

# Resultados

**2T24** | 31 JULIO 2024



# 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, tanto la información financiera como no financiera relativa al Grupo CaixaBank relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente sobre la base de estimaciones realizadas por CaixaBank (incluyendo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ASG")). 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, así como nuestra capacidad para alcanzar nuestras expectativas o compromisos en materia ASG, que pueden depender de terceros, como nuestros objetivos de descarbonización, 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, incluyendo las relativas a objetivos ASG. 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 Portugués de Inversión ("BPI"), por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad.

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

*Elaborado con datos del Grupo a cierre de 30 de junio de 2024, salvo otra indicación.*

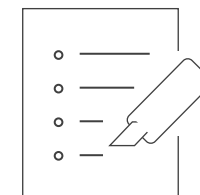
debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en la reproducción de estos contenidos por cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos 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 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415), 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. Señalar que el Grupo, desde 1 de enero de 2023, ha aplicado la NIIF 17 "Contratos de Seguro" y la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" a los activos y pasivos afectos al negocio asegurador. El Grupo considera también los requerimientos de NIIF 9, norma contable que ya venía aplicando al negocio bancario para el registro y medición de sus activos y pasivos financieros.

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

## Fuerte impulso operativo

–respalda la mejora de las perspectivas financieras



### Aumento del crédito por el repunte en producción

–con la cartera hipotecaria estabilizándose en 2T

NUEVA PRODUCCIÓN DE CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO<sup>(1)</sup>

**+10,7 %** 1S i.a.

d/q hipotecas:  
+43% 1S i.a.

CARTERA DE CRÉDITO SANA

**+2,2 %** v.a.

Cartera hipotecaria sana:  
+0,2% en 2T v.t.



### Niveles de actividad elevados en general

–con foco comercial y fortaleza en gestión de recursos

GEST. PATRIMONIAL: SUSCRIPCIONES NETAS<sup>(2)</sup>

**+25,9 %** 1S i.a.

PROTECCIÓN: TOTAL PRIMAS<sup>(2)</sup>

**+10,9 %** 1S i.a.

RECURSOS DE CLIENTES

**+5,9 %** v.a.

d/q gest. patrimonial +6,5% v.a.; depósitos y otros<sup>(3)</sup> +5,5% v.a.



### Ingresos sólidos apoyados por todos los motores clave en 2T que, con un CoR estable, impulsan el resultado

MARGEN DE INTERESES, 1S i.a.

**+20,5 %** (+0,4% v.t.)

INGRESOS GESTIÓN PATRIMONIAL + SEG. PROTECCIÓN<sup>(2)</sup>, 1S i.a.

**+12,1 %** (+3,7% v.t.)

% CoR acum.12 meses

**0,29 %**

RESULTADO ATRIB. – 1S24

**2,7 mil MM€** (+25,2% i.a.)

d/q 2T: 1,7 mil MM€ (+30,3% i.a.)



### La robusta generación de capital vía resultados

–avala una distribución elevada y frecuente

% CET1

**12,2 %**

4º SBB<sup>(4)</sup> deducido en su totalidad

4º SBB<sup>(4)</sup> **0,5** mil MM€

DIVID. A CUENTA<sup>(5)</sup> **≥ 0,8** mil MM€

Comprometidos con cumplir el objetivo 2022-24e de ~12 mil MM€

El RoTE alcanza el **16,9%** (+4,9 pp i.a.) con mejores perspectivas

%RoTE 2024e<sup>(6)</sup> >17% | MI 2024e: crecimiento i.a. de *high-single-digit*<sup>(6)</sup>

(1) Nueva producción de crédito hipotecario, al consumo y a empresas (Grupo sin BPI). (2) Véase definiciones en Anexo A6. (3) Incluyendo títulos de deuda minorista, "Cesión temporal de activos" y "Otros recursos gestionados". (4) Anunciado el 11 de julio de 2024 y empezándose a ejecutar el 31 de julio de 2024. (5) 0,8 mil MM€ corresponde al rango inferior del objetivo de pago para el dividendo a cuenta (30-40% del resultado atribuido de 1S24), a abonarse en noviembre de 2024 según lo anunciado en la Información Privilegiada sobre el plan de dividendos de la Compañía para 2024, divulgada el 2 de febrero de 2024. El acuerdo pertinente del Consejo de Administración y el importe final del dividendo a cuenta se definirán en octubre al aprobar los resultados a 30 de septiembre de 2024. (6) Vs. *guidance* anterior de ">16%" para RoTE y "crecimiento i.a. de *mid-single-digit*" para MI.



## Alcanzando nuestros objetivos sociales y de sostenibilidad

Grupo sin BPI



### Fomento de la inclusión financiera

**3.149** municipios donde estamos presentes<sup>(1)</sup> (146 más en los últimos 12 meses)

**~382.000** clientes con cuentas sociales o básicas



### Líder en microcréditos en Europa

**~194.300** microcréditos concedidos (últimos 12 meses)

**~33.500** puestos de trabajo<sup>(2)</sup> creados con el apoyo de MicroBank (últimos 12 meses)



### Soluciones con impacto social

**~10.000** viviendas sociales

**IMPULSA: ~6.000** hogares beneficiarios desde el inicio del programa



### Proyectos sociales en el territorio

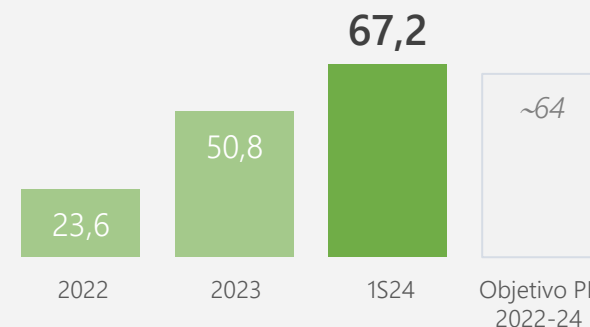
**~16.600** voluntarios en >2.700 actividades durante el mes social

**DUALIZA: >7.300** estudiantes beneficiarios en los últimos 12 meses

### Comprometidos con la sostenibilidad y el medioambiente

#### Alcanzando anticipadamente el objetivo del Plan Estratégico

Importe movilizado en finanzas sostenibles<sup>(3)</sup> durante el periodo del actual Plan Estratégico, acumulado desde el cierre de 2021 en miles de MM€



Mejor banco en ASG en España (2024)



Banco más galardonado en Financiación Sostenible (2024)



Una manera diferente de hacer banca

(1) Incluye oficinas, cajeros y oficinas móviles.  
 (2) Datos estimados en base al análisis del 2023 elaborado por KPMG.  
 (3) Véase definición en el Anexo A6.



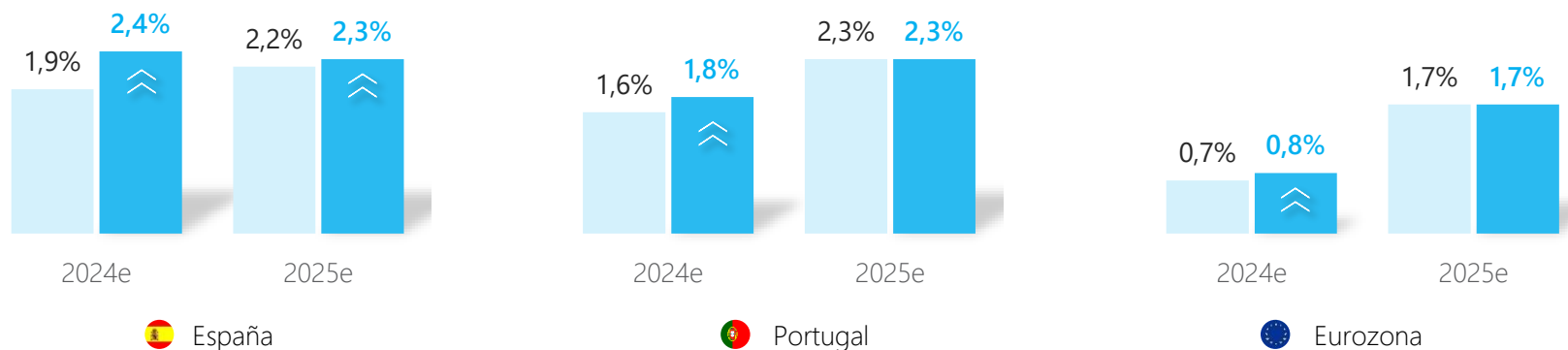
# Sólido desempeño de las economías ibéricas en 1S24

## lo que lleva a otra mejora de las previsiones de crecimiento

Revisión al alza de las perspectivas de crecimiento del PIB, previéndose que tanto **España como Portugal crezcan más que la Eurozona en 2024e-25e**

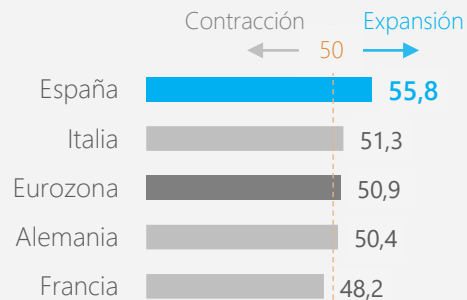
Proyección anterior (light blue) | Proyección actual (dark blue)

PIB real<sup>(1)</sup>, % i.a.



