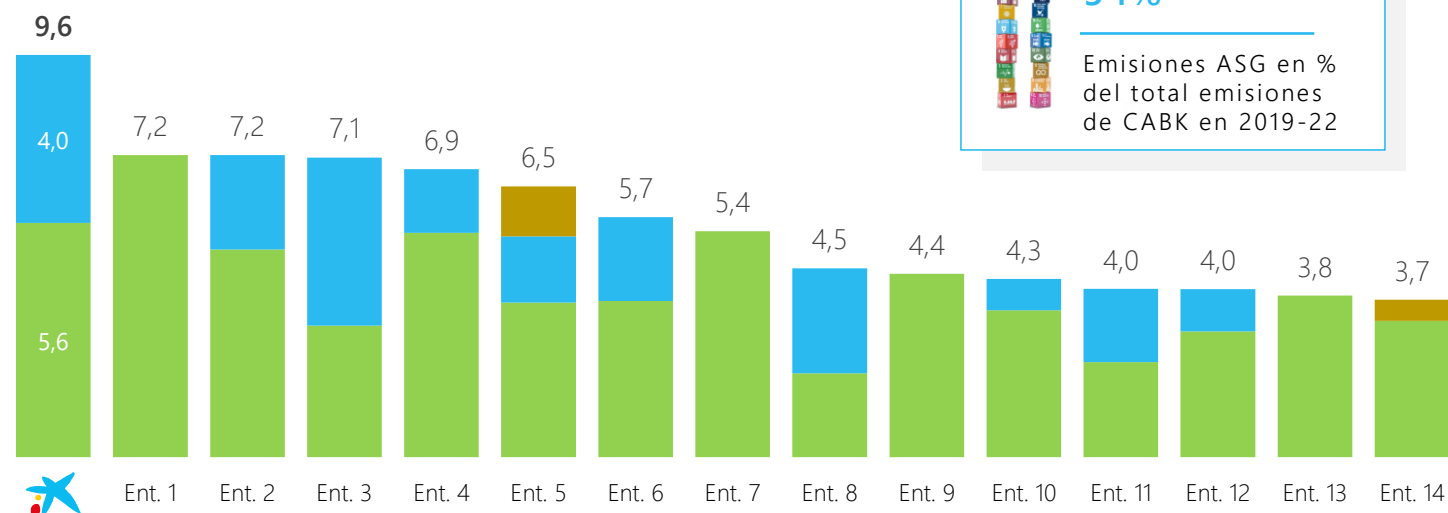


# El compromiso ASG se refleja en sólidos ratings de sostenibilidad –que facilitan las emisiones ASG

## BANCO EUROPEO #1 POR TOTAL EMISIONES ASG EN 2019-22

Top 15 bancos europeos<sup>(1)</sup> por total emisiones ASG durante 2019-2022, miles de millones en €-equivalente

Verde Social Sostenibilidad



**54%**  
Emisiones ASG en % del total emisiones de CABK en 2019-22

CONTRIBUYENDO A IMPULSAR LOS OBJETIVOS ESTRATÉGICOS EN ASG

- 2022 **23,6 mil MM€**  
Movilización de finanzas sostenibles<sup>(2)</sup>
- 1,0 mil MM€**  
Financiación social de MicroBank
- 103,2 mil**  
Beneficiarios MicroBank

## APOYADO POR LOS SÓLIDOS RATINGS EN ASG

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

80  
(sobre 100 máx)

MSCI ESG RATINGS  
A "Average"

STOXX SUSTAINALYTICS ESG REPORT  
17,5  
Riesgo ASG bajo

QUALITYSCORE  
HIGHEST RANKED BY ISS ESG  
1  
1111  
A I S G

CDP  
DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES  
A  
"Liderazgo"

Corporate ESG Performance  
RATED BY ISS ESG  
Prime  
C | Prime status  
Decil #1

FTSE4Good  
4,1  
(sobre 5 máx)

Moody's ESG  
60  
"Avanzado"

(1) Grupo de comparables: ABN AMRO, B. Santander, Bayern LB, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole, Crédit Mutuel, Groupe BPCE, ING, ISP, LBBW, Natwest, Nordea, SocGen. Basado en información de Dealogic a 31 de diciembre de 2022.

(2) Véase el Anexo (Glosario) para su definición.

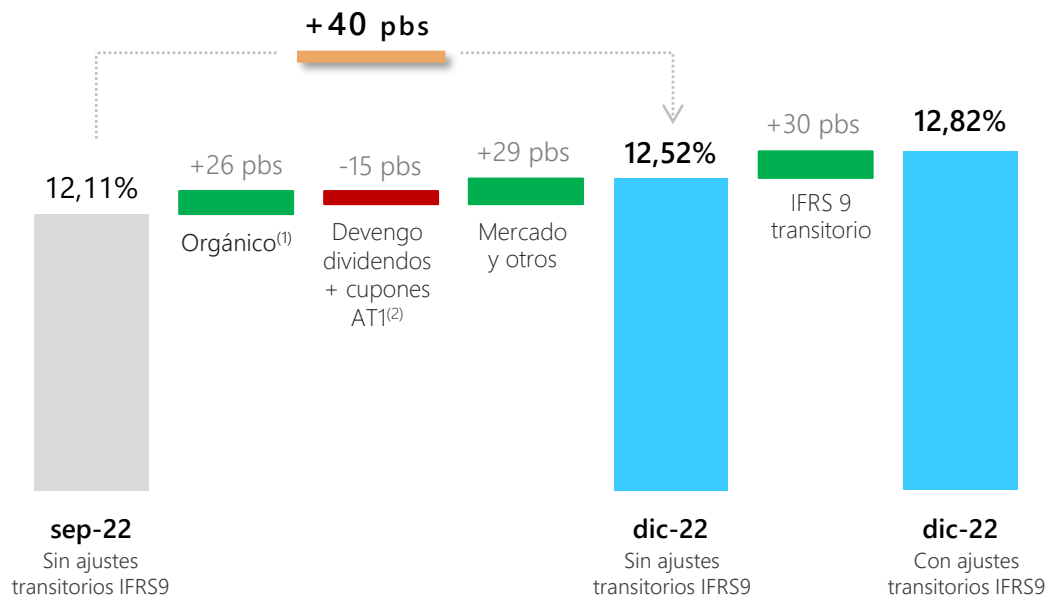


# La continua generación de capital mejora el valor para el accionista

–con el % CET1 por encima del objetivo y del requerimiento

## EVOLUCIÓN DEL % CET1

v.t., en % y pbs



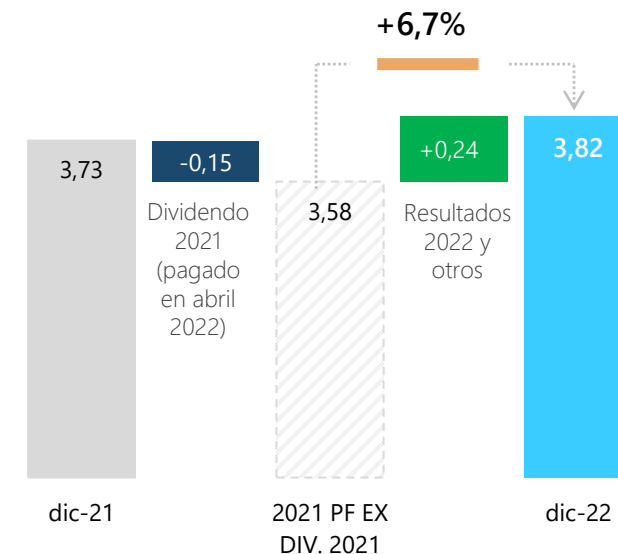
## REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (SREP) 2023<sup>(3)</sup>

% CET 1	8,46%
% TIER 1	10,27%
% CAPITAL TOTAL	12,68%
% DE APALANCAMIENTO	3,00%

Colchón MDA **436 pbs** vs. SREP 2023  
449 pbs vs. SREP 2022 (+49 pbs v.t.)

## EVOLUCIÓN DEL VALOR TEÓRICO CONTABLE TANGIBLE POR ACCIÓN

v.a., €/acción<sup>(4)</sup>

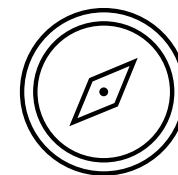


~1,73 mil MM€ Dividendo 2022<sup>(5)</sup> | 1,8 mil MM€ Recompra de acciones 2022<sup>(6)</sup> | 50-60% Objetivo payout 2023 en efectivo

Miles de MM€

CET1	26,2	26,9	27,5
APRs	216,0	215,0	214,4

(1) Excluyendo devengo del dividendo y cupones AT1. (2) Devengado por el 55% de payout. (3) Requerimientos SREP para 2023 recibidos en diciembre 2022 con P2R de 1,65% y colchón sistémico de 0,50%. Suponiendo un colchón anticíclico del 0,03% (estimación a diciembre de 2022). (4) Valor teórico contable tangible (fin del periodo) dividido por el número de acciones en circulación (excluyendo autocartera). (5) Dividendo con cargo a los beneficios de 2022 acordado por el CdA para proponer en la próxima JGA. (6) Programa de recompra de acciones completado en diciembre de 2022.

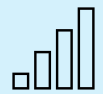





# *Guidance* 2023

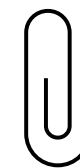


# Guidance del Grupo para 2023



	2022	2023e
 <b>Margen de intereses</b>	<b>6,9 mil MM€</b> 6,5 mil MM€ sin TLTRO	<b>~9 mil MM€</b>
 <b>Comisiones + otros ingresos de seguros<sup>(1)</sup></b>	<b>5,1 mil MM€</b> 5,0 mil MM€ sin comisiones de custodia	<b>5,1 – 5,2 mil MM€</b>
 <b>Gastos recurrentes</b>	<b>6,0 mil MM€</b>	<b>6,3 – 6,4 mil MM€</b>
 <b>Coste del riesgo</b>	<b>0,25%</b>	<b>&lt;0,40%</b>

(1) Otros ingresos de seguros incluyen el resultado neto de las actividades de seguros de vida riesgo y la puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros.



# Anexo

# Datos clave del Grupo CaixaBank

4T22

<b>Clientes</b> (Total, en millones)	20
<b>Activo total</b> (miles de MM€)	592
<b>Recursos de clientes</b> (miles de MM€)	609
<b>Crédito a la clientela</b> (bruto, miles de MM€)	361
<b>Cuota de mercado en créditos a hogares y empresas<sup>(1)</sup></b> (%)	24%
<b>Cuota de mercado en hipotecas<sup>(1)</sup></b> (%)	26%
<b>Cuota de mercado en fondos de inversión<sup>(1)</sup></b> (%)	25%
<b>Cuota de mercado en planes de pensiones<sup>(1)</sup></b> (%)	34%
<b>Cuota de mercado en ahorro a largo plazo<sup>(1)(2)</sup></b> (%)	30%
<b>Cuota de mercado en tarjetas por facturación<sup>(1)</sup></b> (%)	31%

FRANQUICIA LÍDER  
EN BANCASEGUROS  
-IBERIA



<b>Resultado neto atribuido al Grupo</b> (4T22   2022, MM€)	688   3.145
<b>Ratio de morosidad</b> (%)	2,7%
<b>Cobertura de la morosidad</b> (%)	74%
<b>Activos líquidos totales</b> (miles de MM€)	139
<b>% LCR</b> (fin del periodo)	194%
<b>CET1<sup>(3)</sup></b> (% sobre APRs)	12,8%
<b>Capital Total<sup>(3)</sup></b> (% sobre APRs)	17,4%
<b>Colchón MDA</b> (pbs)	449
<b>MREL<sup>(3)</sup></b> (% sobre APRs)	26,0%

FORTALEZA  
FINANCIERA



<b>DJSI - S&amp;P Global</b>	80/100
<b>MSCI ESG ratings</b>	A Average
<b>CDP</b>	A List
<b>ISS ESG QualityScore: E   S   G</b>	11111

BANCA SOSTENIBLE Y  
RESPONSABLE



(1) España. Últimos datos disponibles. (2) Cuota de mercado combinada de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro (perspectiva gestión de activos). Basado en datos de INVERCO e ICEA e incluyendo la contribución de la integración de Sa Nostra en 4T22. Para seguros de ahorro, los datos del sector son estimaciones internas. (3) Ratios incluyendo los ajustes transitorios IFRS9.



# Cuenta de resultados del Grupo

MM€

	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21	2022	2021
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.072</b>	<b>1.687</b>	<b>1.606</b>	<b>1.550</b>	<b>1.559</b>	<b>1.589</b>	<b>1.636</b>	<b>1.191</b>	<b>6.916</b>	<b>5.975</b>
Dividendos	32	0	130	1	39	1	151		163	192
Puesta en equivalencia	57	95	62	50	70	150	129	77	264	425
Comisiones netas	1.011	1.004	1.026	969	1.101	964	981	659	4.009	3.705
Resultados de operaciones financieras	16	75	104	144	90	50	38	42	338	220
Ingresos y gastos de seguros	235	220	209	202	172	162	154	164	866	651
Otros ingresos y gastos de explotación	(476)	(90)	(257)	(140)	(466)	(88)	(268)	(70)	(963)	(893)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.947</b>	<b>2.992</b>	<b>2.880</b>	<b>2.775</b>	<b>2.563</b>	<b>2.828</b>	<b>2.820</b>	<b>2.063</b>	<b>11.594</b>	<b>10.274</b>
Gastos recurrentes	(1.504)	(1.505)	(1.488)	(1.523)	(1.577)	(1.606)	(1.598)	(1.149)	(6.020)	(5.930)
Gastos extraordinarios	(15)	(11)	(16)	(8)	(99)	(49)	(1.930)	(40)	(50)	(2.119)
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.428</b>	<b>1.476</b>	<b>1.376</b>	<b>1.244</b>	<b>888</b>	<b>1.172</b>	<b>(708)</b>	<b>874</b>	<b>5.524</b>	<b>2.225</b>
Dotaciones para insolvencias	(434)	(172)	(147)	(228)	(344)	(165)	(155)	(174)	(982)	(838)
Otras provisiones	(6)	(33)	(45)	(45)	(118)	(204)	(106)	(49)	(129)	(478)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(32)	(20)	(26)	(9)	129	(9)	(18)	4.303	(87)	4.405
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>955</b>	<b>1.251</b>	<b>1.158</b>	<b>962</b>	<b>554</b>	<b>794</b>	<b>(987)</b>	<b>4.954</b>	<b>4.326</b>	<b>5.315</b>
Impuesto sobre Sociedades	(266)	(366)	(292)	(254)	(128)	(174)	382	(168)	(1.179)	(88)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>689</b>	<b>885</b>	<b>866</b>	<b>708</b>	<b>426</b>	<b>620</b>	<b>(605)</b>	<b>4.785</b>	<b>3.147</b>	<b>5.227</b>
Minoritarios y otros	1	0	0	1	2	0	(0)		2	1
<b>Resultado atribuido al Grupo (reportado)</b>	<b>688</b>	<b>884</b>	<b>866</b>	<b>707</b>	<b>425</b>	<b>620</b>	<b>(605)</b>	<b>4.786</b>	<b>3.145</b>	<b>5.226</b>
<i>Pro-memoria</i>										
<i>1T21-4T21 Resultado atribuido al Grupo aj. sin extraord. de la fusión</i>					<b>337</b>	<b>744</b>	<b>764</b>	<b>514</b>		<b>2.359</b>