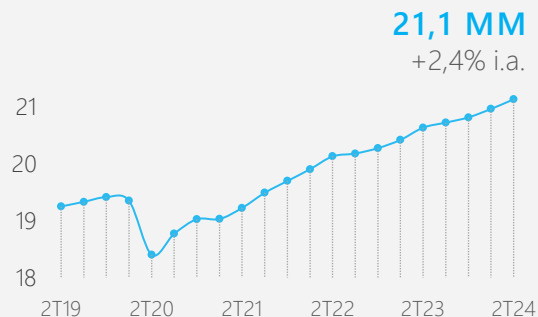
### Los PMIs evidencian la fortaleza relativa de la economía española

PMI compuesto, junio de 2024<sup>(2)</sup>



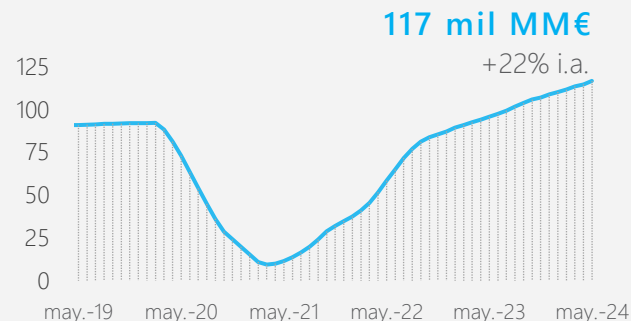
### El mercado laboral se mantiene sólido

Afiliados a la Seguridad Social en España<sup>(3)</sup>, millones



### El turismo apunta a otro año récord

Gasto de turistas extranjeros en España<sup>(4)</sup>, acumulado 12M en miles de MM€



### MARGEN PARA SEGUIR MEJORANDO

Un sector privado más fuerte: % Deuda/PIB -99 pp < máximo<sup>(5)</sup> y -22 pp < media Eurozona

Tasa de ahorro de los hogares<sup>(6)</sup> en España +5,6 pp por encima de niveles pre-COVID

La inversión en España sigue baja: -1,3% por debajo de niveles pre-COVID<sup>(7)</sup>

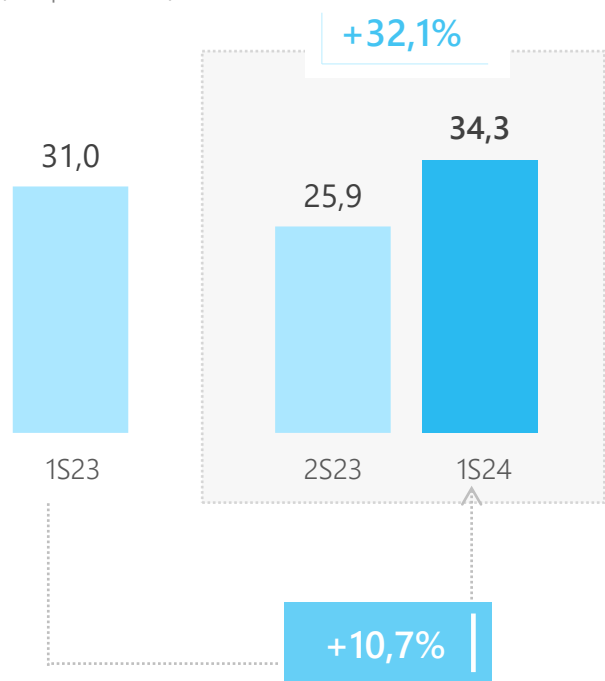
(1) Proyecciones de CaixaBank Research (proyección actual a julio de 2024). (2) Fuente: S&P Global. (3) Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones de España. Media trimestral, ajustada por estacionalidad. (4) Fuente: INE. Encuesta de gasto turístico. Última información disponible: mayo de 2024. (5) En España. Deuda total de hogares y empresas sobre PIB en 1T24 (último dato disponible). Nivel máximo: 226% en 2T10. (6) 12,2% en 1T24 (acumulado 4 trimestres) vs. 6,6% promedio 2014-19. (7) 2T24 vs. 4T19, en términos reales. Fuente: INE.



# Aceleración generalizada de la nueva producción de crédito con un notable repunte de las nuevas hipotecas por mayor demanda

## Dinámicas positivas en producción

Nueva producción de crédito, miles de MM€ (Grupo sin BPI)



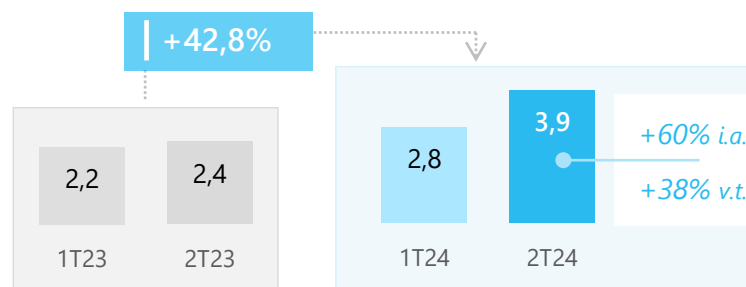
## Defendiendo márgenes

Tipos de crédito FB<sup>(1)</sup>, 1S24

**471 pbs** +11 pbs vs. 1S23



## Nuevas hipotecas vivienda



Miles de MM€ (Grupo sin BPI)

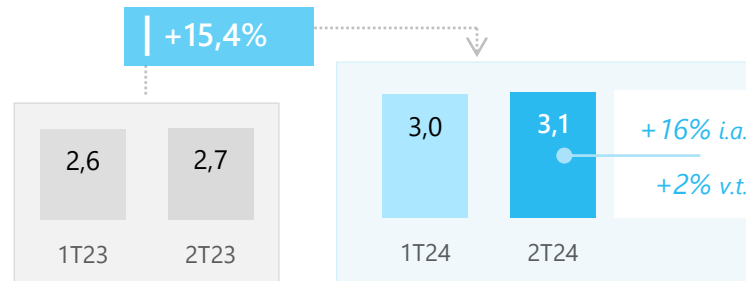
## MyHome

~2/3 a tipo fijo<sup>(2)</sup>

~24% cuota mercado<sup>(3)</sup>; en línea con la de la cartera



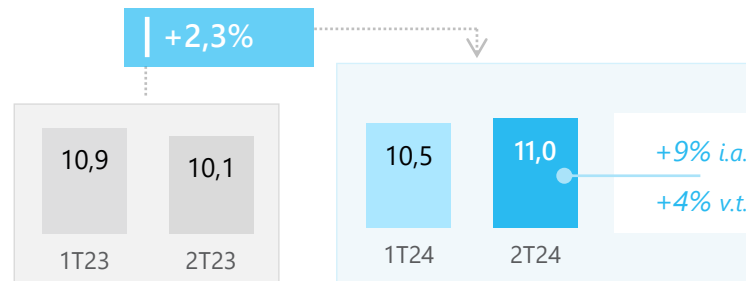
## Nuevo crédito al consumo



~90%<sup>(4)</sup> a clientes con ingresos domiciliados en CABK



## Nuevo crédito a empresas<sup>(5)</sup>



~52% a grandes empresas<sup>(6)</sup>

(1) Grupo sin BPI. Los tipos corresponden a la nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. (España) y MicroBank; excluyendo sector público. (2) Desglose de la nueva producción de hipotecas 1S24: 67% a tipo fijo, 26% mixtas (con un tipo de interés fijo durante un periodo inicial y variable después) y 7% a tipo variable. (3) Cuota de mercado de nueva producción hipotecaria en España (acumulado 3 meses a mayo de 2024). (4) % sobre préstamos personales de CaixaBank. 1S24. (5) Incluye banca de empresas, negocio promotor, banca corporativa en España y sucursales internacionales. Incluye préstamos, créditos sindicados y líneas de crédito (excluyendo factoring y confirming). (6) En 1S24.



# Empresas y consumo siguen impulsando el crecimiento del crédito en v.a.

## mientras que la cartera hipotecaria se estabiliza en 2T

CARTERA DE CRÉDITO SANO<sup>(1)</sup> – 30 junio 2024

352 mil MM€

+2,2% v.a.  
+2,1% v.t.

d/q:



+2,3% v.a.

CRÉDITO A EMPRESAS +1,2% v.t.



+4,4% v.a.

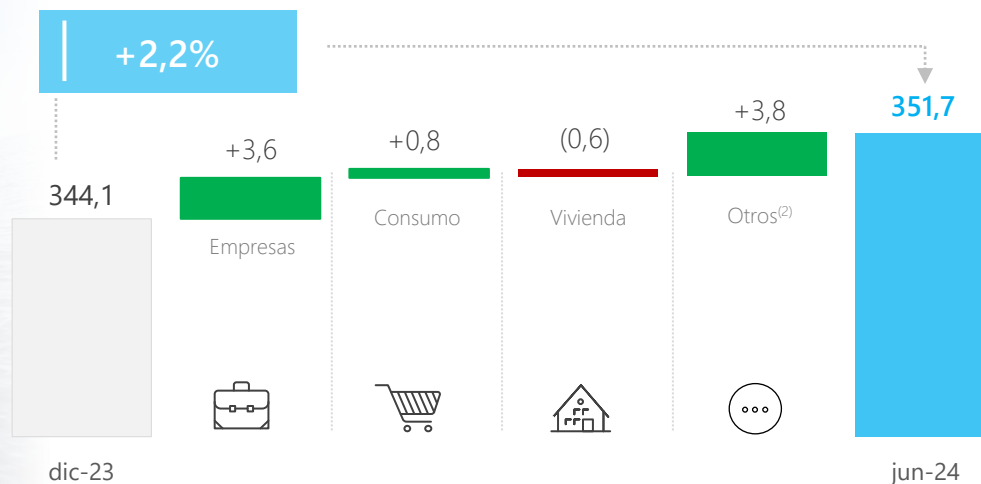
CRÉDITO AL CONSUMO +2,4% v.t.



-0,4% v.a.

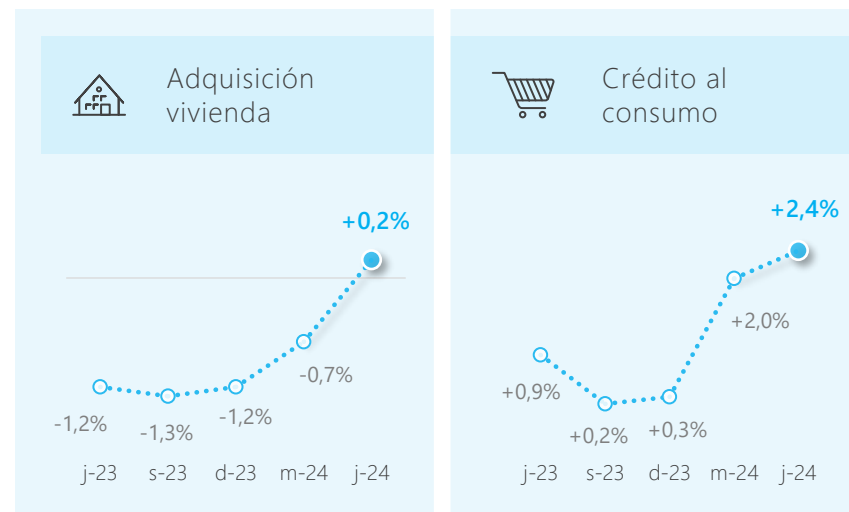
ADQUISICIÓN VIVIENDA +0,2% v.t.

**Crecimiento sostenido en empresas y consumo** complementado por un cada vez menor despalancamiento hipotecario y estacionalidad a cierre del 2T en otros créditos  
Evolución anual de la cartera de crédito sano, miles de MM€



### Mejor evolución del crédito a particulares

Crédito sano al fin del periodo, Δ v.t. en %



(1) Véase el Anexo para mayor detalle. Evolución afectada por estacionalidad positiva en "Crédito a particulares-otras finalidades" relacionada con el anticipo de la paga doble de pensiones públicas y la alineación con la definición prudencial de dudoso (+1,3% v.a. /+1,1% v.t., ajustando por ambos efectos). (2) Incluye "Sector público" y "Crédito a particulares-otras finalidades".





# Fuerte aumento de los recursos de clientes

apoyado por gestión patrimonial y depósitos –complementado por estacionalidad de fin del 2T

RECURSOS DE CLIENTES<sup>(1)</sup> – 30 junio 2024

**667** mil MM€

**+5,9%** v.a.  
+4,9% v.t.

d/q:



GESTIÓN PATRIMONIAL<sup>(2)</sup>

**+6,5%** v.a.

+2,1% v.t.

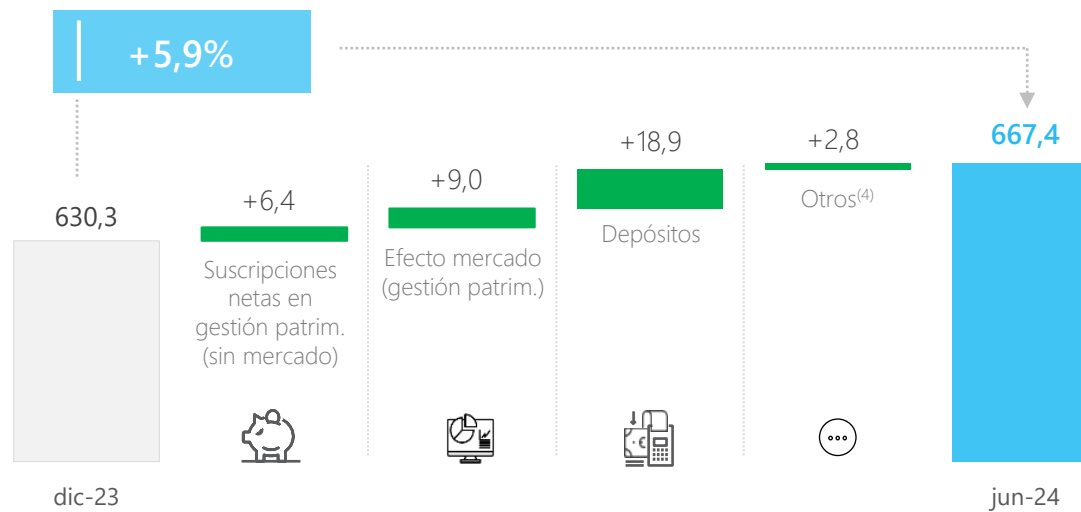


DEPÓSITOS y OTROS<sup>(3)</sup>

**+5,5%** v.a.

+6,6% v.t.

**Crecimiento de los recursos de clientes en el año** gracias a las suscripciones netas en gestión patrimonial, efecto mercado positivo y depósitos -este último amplificado por estacionalidad a cierre de 2T – Evolución anual de los recursos de clientes, miles de MM€



**Mejora adicional en cuotas de mercado**

Cuotas de mercado en España, %

Gestión patrimonial<sup>(5)</sup>

**29,6%**  
+30 pbs v.a.

Depósitos<sup>(6)</sup>

**25,0%**  
+32 pbs v.a.

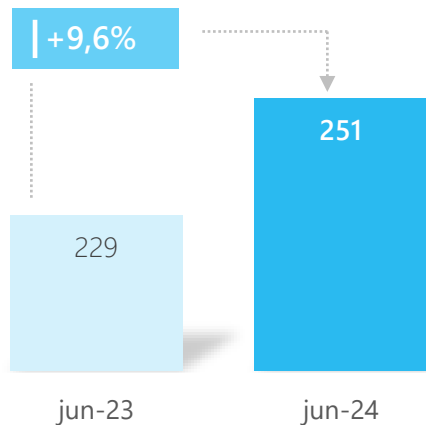
(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y fondos de seguros (en balance y fuera de balance). (3) Depósitos (incluyendo títulos de deuda minorista), "Cesión temporal de activos" y "Otros recursos gestionados". Afectado por estacionalidad positiva en junio. (4) Incluye "Cesión temporal de activos" y "Otros recursos gestionados". (5) Cuota de mercado combinada incluyendo fondos de inversión (CaixaBank AM), planes de pensiones y seguros de vida ahorro. En base a los últimos datos disponibles de INVERCO e ICEA (junio de 2024). Para seguros de ahorro, los datos del sector a junio son estimación interna. (6) Depósitos de hogares y empresas no financieras en España. En base a la última información disponible del Banco de España (junio de 2024).



# Un semestre sólido en gestión patrimonial con un aumento interanual del 26% en suscripciones netas

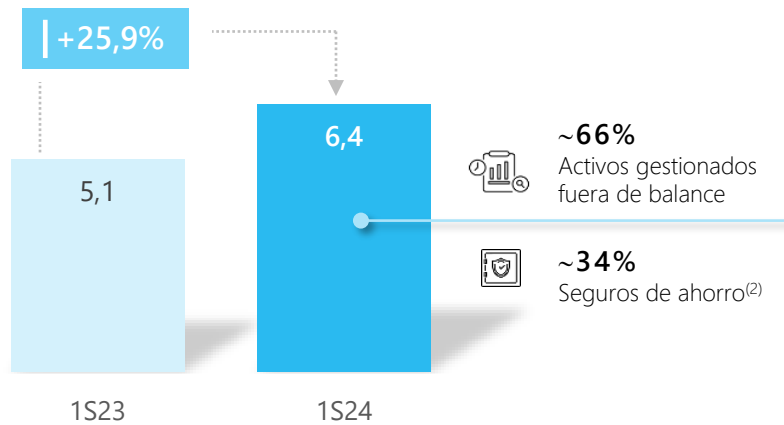
## Crecimiento fuerte y sostenido en volúmenes...