# Cuenta de resultados del Grupo: 2022 vs. 2021 proforma<sup>(1)</sup>

MM€

	4T22	1T21-4T21 PF <sup>(1)</sup>							2022	2021 PF <sup>(1)</sup>
		3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21		
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.072</b>	<b>1.687</b>	<b>1.606</b>	<b>1.550</b>	<b>1.559</b>	<b>1.589</b>	<b>1.636</b>	<b>1.639</b>	<b>6.916</b>	<b>6.422</b>
Dividendos	32	0	130	1	39	1	151	0	163	192
Puesta en equivalencia	57	95	62	50	70	150	129	89	264	436
Comisiones netas	1.011	1.004	1.026	969	1.101	964	981	941	4.009	3.987
Resultados de operaciones financieras	16	75	104	144	90	50	38	52	338	230
Ingresos y gastos de seguros	235	220	209	202	172	162	154	164	866	651
Otros ingresos y gastos de explotación	(476)	(90)	(257)	(140)	(466)	(88)	(268)	(111)	(963)	(934)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.947</b>	<b>2.992</b>	<b>2.880</b>	<b>2.775</b>	<b>2.563</b>	<b>2.828</b>	<b>2.820</b>	<b>2.774</b>	<b>11.594</b>	<b>10.985</b>
Gastos recurrentes	(1.504)	(1.505)	(1.488)	(1.523)	(1.577)	(1.606)	(1.598)	(1.593)	(6.020)	(6.374)
Gastos extraordinarios	(15)	(11)	(16)	(8)			(1)		(50)	(1)
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.428</b>	<b>1.476</b>	<b>1.376</b>	<b>1.244</b>	<b>987</b>	<b>1.221</b>	<b>1.221</b>	<b>1.181</b>	<b>5.524</b>	<b>4.610</b>
Dotaciones para insolvencias	(434)	(172)	(147)	(228)	(344)	(165)	(155)	(297)	(982)	(961)
Otras provisiones	(6)	(33)	(45)	(45)	(182)	(73)	(80)	(72)	(129)	(407)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(32)	(20)	(26)	(9)	(32)	(12)	(18)	(20)	(87)	(82)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>955</b>	<b>1.251</b>	<b>1.158</b>	<b>962</b>	<b>429</b>	<b>971</b>	<b>968</b>	<b>792</b>	<b>4.326</b>	<b>3.160</b>
Impuesto sobre Sociedades	(266)	(366)	(292)	(254)	(91)	(227)	(204)	(212)	(1.179)	(734)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>689</b>	<b>885</b>	<b>866</b>	<b>708</b>	<b>339</b>	<b>744</b>	<b>764</b>	<b>579</b>	<b>3.147</b>	<b>2.426</b>
Minoritarios y otros	1	0	0	1	2	0	(0)	0	2	1
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>688</b>	<b>884</b>	<b>866</b>	<b>707</b>	<b>337</b>	<b>744</b>	<b>764</b>	<b>580</b>	<b>3.145</b>	<b>2.424</b>
-Beneficio neto de Bankia (sin gastos extraordinarios)								(65)		(65)
+Extraordinarios de la fusión (CABK), netos					88	(124)	(1.369)	4.272		2.867
<b>Resultado atribuido al Grupo (reportado)</b>	<b>688</b>	<b>884</b>	<b>866</b>	<b>707</b>	<b>425</b>	<b>620</b>	<b>(605)</b>	<b>4.786</b>	<b>3.145</b>	<b>5.226</b>

(1) Cuenta de resultados proforma comparable, incluyendo el resultado generado por Bankia previo a la fusión en 1T21 y excluyendo los extraordinarios asociados a la fusión

# Recursos de clientes y cartera de crédito del Grupo

## RECURSOS DE CLIENTES

A 31 de diciembre de 2022<sup>(1)</sup>

	Mil MM€	% v.a.	% v.t.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>456,1</b>	<b>0,3%</b>	<b>-0,5%</b>
Depósitos	386,0	0,5%	-1,0%
Ahorro a la vista	359,9	2,7%	-0,4%
Ahorro a plazo <sup>(2)</sup>	26,1	-22,8%	-8,2%
Seguros <sup>(3)</sup>	67,5	0,1%	2,6%
de los que <i>unit linked</i>	18,3	-5,5%	1,4%
Cesión temporal activos y otros	2,6	-20,8%	-12,0%
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>144,8</b>	<b>-8,3%</b>	<b>0,5%</b>
Fondos de inversión <sup>(4)</sup>	101,5	-7,8%	0,7%
Planes de pensiones <sup>(3)</sup>	43,3	-9,6%	0,0%
<b>III. Otros recursos gestionados<sup>(3)</sup></b>	<b>8,2</b>	<b>17,2%</b>	<b>-16,9%</b>
<b>Total</b>	<b>609,1</b>	<b>-1,7%</b>	<b>-0,6%</b>
<b>Ahorro a largo plazo<sup>(5)</sup></b>	<b>212,7</b>	<b>-6,2%</b>	<b>0,8%</b>

## CARTERA DE CRÉDITO

A 31 de diciembre de 2022

	Mil MM€	% v.a.	% v.t.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>182,8</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-0,5%</b>
Adquisición de vivienda	139,0	-0,5%	-0,5%
Otras finalidades	43,7	-2,7%	-0,3%
de los que crédito al consumo <sup>(6)</sup>	19,3	3,2%	0,5%
de los que otros	24,4	-6,9%	-0,9%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>157,8</b>	<b>7,0%</b>	<b>0,4%</b>
<b>Crédito a particulares y empresas</b>	<b>340,6</b>	<b>2,5%</b>	<b>-0,1%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>20,8</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-4,3%</b>
<b>Crédito total</b>	<b>361,3</b>	<b>2,4%</b>	<b>-0,3%</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>351,2</b>	<b>3,3%</b>	<b>-0,1%</b>

(1) Incluye 259MM€ de crecimiento inorgánico (incluyendo seguros de ahorro y planes de pensiones) relacionado con la consolidación de Sa Nostra. (2) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1,3 mil MM€ a 31 de diciembre 2022. (3) 4T22 afectado por la adquisición y posterior consolidación de Sa Nostra. (4) Incluyendo SICAVs y carteras gestionadas. (5) Seguros de ahorro (en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas). (6) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas revolving sin *float*.

# Créditos con garantía pública

## CARTERA CREDITICIA Y CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA

Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % del total, a 31 de diciembre de 2022

		d/q con garantía pública <sup>(1)</sup> , %
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>182,8</b>	<b>0,6%</b>
Adquisición de vivienda	139,0	-
Otras finalidades	43,7	2,6%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>157,8</b>	<b>10,9%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>20,8</b>	<b>0,0%</b>
<b>Crédito total</b>	<b>361,3</b>	<b>5,1%</b>
<b>Pro-memoria</b>		
Total crédito con garantía hipotecaria	<b>49%</b>	<b>57%</b> Collateralised
Total crédito con garantía pública <sup>(1)</sup>	<b>5%</b>	
Total crédito con otras garantías	<b>3%</b>	

## CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA<sup>(1)</sup>

Saldo vivo a 31 de diciembre de 2022, en miles de MM€

	Total	d/q España (ICO)
<b>Crédito a particulares</b>	<b>1,1</b>	<b>1,1</b>
Otros créditos a particulares	1,1	1,1
<b>Créditos a empresas</b>	<b>17,1</b>	<b>15,7</b>
<b>Sector público</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>18,3</b>	<b>16,8</b>

(1) Incluyendo créditos con garantía pública del ICO en España y líneas de apoyo público COVID 19 en Portugal.



# Cartera de crédito de bajo riesgo y diversificada proporcionando confort para afrontar futuros escenarios macro



## > CARTERA DE CRÉDITO DE BAJO RIESGO

Cartera de crédito bruto (Grupo)  
en miles de MM€, a 31 de diciembre de 2022

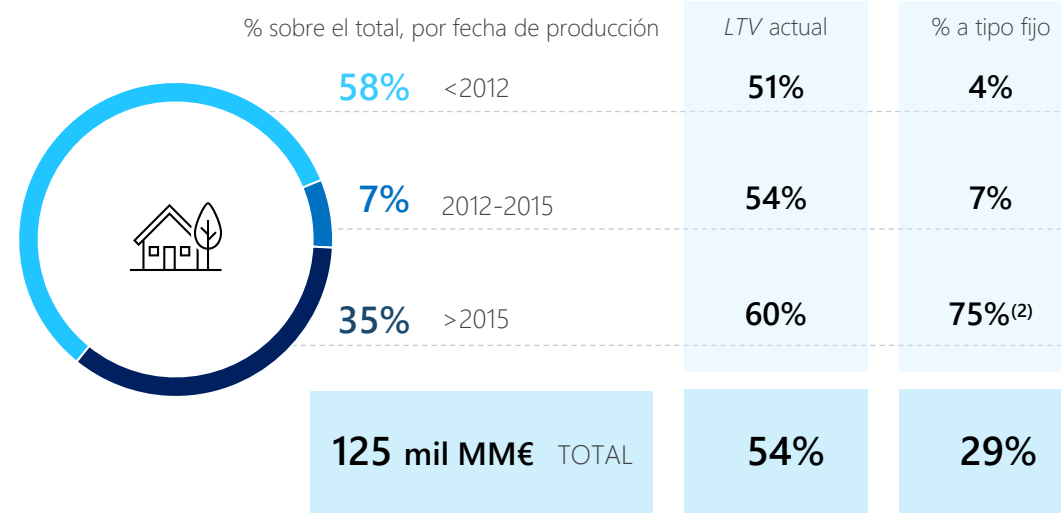
		De la que colateralizada <sup>(1)</sup>
Crédito a particulares	182,8	85%
Crédito a empresas	157,8	32%
Sector público	20,8	
<b>Crédito total</b>	<b>361,3</b>	

~2/3

DE LA CARTERA  
CORRESPONDE A CRÉDITO  
COLATERALIZADO O AL  
SECTOR PÚBLICO

## CARTERA DE HIPOTECAS VIVIENDA

CABK sin BPI, 31 dic. 2022: desglose por fecha de producción, en % sobre total



- > Nueva producción de hipotecas (2022)<sup>(3)</sup>: >90% a tipo fijo; LTV medio c.74%
- > Cartera de hipoteca vivienda a tipo variable:
  - Cuota mensual promedio se estima<sup>(4)</sup> en ~460€
  - Ratio de esfuerzo estimado en <25%, aumentando a c.30%<sup>(5)</sup> con el Euribor 12M en el 4%

(1) Incluye créditos con garantía hipotecaria, garantía pública del ICO en España y líneas de apoyo público COVID-19 en Portugal y otras garantías reales. (2) Hipotecas a tipo variable, únicamente a clientes *prime* en >2015. (3) CABK sin BPI. (4) Estimación interna. CABK sin BPI. (5) Estimación interna referida a hipotecas a tipo variable de clientes con flujos de ingresos gestionados a través de CABK. CABK sin BPI.

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

## » CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, 31 de diciembre de 2022, en miles de MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	322,6	28,6	10,1	361,3
Riesgos contingentes	27,3	2,0	0,6	29,9
<b>Total crédito y riesgos contingentes</b>	<b>349,9</b>	<b>30,6</b>	<b>10,7</b>	<b>391,2</b>

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	(1,3)	(1,4)	(4,7)	(7,4)
Riesgos contingentes	(0,0)	(0,1)	(0,4)	(0,5)
<b>Total crédito y riesgos contingentes</b>	<b>(1,4)</b>	<b>(1,4)</b>	<b>(5,1)</b>	<b>(7,9)</b>

## » CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, 31 de diciembre de 2022, en miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares <sup>(1)</sup>	4,5	2,7
Empresas	6,2	2,7
Sector público	0,2	0,0
<b>Total</b>	<b>10,8</b>	<b>5,4</b>
<b>Provisiones</b>	<b>2,6</b>	<b>2,2</b>

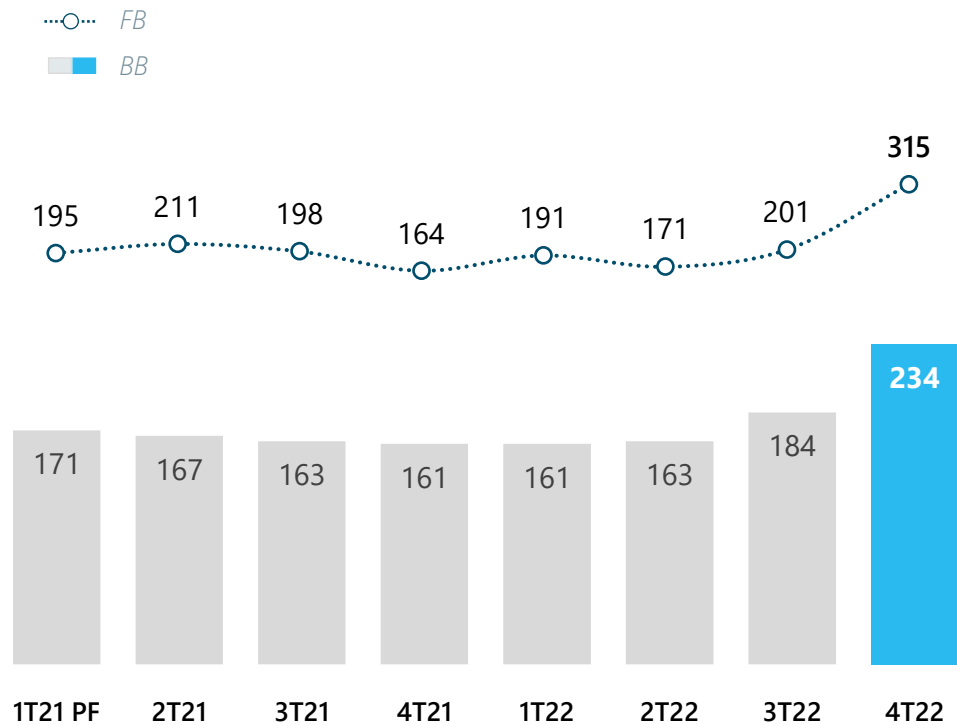
(1) Incluye autónomos.