Saldos en gestión patrimonial<sup>(1)</sup>, miles de MM€, fin del periodo



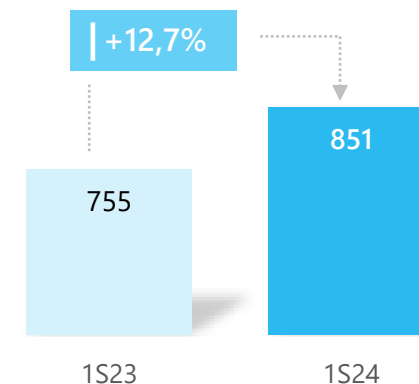
## ...con el apoyo de mayores suscripciones netas

Suscripciones netas en gestión patrimonial<sup>(1)</sup>, miles de MM€



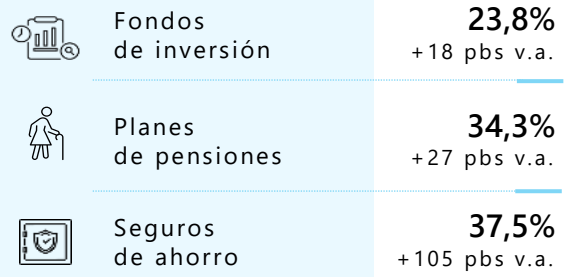
## Mayores ingresos

Ingresos por gestión patrimonial, MM€



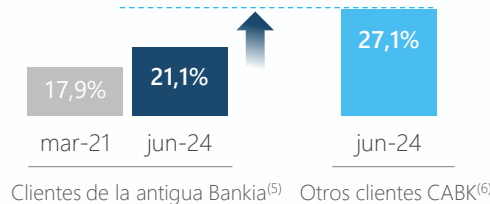
## Ganando cuota de mercado...

Cuotas de mercado (España)<sup>(3)</sup>



## ...y capturando potencial

% de clientes con productos de gestión patrimonial<sup>(4)</sup>



Productos de gestión patrimonial en % del ahorro de los hogares<sup>(7)</sup>



(1) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y fondos de seguros (en balance y fuera de balance). (2) Incluye unit linked. (3) En base a la última información disponible de INVERCO e ICEA (junio de 2024). Para seguros de ahorro, los datos del sector a junio son estimación interna. (4) Clientes particulares en España, por origen. Incluye fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de vida ahorro y valores. (5) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (6) Clientes de CABK a marzo de 2021 (fecha fusión), incluye los compartidos con la antigua Bankia. (7) Fuente: Eurostat, Banco de España y Banco de Portugal. Última información disponible (1T24).



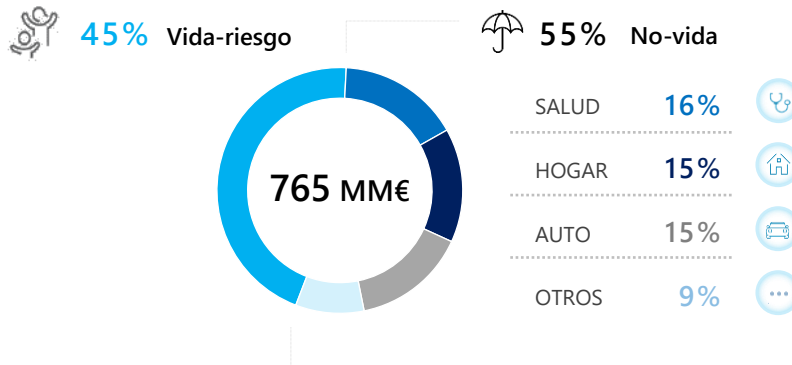
# Avance continuo en seguros de protección empujado por la oferta de MyBox y su progresivo despliegue

Crecimiento sostenido del total de primas de seguros de protección<sup>(1)</sup>

**+10,9%**  
1S24 i.a.

## Dinámicas positivas en producción apoyadas en MyBox

Desglose por segmento de las nuevas primas de seguros de protección<sup>(2)</sup> del 1S24 acumulado 12M, %



VidaCaixa

SegurCaixa Adeslas

MyBox en % de las nuevas primas del 1S24 acumulado 12M

**83%** **MyBox**

**MyBox Vida** **MyBox Jubilación**

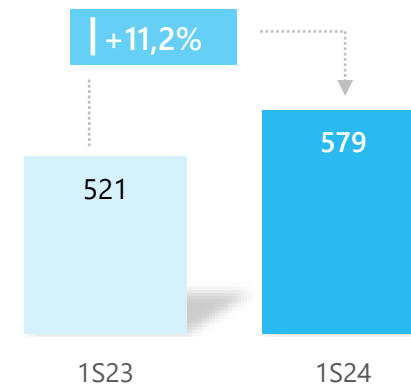
**MyBox Tranquilidad sénior**  
**MyBox Jubilación autónomos**

*Nuevo!*



## Mayores ingresos

Ingresos por seguros de protección, MM€



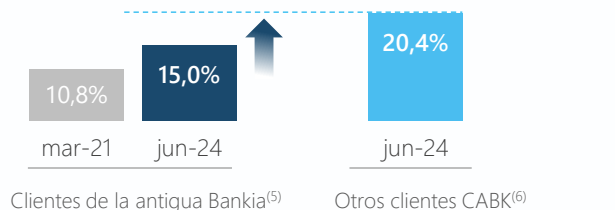
## Mejora en cuota de mercado

Cuota de mercado en vida-riesgo<sup>(3)</sup>

**26,9%**  
+94 pbs i.a.

## Capturando potencial

% de clientes con productos de seguros de no-vida<sup>(4)</sup>



Primas de seguro de no-vida en % del PIB<sup>(7)</sup>



(1) Cartera de primas devengadas en el acumulado del año. Incluye primas de vida-riesgo de VidaCaixa y primas de no-vida de SegurCaixa Adeslas vendidas a través de la red de bancaseguros. (2) La información de todos los productos de seguros (incluyendo primas únicas plurianuales) se presenta sobre una base anual para facilitar la comparación entre todas las líneas de productos. Incluye vida-riesgo y no-vida. CABK sin BPI y considerando las primas vendidas a través del canal de bancaseguros. (3) En España. En base a los últimos datos disponibles de ICEA (marzo de 2024). (4) Clientes particulares en España, por origen. Incluye seguros del hogar, salud, dental, auto y otros seguros de no-vida para autónomos. (5) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (6) Clientes de CABK a marzo de 2021 (fecha fusión), incluyendo los compartidos con la antigua Bankia. (7) Fuente: OCDE, últimos datos disponibles (2022).



# BPI: mejora de la rentabilidad

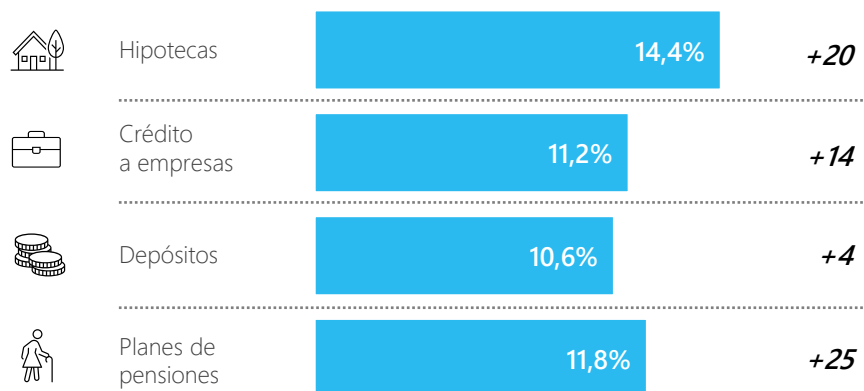
gracias a una buena evolución operativa, la mejora de la eficiencia y un balance sólido



## Ganancias sostenidas en cuotas de mercado

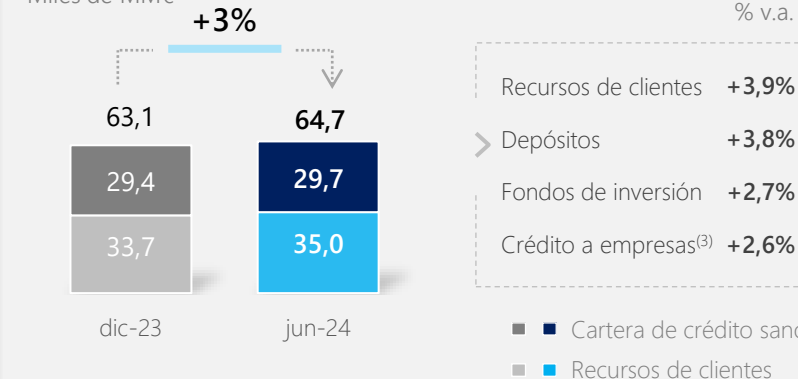
Cuotas de mercado en Portugal<sup>(1)</sup>, %

Δ i.a., pbs



## MAYOR VOLUMEN DE NEGOCIO<sup>(2)</sup>

Miles de MM€



## Resultado atribuido del segmento BPI, 1S24

266 MM€ | +44% i.a.

## Mayor rentabilidad apoyada por un balance sólido

% RoTE acum. 12M<sup>(2)</sup>



20,7%

+8,2 pp i.a.