# Tipos del crédito y vencimientos de financiación mayorista

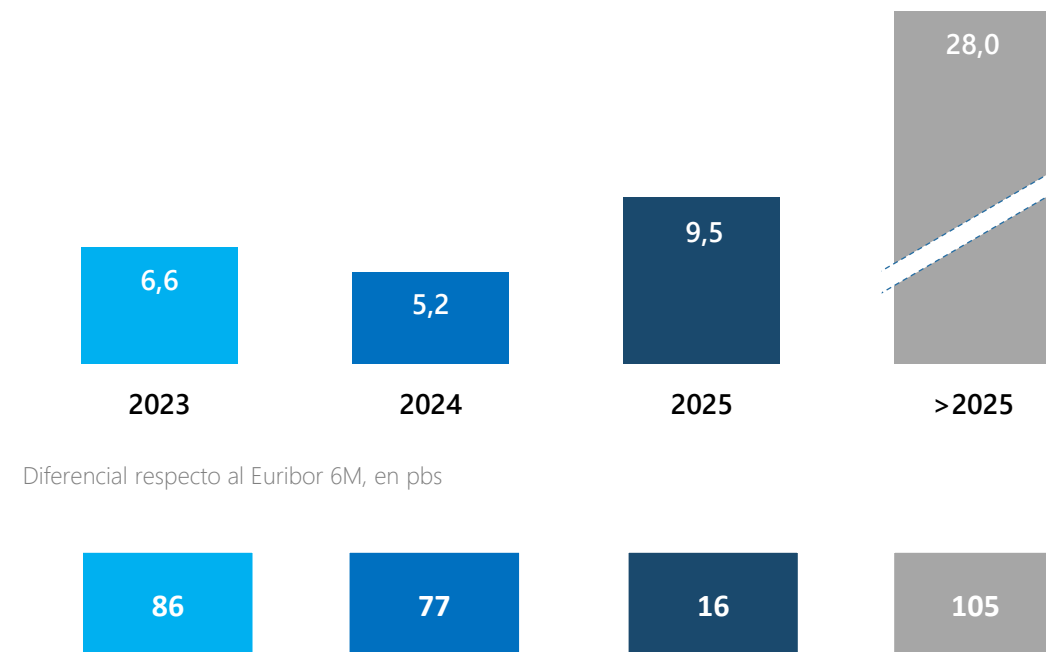
## TIPOS DEL CRÉDITO

Tipo *front book* del Grupo (sin BPI) y tipo *back book* <sup>(1)</sup> del Grupo, en pbs



## VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Vencimientos<sup>(2)</sup> del Grupo sin BPI, miles de MM€



(1) Los tipos *front book* se obtienen a partir de datos de nueva producción a largo plazo (créditos y cuentas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank, S.A. y MicroBank; excluyen el sector público. *Back book* incluye todos los segmentos. 1T21 PF incluye Bankia.

(2) Vencimientos legales. Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del Banking Book de CaixaBank.

# Cuenta de resultados por segmento<sup>(1)(2)</sup>

## NUEVO DESGLOSE POR SEGMENTOS DESDE 1T22<sup>(2)</sup>

- **BANCARIO Y SEGUROS:** recoge los resultados de las actividades bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo fundamentalmente en España. En este negocio se incluye la mayor parte de la actividad y resultados de Bankia.
- **BPI:** recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada fundamentalmente en Portugal. La cuenta de resultados incluye la reversión de los ajustes de valor razonable de los activos y pasivos derivados de la combinación de negocios.
- **CORPORATE CENTER:** incluye las participadas asignadas al segmento "Participadas" en el reporte anterior (i e Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes así como Erste Group Bank hasta su desinversión en 4T21). Se incluyen los resultados de estas participaciones netos del coste de financiación. Adicionalmente, el exceso de capital del Grupo se asigna al Centro Corporativo, calculado como la diferencia entre el patrimonio total del Grupo y el capital destinado a Bancario y Seguros, BPI y participadas en el centro corporativo<sup>(3)</sup>. La contrapartida del exceso de capital asignado al centro corporativo es liquidez.

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

MM€

	Bancaseguros			BPI			Centro corporativo		
	4T22	% i.a. aj. <sup>(1)</sup>	% v.t.	4T22	i.a.	v.t.	4T22	% i.a. aj. <sup>(1)</sup>	% v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.895</b>	<b>31,0%</b>	<b>22,1%</b>	<b>172</b>	<b>52,1%</b>	<b>23,8%</b>	<b>6</b>		
Dividendos	1	36,4%			11,8%		30	-21,2%	
Puesta en equivalencia	36	-36,7%	-57,1%	7	-4,3%	-1,3%	14		
Comisiones netas	935	-8,1%	0,6%	77	-8,6%	2,9%			
Resultados de operaciones financieras	29	-67,3%	-52,7%	(2)			(10)		
Ingresos y gastos de seguros	235	37,2%	7,0%						
Otros ingresos y gastos de explotación	(479)	1,9%		3	-24,1%				
<b>Margen bruto</b>	<b>2.651</b>	<b>14,8%</b>	<b>-3,8%</b>	<b>257</b>	<b>23,2%</b>	<b>11,1%</b>	<b>40</b>	<b>-12,7%</b>	
Gastos recurrentes	(1.376)	-5,6%	0,2%	(113)	8,7%	-1,9%	(15)	-4,6%	-6,3%
Gastos extraordinarios	(15)		34,3%						
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.260</b>	<b>47,7%</b>	<b>-8,2%</b>	<b>143</b>	<b>37,6%</b>	<b>24,2%</b>	<b>25</b>	<b>-16,9%</b>	
Dotaciones para insolvencias	(406)	31,4%		(28)	-19,4%				
Otras provisiones	19			(16)	-21,0%		(9)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(13)	-83,4%	-35,0%		-92,9%	-4,1%	(19)		
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>860</b>		<b>-25,8%</b>	<b>99</b>		<b>-4,7%</b>	<b>(3)</b>		<b>-75,2%</b>
Impuestos	(249)		-26,8%	(24)		-18,7%	7	96,7%	68,5%
Minoritarios y otros			-85,0%			-12,3%			
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>610</b>		<b>-25,4%</b>	<b>74</b>		<b>0,4%</b>	<b>4</b>		<b>-95,0%</b>

(1) Para los segmentos Bancaseguros y Centro corporativo i.a. vs. 4T21 PF excluyendo impactos de M&A extraordinarios.

(2) Las series históricas han sido re-expresadas con fines comparativos.

(3) La asignación de capital a estos negocios y a las participadas considera tanto el consumo de fondos propios (al 11,5% de los APRs como las deducciones aplicables).