Ratio de eficiencia acum. 12M<sup>(2)</sup>



39,0%

-6,8 pp i.a.

% Ratio de morosidad fin del periodo<sup>(2)</sup>

1,6%

vs. 3,4% media del sector<sup>(4)</sup>

% Ratio de cobertura fin del periodo<sup>(2)</sup>

97%



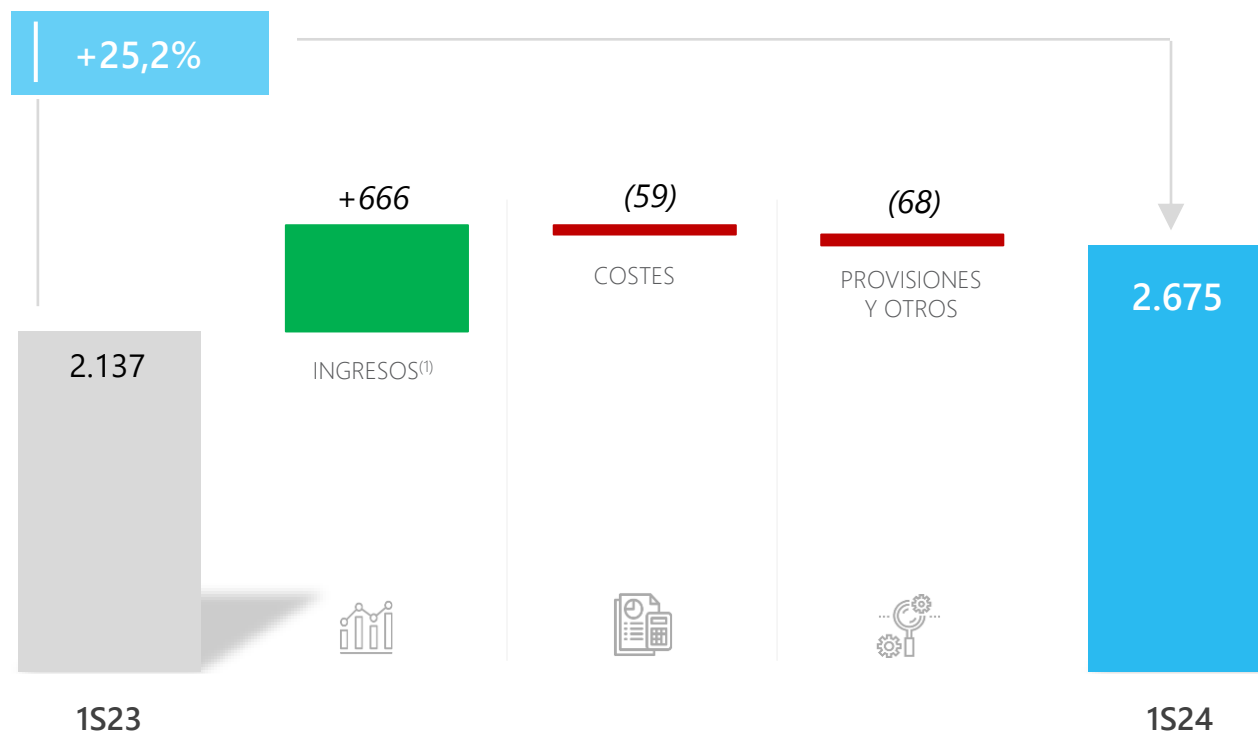


# Crecimiento del resultado apoyado en ingresos

elevando el RoTE al 16,9%

## Evolución del resultado atribuido

MM€ (netos de impuestos)



### Mayores ingresos

con apoyo creciente de otras líneas más allá del MI



### Nueva mejora de la eficiencia

Ratio de eficiencia en mínimo histórico (39,0%)



### Coste del riesgo estable en niveles bajos

con tendencias benignas en calidad crediticia



### El RoTE acumulado 12M sube al 16,9%

+4,9 pp i.a. | +1,2 pp v.t.

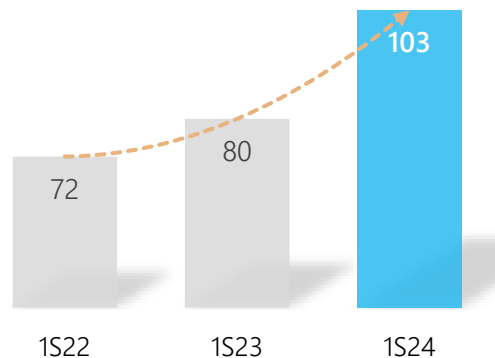
(1) Incluye el impacto del pago del gravamen bancario en su totalidad (-493 MM€ en 1T24 y -373 MM€ en 1T23).



# La mayor generación de capital permite distribuciones elevadas y frecuentes a los accionistas

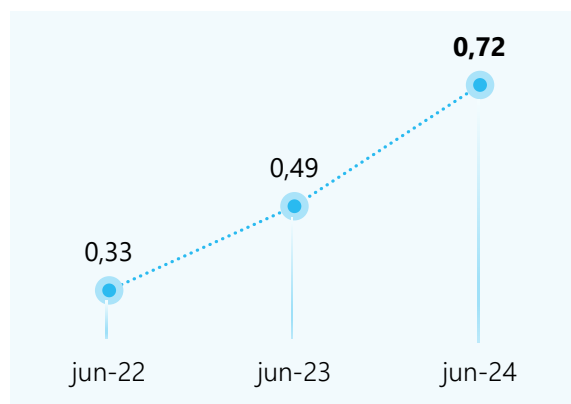
## Generación de capital fuerte y sostenida

Generación de CET1 en % de APRs antes del devengo de dividendos, cupones AT1 y deducciones SBB<sup>(1)</sup>, pbs



## ... apoyada por una mayor rentabilidad

BPA<sup>(2)</sup>, €



## Ejecución continua de nuestro plan de retorno de capital 2022-24

Distribuciones ya ejecutadas o anunciadas en relación con el objetivo de distribución 2022-2024e



Comprometidos con nuestro objetivo 2022-24e<sup>(6)</sup> de ~12 mil MM€

7,4 mil MM€  
ejecutado

1,3 mil MM€  
anunciado

3,3 mil MM€  
pendiente

(1) Serie histórica sin ajustes transitorios NIIF 9 y excluyendo el impacto de la 1ª aplicación de NIIF 17. (2) Resultado atribuido al Grupo acumulado 12M, dividido por el número promedio de acciones en circulación (excluyendo autocartera). Junio 2022 excluye impactos de fusión. (3) Anunciado el 11 de julio de 2024 y empezándose a ejecutar el 31 de julio de 2024. (4) Correspondiente al rango inferior del objetivo de pago para el dividendo a cuenta (30-40% del resultado atribuido de 1S24), a abonarse en noviembre de 2024 según lo anunciado en la Información Privilegiada sobre el plan de dividendos de la Compañía para 2024, divulgada el 2 de febrero de 2024. El acuerdo pertinente del Consejo de Administración y el importe final del dividendo a cuenta se definirán en octubre al aprobar los resultados a 30 de septiembre de 2024. (5) Considera distribuciones ya ejecutadas o anunciadas correspondientes al plan de remuneración al accionista 2022-24. (6) Capacidad de distribución de capital 2022-24e. Incluye la recompra de acciones de 2022 más el capital generado en 2022-24 por encima del 12% de la ratio CET1.