# Segmento bancaseguros (I/II): Cuenta de resultados<sup>(1)</sup>

MM€

	4T22	3T22	2T22	1T22	1T21-4T21 PF <sup>(2)</sup>			
					4T21	3T21	2T21	1T21
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.895</b>	<b>1.552</b>	<b>1.484</b>	<b>1.435</b>	<b>1.447</b>	<b>1.484</b>	<b>1.530</b>	<b>1.539</b>
Dividendos y puesta en equivalencia	37	84	46	44	57	95	63	62
Comisiones netas	935	929	953	897	1.017	890	915	877
Resultados de operaciones financieras	29	60	91	119	87	39	34	42
Ingresos y gastos de seguros	235	220	209	202	172	162	154	164
Otros ingresos y gastos	(479)	(89)	(228)	(120)	(470)	(91)	(242)	(98)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.651</b>	<b>2.756</b>	<b>2.554</b>	<b>2.578</b>	<b>2.310</b>	<b>2.579</b>	<b>2.452</b>	<b>2.587</b>
Gastos recurrentes	(1.376)	(1.373)	(1.362)	(1.394)	(1.457)	(1.474)	(1.471)	(1.462)
Gastos extraordinarios	(15)	(11)	(16)	(8)				
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.260</b>	<b>1.372</b>	<b>1.176</b>	<b>1.176</b>	<b>853</b>	<b>1.105</b>	<b>981</b>	<b>1.125</b>
Dotaciones para insolvencias	(406)	(166)	(141)	(262)	(309)	(151)	(148)	(312)
Otras provisiones	19	(27)	(44)	(45)	(161)	(63)	(75)	(72)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(13)	(19)	(27)	(9)	(76)	(12)	(19)	(20)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>860</b>	<b>1.159</b>	<b>963</b>	<b>860</b>	<b>307</b>	<b>879</b>	<b>740</b>	<b>721</b>
Impuestos	(249)	(341)	(275)	(224)	(84)	(217)	(200)	(200)
Minoritarios y otros	0	0	0	1	2	0	1	0
<b>Resultado neto</b>	<b>610</b>	<b>818</b>	<b>688</b>	<b>635</b>	<b>221</b>	<b>662</b>	<b>540</b>	<b>522</b>

(1) Las series históricas han sido re-expresadas según la nueva segmentación con fines comparativos.

(2) Cuenta de resultados proforma incluyendo los resultados de BKIA pre fusión en 1T21 y excluyendo extraordinarios de la fusión

# Segmento Bancaseguros (II/II): Contribución de seguros a la PyG de bancaseguros<sup>(1)</sup>

MM€

	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
<b>Margen de intereses</b>	<b>120</b>	<b>102</b>	<b>93</b>	<b>93</b>	<b>84</b>	<b>81</b>	<b>79</b>	<b>81</b>
Dividendos y puesta en equivalencia	36	79	43	41	36	80	46	47
Comisiones netas	8	(33)	(28)	(31)	43	(10)	(16)	(23)
Resultados de operaciones financieras		(1)	(4)	26	1	4	1	2
Ingresos y gastos de seguros	232	221	209	201	170	162	157	164
Otros ingresos y gastos		0		(0)	(2)	(0)	0	0
<b>Margen bruto</b>	<b>397</b>	<b>368</b>	<b>313</b>	<b>331</b>	<b>331</b>	<b>317</b>	<b>267</b>	<b>271</b>
Gastos recurrentes	(69)	(57)	(54)	(60)	(42)	(34)	(34)	(35)
Gastos extraordinarios	(7)	(5)	(7)	(2)	(2)	(1)	(1)	0
<b>Margen de explotación</b>	<b>321</b>	<b>306</b>	<b>251</b>	<b>269</b>	<b>287</b>	<b>281</b>	<b>232</b>	<b>236</b>
Dotaciones para insolvencias	1							
Otras provisiones								
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros								
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>322</b>	<b>306</b>	<b>251</b>	<b>269</b>	<b>287</b>	<b>281</b>	<b>232</b>	<b>236</b>
Impuestos	(77)	(70)	(62)	(70)	(74)	(59)	(54)	(56)
<b>Resultado neto</b>	<b>245</b>	<b>236</b>	<b>189</b>	<b>200</b>	<b>213</b>	<b>222</b>	<b>179</b>	<b>180</b>

(1) Incluye la PyG de VidaCaixa previa a la consolidación.

# Segmento BPI: Cuenta de resultados<sup>(1)</sup>

MM€

	4T22	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21
<b>Margen de intereses</b>	<b>172</b>	<b>139</b>	<b>120</b>	<b>112</b>	<b>113</b>	<b>111</b>	<b>112</b>	<b>112</b>
Dividendos y puesta en equivalencia	7	7	10	5	7	5	7	6
Comisiones netas	77	75	73	71	84	74	67	64
Resultados de operaciones financieras	(2)	11	9	9	0	(2)	3	9
Ingresos y gastos de seguros								
Otros ingresos y gastos	3	0	(21)	(19)	4	4	(19)	(13)
<b>Margen bruto</b>	<b>257</b>	<b>231</b>	<b>191</b>	<b>178</b>	<b>209</b>	<b>193</b>	<b>170</b>	<b>177</b>
Gastos recurrentes	(113)	(116)	(111)	(114)	(104)	(116)	(110)	(113)
Gastos extraordinarios					0		(1)	
<b>Margen de explotación</b>	<b>143</b>	<b>116</b>	<b>80</b>	<b>64</b>	<b>104</b>	<b>76</b>	<b>59</b>	<b>64</b>
Dotaciones para insolvencias	(28)	(6)	(6)	34	(35)	(13)	(7)	15
Otras provisiones	(16)	(6)	(0)	(0)	(21)	(10)	(5)	(1)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	0	(1)	1	0	(7)	0	0	0
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>99</b>	<b>103</b>	<b>74</b>	<b>98</b>	<b>42</b>	<b>53</b>	<b>47</b>	<b>79</b>
Impuestos	(24)	(30)	(19)	(29)	(10)	(12)	(10)	(21)
Minoritarios y otros								
<b>Resultado neto</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>55</b>	<b>69</b>	<b>32</b>	<b>41</b>	<b>36</b>	<b>58</b>

(1) Las series históricas han sido re-expresadas según la nueva segmentación con fines comparativos.

# Centro Corporativo: Cuenta de resultados<sup>(1)</sup>

MM€

	4T22	3T22	2T22	1T22	1T21-4T21 PF <sup>(1)</sup>			1T21
					4T21	3T21	2T21	
<b>Margen de intereses</b>	<b>6</b>	<b>(4)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>	<b>(12)</b>
Dividendos y puesta en equivalencia	44	5	136	2	44	49	211	21
Comisiones netas								
Resultados de operaciones financieras	(10)	3	4	16	2	12	1	1
Ingresos y gastos de seguros								
Otros ingresos y gastos			(7)				(8)	
<b>Margen bruto</b>	<b>40</b>	<b>4</b>	<b>135</b>	<b>19</b>	<b>45</b>	<b>56</b>	<b>198</b>	<b>10</b>
Gastos recurrentes	(15)	(16)	(14)	(15)	(16)	(16)	(17)	(18)
Gastos extraordinarios								
<b>Margen de explotación</b>	<b>25</b>	<b>(12)</b>	<b>120</b>	<b>4</b>	<b>30</b>	<b>39</b>	<b>181</b>	<b>(8)</b>
Dotaciones para insolvencias								
Otras provisiones	(9)							
Ganancias/pérdidas en baja de activos y	(19)				51			
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(3)</b>	<b>(12)</b>	<b>120</b>	<b>4</b>	<b>81</b>	<b>39</b>	<b>181</b>	<b>(8)</b>
Impuestos	7	4	2	(1)	4	3	6	8
Minoritarios y otros								
<b>Resultado neto</b>	<b>4</b>	<b>(7)</b>	<b>122</b>	<b>3</b>	<b>84</b>	<b>42</b>	<b>187</b>	<b>0</b>

(1) Cuenta de resultados proforma incluyendo BKIA pre fusión en 1T21 y excluyendo extraordinarios de la fusión.

# CaixaBank (sin BPI): información adicional (I/II)

## » CUENTA DE RESULTADOS: 4T22

MM€

	4T22
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.897</b>
Comisiones netas	935
Ingresos y gastos de seguros	235
Resultados de operaciones financieras	29
Dividendos	31
Puesta en equivalencia	33
Otros ingresos y gastos de explotación	(479)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.681</b>
Gastos recurrentes	(1.391)
Gastos extraordinarios	(15)
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.275</b>
Dotaciones para insolvencias	(406)
Otras provisiones	19
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(31)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>856</b>
Impuestos	(246)
Minoritarios y otros	1
<b>Resultado neto</b>	<b>610</b>

## DESGLOSE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS: 4T22

MM€

		% v.t.	% i.a. <sup>(1)</sup>
Bancarias recurrentes	445	-4,9%	-7,2%
Gestión de activos	342	+4,1%	-10,6%
Comercialización de seguros	74	-7,1%	-26,4%
Banca mayorista	74	+38,3%	+34,7%

(1) Afectado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022.

# CaixaBank (sin BPI): información adicional (II/II)

## RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	31 dic. 22	% v.a.	% v.t.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>421,7</b>	<b>0,0%</b>	<b>-0,6%</b>
Ahorro a la vista	338,3	2,4%	-0,4%
Ahorro a plazo <sup>(1)</sup>	17,6	-30,3%	-11,3%
Seguros <sup>(2)</sup>	63,2	0,6%	2,5%
<i>de los cuales unit linked</i>	14,9	-4,5%	2,6%
Cesión temporal activos y otros	2,6	-20,9%	-12,1%
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>139,3</b>	<b>-8,1%</b>	<b>0,5%</b>
Fondos de inversión	96,0	-7,4%	0,8%
Planes de pensiones <sup>(2)</sup>	43,3	-9,6%	0,0%
<b>III. Otros recursos gestionados<sup>(2)</sup></b>	<b>8,1</b>	<b>26,4%</b>	<b>-15,4%</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>569,2</b>	<b>-1,8%</b>	<b>-0,6%</b>

## CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	31 dic. 22	% v.a.	% v.t.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>166,8</b>	<b>-1,8%</b>	<b>-0,6%</b>
Adquisición de vivienda	124,9	-1,5%	-0,7%
Otras finalidades	41,9	-2,8%	-0,2%
<i>de los que crédito al consumo<sup>(3)</sup></i>	17,8	3,3%	0,6%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>146,5</b>	<b>7,0%</b>	<b>0,4%</b>
<b>Crédito a particulares y empresas</b>	<b>313,3</b>	<b>2,1%</b>	<b>-0,1%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>19,0</b>	<b>1,5%</b>	<b>-4,5%</b>
<b>Crédito total</b>	<b>332,2</b>	<b>2,1%</b>	<b>-0,4%</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>322,7</b>	<b>3,1%</b>	<b>-0,1%</b>

(1) Incluye títulos de deuda minorista.

(2) 4T22 afectado por la adquisición y posterior consolidación de Sa Nostra.

(3) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas *revolving* excluyendo *float*.

# Principales hitos ASG 2022



- **COMPROMISO CON LA DESCARBONIZACIÓN:** Cero emisiones de carbono para 2050 con nuevos objetivos de descarbonización en 2030 para sectores intensivos en carbono (Petróleo y Gas; Electricidad) establecidos en 4T22; neutralidad en huella de carbono alcance 1 y 2 desde 2018; 1<sup>er</sup> banco español en adherirse a los principios de Poseidón; única entidad financiera española adherida a la Declaración sobre Biodiversidad promovida por las Naciones Unidas en la COP15; CDP *Climate Change A List*
- **APOYANDO A NUESTROS CLIENTES EN SU TRANSICIÓN:** #1 banco EMEA en financiación verde<sup>(1)</sup> y #3 banco EMEA en financiación sostenible<sup>(2)</sup> en 2022; asesoramiento ASG para clientes de CIB; certificación AENOR en financiación sostenible; máxima calificación de la ONU en inversión sostenible (PRI); "Mejor banco en financiación sostenible en España en 2022" por Global Finance
- **INTEGRANDO LOS RIESGOS ASG:** 1<sup>er</sup> Informe Climático publicado en 4T22; una de las pocas entidades<sup>(2)</sup> en publicar los "Principal Adverse Indicators" anticipando los requerimientos 2023 de la SFDR



- **SOLUCIONES PARA GRUPOS VULNERABLES:** c.364 mil clientes con cuentas sociales; vivienda social activa; 1<sup>er</sup> banco español en anunciar su adherencia al Código de Buenas Prácticas; programa colectivo sénior; 1<sup>er</sup> banco con certificación AENOR por el servicio al colectivo sénior
- **PROMOVIENDO LA INCLUSIÓN FINANCIERA:** 1,0 mil MM€ concedidos por MicroBank en 2022 (+7% i.a.); presentes en >2,2 mil localidades; c.470 de ellas como único banco, cubriendo además 626 con oficinas móviles
- **IMPULSO A LA EMPLEABILIDAD Y A LA EDUCACIÓN:** A través de programas propios (ej. Dualiza → c.7 mil estudiantes beneficiarios en 2022) y colaborando activamente con la Fundación "la Caixa"
- **PROYECTOS SOCIALES EN NUESTRAS COMUNIDADES:** ~10.400 participantes en la Semana Social 2022; transporte de refugiados de la guerra en Ucrania
- **RECONOCIMIENTO EXTERNO:** #1 del ranking de bancos españoles de "World Benchmarking Alliance" en términos de contribución a una economía justa y sostenible



- **LAS MEJORES PRÁCTICAS DE GOBERNANZA:**
  - Consejo de Administración: 60% independientes; 40% mujeres
  - Política corporativa para la gestión de la sostenibilidad/ riesgos ASG actualizada en 2022
  - Certificación AENOR en Buenas Prácticas de Gobernanza
- **ENTRE LAS PRIMERAS EMPRESAS DEL MUNDO EN IGUALDAD DE GÉNERO** según el Índice de Igualdad de Género de Bloomberg
- **REPUTACIÓN DE MARCA DE CALIDAD:** "Mejor Banco en Responsabilidad Corporativa en Europa Occidental 2022" por Euromoney
- **INCLUIDO EN ÍNDICES DE SOSTENIBILIDAD DE REFERENCIA Y SÓLIDOS RATINGS DE SOSTENIBILIDAD:**
  - Incluido ininterrumpidamente durante 12 años en el DJSI
  - El banco más sostenible en España según Sustainalytics (ESG Risk Rating)
  - ISS ESG: la mejor clasificación en todas las dimensiones (A, S, G)

(1) Fuente: Bloomberg.

(2) Fuente: Refinitiv.



# Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda SP	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 16 de febrero de 2022	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 <sup>(1)</sup>
 25 de abril de 2022	A-	A-2	estable	A-	AA+ estable <sup>(2)</sup>
 30 de junio de 2022	BBB+	F2	estable	A-	
 29 de marzo de 2022	A	R-1 (bajo)	estable	A	AAA <sup>(3)</sup>

(1) A 4 de noviembre de 2022.  
 (2) A 26 de enero de 2023.  
 (3) A 13 de enero de 2023.



# Glosario (I/M)

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

Término	Definición
Activos bajo gestión	Activos bajo gestión ( <i>Assets under Management</i> ): incluyen fondos de inversión, planes de pensiones y <i>unit linked</i> .
Adjudicados DPV	Adjudicados disponibles para la venta.
Ahorro a L/P	Ahorro a largo plazo. Incluye fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y seguros de ahorro.
Aj. trans	Ajustes Transitorios.
ALCO	Siglas en inglés <i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activo y Pasivo.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
ASG	Ambiental, Social y de Gobernanza.
AT1	Tier 1 adicional.
AUD	Dólar Australiano.
BCE	Banco Central Europeo.
BdE	Banco de España.
BFA	Banco de Fomento Angola.
CA	Coste amortizado.
CBR	Siglas en inglés <i>Combined Buffer Requirements</i> .
CdA	Consejo de Administración.
CET1	Siglas en inglés <i>Common Equity Tier 1</i> .
CIB	Corporate & Institutional Banking.