# PyG y Balance 2T24



# Crecimiento fuerte y de calidad del resultado atribuido impulsado por los ingresos

ASPECTOS CLAVE PyG 2T24

## Cuenta de resultados consolidada

MM€	2T24	2T23	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.791	2.442	+14,3%	+0,4%
Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q:	1.252	1.165	+7,5%	+4,7%
Ingresos por gestión patrimonial	431	392	+9,9%	+2,6%
Ingresos por seguros de protección	297	257	+15,7%	+5,3%
Comisiones bancarias	524	516	+1,5%	+6,0%
Otros ingresos	161	(35)		
Dividendos <sup>(2)</sup>	93	77	+20,8%	
Puesta en equivalencia	65	66	-1,1%	+16,4%
Resultados de operaciones financieras	76	61	+23,7%	+24,0%
Otros ingresos y gastos de explotación <sup>(3)</sup>	(73)	(239)	-69,6%	-88,0%
<b>Margen bruto</b>	<b>4.205</b>	<b>3.572</b>	<b>+17,7%</b>	<b>+20,3%</b>
Total gastos operativos	(1.520)	(1.457)	+4,3%	+0,8%
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.685</b>	<b>2.115</b>	<b>+27,0%</b>	<b>+35,1%</b>
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(218)	(200)	+8,9%	-18,6%
Otras provisiones	(103)	(75)	+37,0%	+12,4%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(44)	(44)	+1,0%	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.320</b>	<b>1.795</b>	<b>+29,2%</b>	<b>+43,2%</b>
Impuestos, minoritarios y otros	(649)	(514)	+26,4%	+5,7%
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.670</b>	<b>1.281</b>	<b>+30,3%</b>	<b>+66,2%</b>
<i>Pro memoria</i>				
Comisiones netas	953	909	+4,9%	+5,7%
Resultado del servicio de seguros	299	257	+16,6%	+1,5%

### INGRESOS

- **Ingresos apoyados por todos los motores clave en 2T**
  - **MI:** crecimiento i.a. por mayores márgenes; mejora en el trimestre con el apoyo de volúmenes de crédito y depósitos y mayor saldo medio de liquidez por ampliación del *gap* comercial
  - **Gestión patrimonial:** crecimiento sostenido impulsado por suscripciones netas
  - **Seguros de protección:** fuerte desempeño gracias al dinamismo comercial
  - **Comisiones bancarias:** muestran señales de recuperación en el trimestre, con mejora en v.t. tanto en recurrentes como en no recurrentes
- **Otros ingresos:** su evolución i.a. refleja principalmente el fin de la contribución al FUR, además de una mayor aportación de ROF e ingresos de participadas

### COSTES

- Los gastos evolucionan en línea con el *guidance* del año
- Las mandíbulas positivas siguen impulsando el **margen de explotación**

### PROVISIONES

- Menores **dotaciones para insolvencias** en v.t. con el **coste del riesgo** acumulado 12M estable y en línea con lo esperado
- **Otras provisiones** reflejan principalmente mayor dotación por contingencias legales
- **Ganancias/pérdidas** prácticamente estables en i.a.; v.t. afectada por extraordinarios

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos. Véase el Anexo A3 para mayor detalle. (2) 2T24 incluye el dividendo de TEF por importe de 43 MM€ devengado en abril, antes de que CaixaBank transmitiera la totalidad de su participación en TEF en junio de 2024. Véase Otra Información Relevante publicada en CNMV el 10 de junio de 2024. (3) 2T23 incluía -164 MM€ por la contribución al FUR, sin impacto en 2T24. 1T24 incluía el pago del impuesto bancario en su totalidad (-493 MM€).

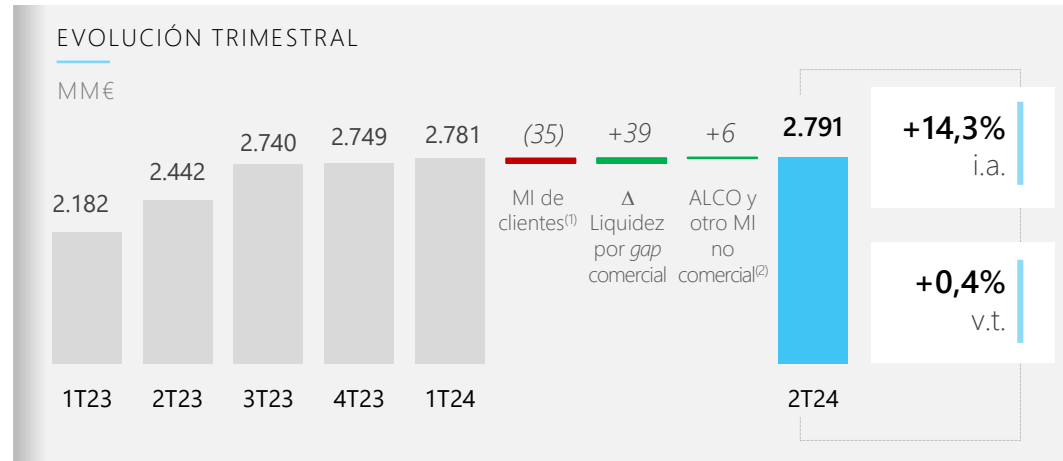
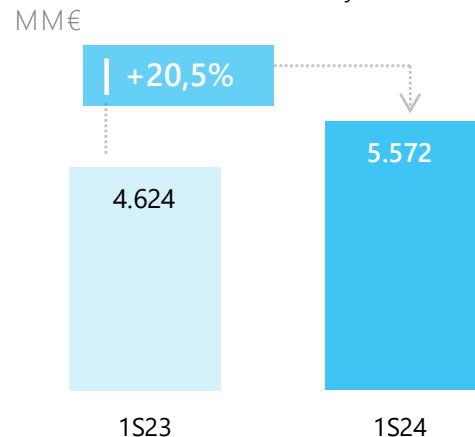




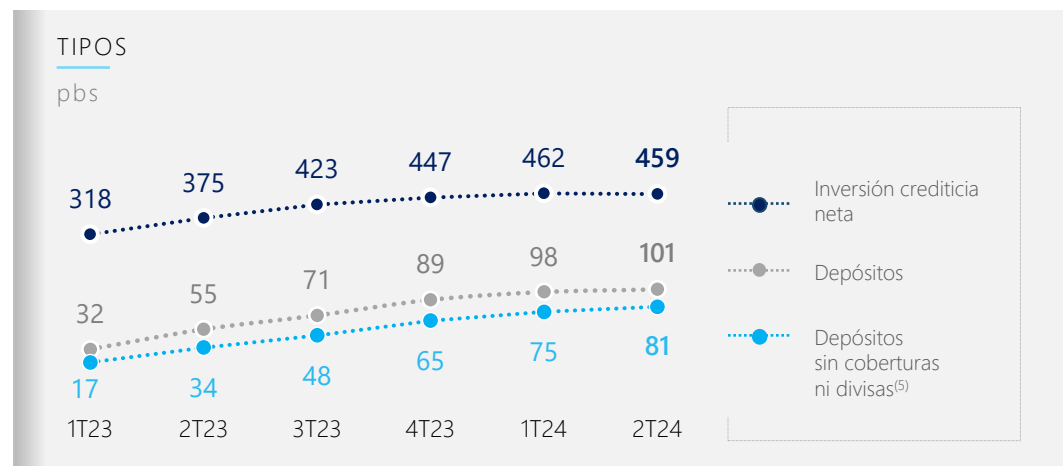
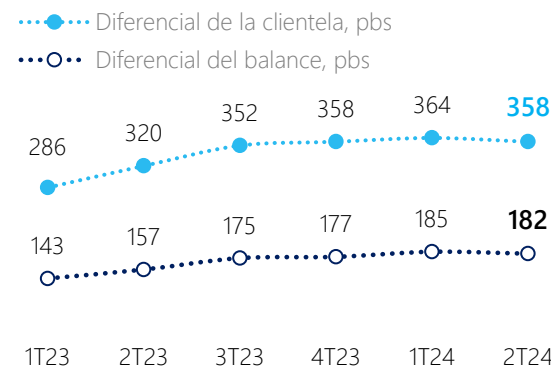
# El MI aumenta en el trimestre

## apoyado por el crecimiento del crédito y la mayor liquidez, con los márgenes mostrando resiliencia

### Crecimiento del MI i.a. y v.t.



### Los márgenes se muestran resilientes a la depreciación (-) de índices



### 2T v.t.

- El MI de clientes refleja principalmente el aumento progresivo del coste de los depósitos (% de depósitos remunerados<sup>(3)(4)</sup> en 22,9% vs. 21,4% en 1T, mitigado por un tipo medio más bajo y un menor impacto de las coberturas estructurales), mientras que los mayores volúmenes de crédito más que compensan la depreciación (-) de los índices
- La ampliación del **gap comercial** aumenta la contribución por mayor **saldo medio de liquidez**
- El (+) de "ALCO<sup>(4)</sup> y otro MI no comercial" refleja menores costes de financiación mayorista

### DEPÓSITOS CON COSTE

Peso en % sobre saldo total de depósitos<sup>(3)</sup>, fin del periodo

Periodo	9,0%	11,9%	16,1%	19,5%	21,4%	22,9%
mar-23	jun-23	sep-23	dic-23	mar-24	jun-24	

Tipo<sup>(6)</sup>, en %

Periodo	2,00%	2,50%	2,86%	3,06%	2,98%	2,91%
---------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Mejora del *guidance* de MI para 2024e: crecimiento i.a. de **high-single-digit**<sup>(7)</sup>

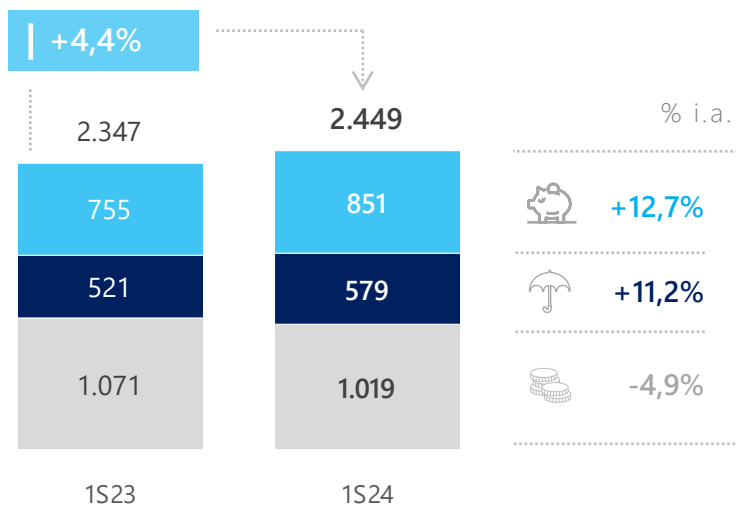
(1) Incluye MI de seguros. (2) Incluye rendimientos y gastos propios de la cartera ALCO, deuda institucional emitida y facilidades interbancarias excluyendo la liquidez por *gap* comercial. (3) Depósitos remunerados de clientes (incluyendo depósitos en divisa y excluyendo depósitos de empleados, depósitos en sucursales internacionales, títulos de deuda minorista, coberturas y otros) sobre el saldo total de depósitos. (4) Véase el Anexo A2 para mayor detalle. (5) Coste de los depósitos del Grupo, excluyendo de los de CaixaBank (sin BPI) las coberturas estructurales, depósitos en divisa y depósitos en sucursales internacionales. (6) Tipo promedio mensual de los depósitos remunerados de clientes (incluyendo divisa y excluyendo depósitos de empleados, depósitos en sucursales internacionales, títulos de deuda minorista, coberturas y otros). (7) Vs. *guidance* anterior de crecimiento de "mid-single digit" (revisado asimismo al alza en 1T vs. *guidance* inicial de "en línea con 2023").



# Los ingresos por servicios cobran impulso en 2T – al sumarse la mejora de las comisiones bancarias a la fortaleza sostenida en gestión patrimonial y seguros de protección

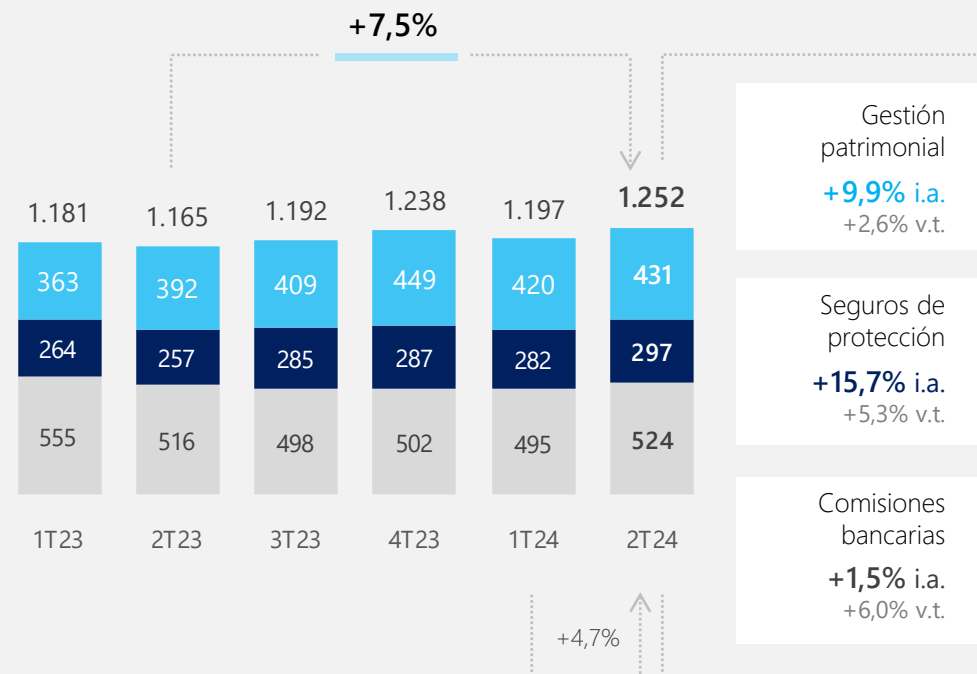
## Ingresos por servicios<sup>(1)</sup>

MM€



- Gestión patrimonial
- Seguros de protección
- Comisiones bancarias

## EVOLUCIÓN TRIMESTRAL, MM€



## Contribución positiva de todos los negocios en 2T

- > **Fuerte crecimiento en gestión patrimonial** por mayores suscripciones netas y efecto mercado positivo
- > **Ingresos por seguros de protección** apoyados por tendencias orgánicas e impacto extraordinario (+) en 2T
- > **Comisiones bancarias:** reanudan su crecimiento en el trimestre por mayor actividad de CIB y transaccional

REITERACIÓN del *guidance* de ingresos por servicios 2024e

Crecimiento i.a. de *low-single-digit*

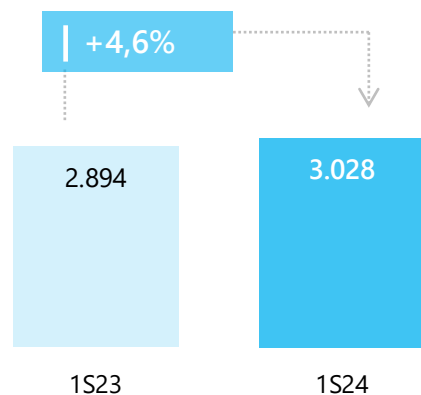
(1) Véase el Anexo A3 para mayor detalle.



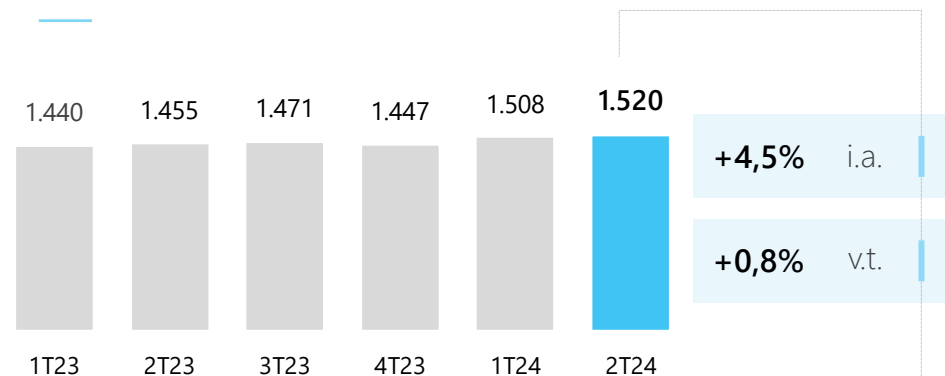
# La ratio de eficiencia<sup>(1)</sup> se reduce hasta el mínimo histórico del 39,0% con los gastos evolucionando en línea con *guidance*

## Gastos recurrentes

MM€



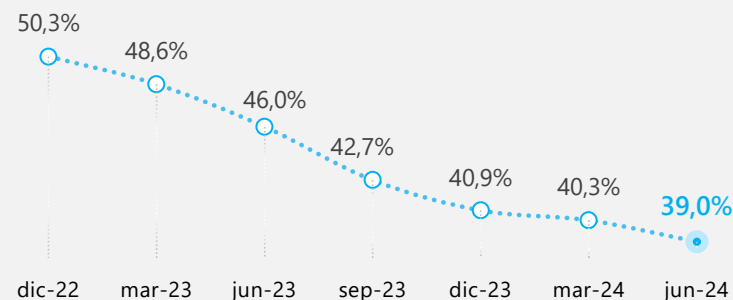
## EVOLUCIÓN TRIMESTRAL, MM€



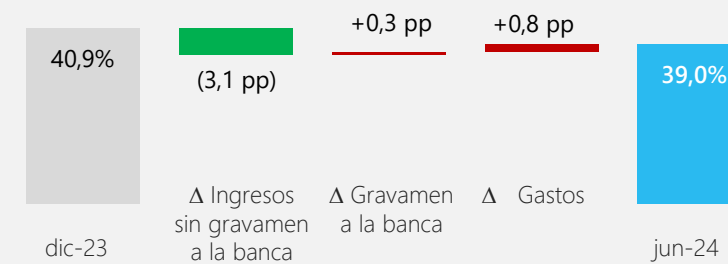
## DESGLOSE POR PRINCIPALES CATEGORÍAS, MM€ Y %

	2T24	% i.a.	% v.t.	1S24	% i.a.
PERSONAL	937	+7,0%	+1,3%	1.863	+6,8%
GASTOS GENERALES	388	+1,0%	-0,1%	776	+0,9%
AMORTIZACIONES	195	+0,3%	+0,1%	389	+2,5%
<b>TOTAL</b>	<b>1.520</b>	<b>+4,5%</b>	<b>+0,8%</b>	<b>3.028</b>	<b>+4,6%</b>

## LA RATIO DE EFICIENCIA ACUMULADA 12M SE SITÚA POR DEBAJO DEL 40%

Ratio de eficiencia acumulado 12M<sup>(2)</sup>, %

Evolución anual de la ratio de eficiencia acum. 12M, % y pp



## REITERACIÓN

del *guidance* de gastos recurrentes 2024e

<5%  
crecimiento i.a.