# Glosario (II/M)

Término	Definición
Cientes vinculados	Cientes persona física en España con 3 o más familias de productos.
Cientes digitales	Cientes personas físicas en España con algún acceso a la banca online de CaixaBank en los últimos 6 meses.
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: Ingresos por comisiones; Gastos por comisiones.
COP15	15ª Conferencia de las Naciones Unidas sobre Diversidad Biológica.
Coste del riesgo / CoR acumulado 12 meses	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (últimos 12 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes (últimos 12 meses), con criterios de gestión.
Crédito al consumo (Grupo)	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda, Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos revolving de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto <i>float</i> .
CT	Capital Total.
DFR	Siglas en inglés <i>Deposit Facility Rate</i> .
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto del periodo estanco, trimestral) y</li> <li>• Tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes de los recursos de la actividad minorista del trimestre anualizados y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo pasivos subordinados).</li> </ul>
Diferencial del balance	<i>Net interest margin</i> , diferencial de balance, diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses en el trimestre anualizados y los activos totales medios del periodo estanco, trimestral) y</li> <li>• Tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios del periodo estanco, trimestral).</li> </ul>
DJSI	<i>Dow Jones Sustainability Indices</i> .
DPA	Dividendo por acción.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
E12M	Euribor 12 meses.
EMEA	Siglas en inglés <i>Europe, Middle East and Africa</i> . Europa, Oriente Medio y África.
FB / BB	Siglas en inglés de <i>Front book</i> (nueva producción) / <i>back book</i> (cartera).
FGD	Fondo de Garantía de Depósitos.

## Glosario (III/V)

Término	Definición
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Incluye los siguientes epígrafes: deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); fondo de comercio negativo reconocido en resultados; ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: Gastos de Administración; Amortizaciones.
HQLA	Siglas en inglés de <i>High quality liquid assets</i> : activos líquidos de alta calidad.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
IFRS9 TA / IFRS9 transitorio	Disposiciones transitorias de la normativa del IFRS9 que permiten que en sus cálculos de solvencia se mitigue, en parte, la pro-ciclicidad asociada al modelo de provisiones bajo normativa IFRS9 a lo largo del periodo transitorio establecido.
Ingresos core	Suma del margen de intereses, comisiones y otros ingresos de seguros (resultado neto de las actividades de seguros de vida riesgo, resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y de otras participadas de bancaseguros).
JGA	Junta General de Accionistas.
JPY	Yen japonés.
JV	Siglas en inglés <i>Joint Venture</i> .
LCR	Siglas en inglés <i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
L/P	Largo plazo.
LTD	Siglas en inglés <i>Loan to deposits</i> . Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos);</li> <li>• Recursos de la actividad de clientes en balance.</li> </ul>
LTV	Siglas en inglés <i>Loan to Value</i> .
M&A	<i>Merger &amp; Acquisitions</i> . Se usa en referencia a la fusión con BKIA.
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación.
M-MDA	Siglas en inglés <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación al MREL.
MDA ( <i>buffer</i> )	Siglas en inglés <i>Maximum Distributable Amount</i> . <i>Buffer MDA</i> : importe máximo distribuible): nivel de capital por debajo del cual existen limitaciones al pago de dividendos, a la retribución variable y al pago de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional. Se define como los requerimientos de capital de Pilar 1 + Pilar 2 + colchones de capital + posibles déficits de AT1 y T2. Aplica el menor entre el individual y el consolidado.
MI	Margen de intereses.

# Glosario (IV/M)

Término	Definición
Movilización de finanzas sostenibles	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 las renovaciones tácitas o explícitas de financiación sostenible. ii)-La participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles (verdes, sociales o mixtos); iii) Incremento neto en Activos bajo gestión en CaixaBank Asset Management en productos clasificados bajo Art. 8 y 9 de la normativa SFDR (incluye nuevos fondos/fusión de fondos registrados como art. 8 y 9, más aportaciones netas - aportaciones menos retiradas-, incluyendo el efecto del mercado en la valoración de las participaciones); Incremento bruto en patrimonio bajo gestión en VidaCaixa en productos clasificados bajo Art. 8 y 9 de la normativa SFDR (incluye aportaciones brutas -sin considerar retiradas ni efecto mercado - a Fondos de Pensiones (FFPP), Esquemas de Previsión Social Voluntaria (EPSV) y Unit Linked clasificados como Art. 8 y 9 bajo SFDR.
MREL Subordinado	Se compone por las emisiones computables para capital total y las emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
NPS	Siglas en inglés <i>Net Promoter Score</i> .
NSFR	Siglas en inglés <i>Net Stable Funding Ratio</i> . Ratio de financiación estable neto.
ONU	Organización de las Naciones Unidas.
OCI	Siglas en inglés <i>Other Comprehensive Income</i> : Otro Resultado Global.
P2R	Siglas en inglés <i>Pillar 2 Requirement</i> .
<i>Payout</i>	Cociente entre: Dividendos y Resultado atribuido al Grupo.
pbs	Puntos básicos.
PF	Pro Forma.
pp	Puntos porcentuales.
PPA	Siglas en inglés <i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
Ratio de cobertura de crédito dudoso / % cobertura de dudosos	Cociente entre (1) Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión y (2) Deudores dudosos del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de eficiencia recurrente acum. 12 meses	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos recurrentes de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad / ratio de mora	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Saldo dudoso del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión;</li> <li>• Crédito a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.</li> </ul>

# Glosario (V/M)

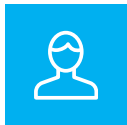
Término	Definición
Resultado operativo <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Gastos de explotación recurrentes.
Resultado de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros, Incluye los siguientes epígrafes: Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto); Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto); Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto); Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto); Diferencias de cambio (neto).
RoTE	Siglas en inglés <i>Return On Tangible Equity</i> , acumulado 12 meses. Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier1, registrado en fondos propios), y</li> <li>• Fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que se obtiene del epígrafe Activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netos de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público).</li> </ul>
SBB	Siglas en inglés <i>Share buy-back</i> . Recompra de acciones.
SCA	SegurCaixa Adeslas.
Minoritarios y otros	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.
MM	Millones.
MM€	Millones de euros.
MREL	Siglas en inglés <i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> . Requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, incluye además de las emisiones computables para capital total, la deuda <i>Senior Non-Preferred</i> , la deuda <i>Senior Preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, a criterio de la Junta Única de Resolución.
SFDR	Siglas en inglés <i>Sustainable Finance Disclosure Regulation</i> . Reglamento de Divulgación en materia de finanzas sostenibles de la UE.
SNP	<i>Senior non preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SP	<i>Senior preferred debt</i> : Deuda senior preferente.
SREP	Siglas en inglés <i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
TEF	Telefónica, S.A..
Tier 1 / T1	El capital Tier 1 está compuesto por el capital básico (principalmente las acciones ordinarias y reservas), al que se añaden las participaciones preferentes y los instrumentos híbridos.
TLTRO	Siglas en inglés <i>Targeted Longer-Term Refinancing Operations</i> . Operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico que concede el Banco Central Europeo.
TPV	Terminal en Punto de Venta.
UE	Unión Europea.
VTCTPA	Valor Téorico Contable Tangible por acción.



investors@caixabank.com



+34 93 404 30 03



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



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