(1) Acumulada 12 meses.

(2) El dato de dic-2022 fue reexpresado para reflejar la nueva contabilidad de seguros (NIIF 17/9).

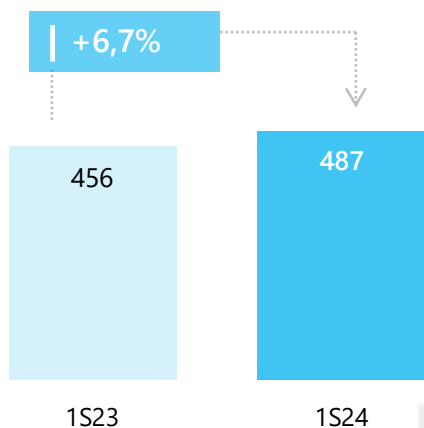


# CoR acum. 12M estable en niveles reducidos y en línea con *guidance*

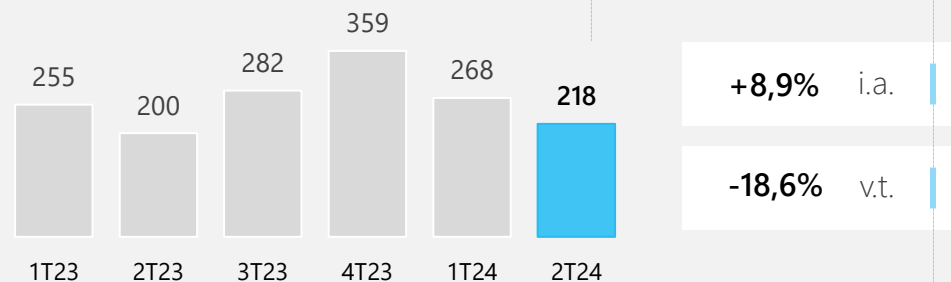
## Menores dotaciones para insolvencias en el trimestre, manteniendo una sólida cobertura de dudosos

### Dotaciones para insolvencias

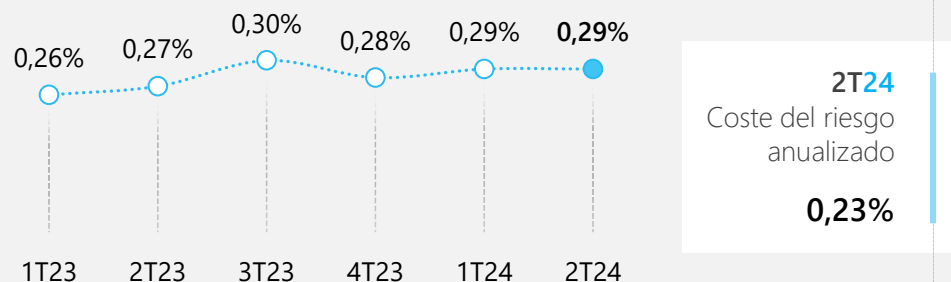
MM€



### EVOLUCIÓN TRIMESTRAL, MM€

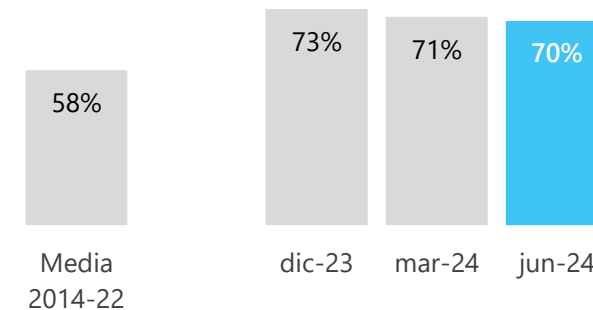


### COSTE DEL RIESGO ACUMULADO 12M, %



### Elevada cobertura

Ratio de cobertura de dudosos<sup>(1)</sup>, %



Quedando aún provisiones colectivas sin usar tras la actualización semestral de los modelos NIIF9

**7,3 mil MM€** del que **551 MM€**  
 Total fondo de provisiones, 30 de junio de 2024 | Provisiones colectivas no asignadas<sup>(2)</sup> (-273 MM€ v.t.)

### REITERACIÓN

del *guidance* de coste del riesgo para 2024e

~0,30%

(1) Ratio de provisiones totales por deterioro de crédito a clientes y riesgos contingentes sobre el total de saldo dudoso de crédito y riesgos contingentes. La ratio de provisiones totales por deterioro sobre el total de créditos y riesgos contingentes se sitúa en 1,9% a 30 de junio de 2024 (vs. 2,0% a marzo de 2024 y diciembre de 2023). (2) Incluye fondos PPA, a 30 de junio de 2024

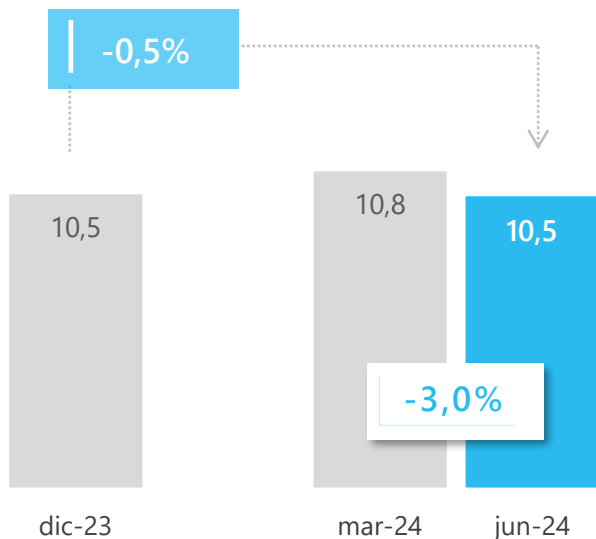




# La ratio de morosidad vuelve a niveles históricamente bajos – gracias a una evolución orgánica contenida y la gestión activa de dudosos, con la alineación a la *NDoD*<sup>(1)</sup> concluida

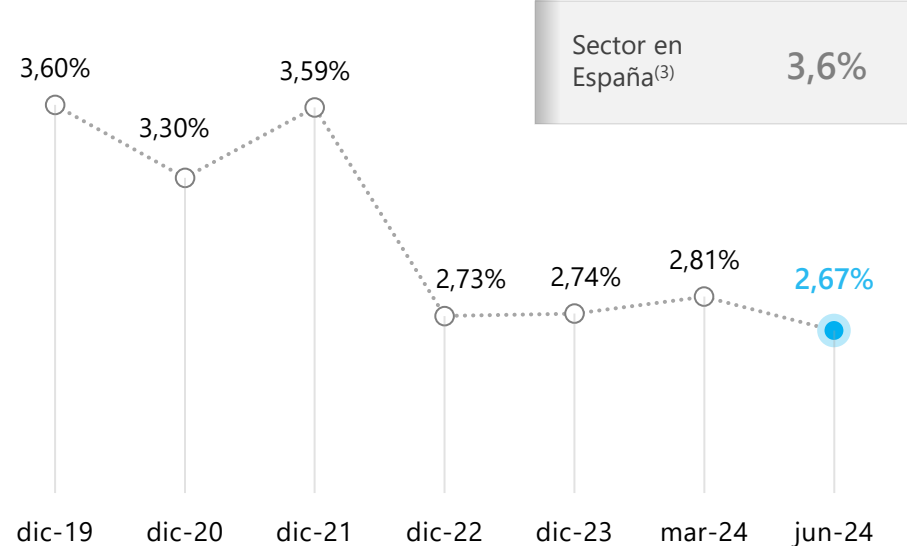
**Menor saldo dudoso** con la alineación a la *NDoD* contrarrestada por gestión activa y tendencias orgánicas contenidas

Saldo dudoso<sup>(2)</sup>, miles de MM€



**Ratio de morosidad** en mínimos históricos y muy por debajo de la del sector

Ratio de morosidad<sup>(2)</sup>



## RATIO DE MOROSIDAD POR SEGMENTO

30 de junio de 2024



**MEJORA** del *guidance* de la ratio de morosidad para dic-24e

En torno a los niveles del 2T

(1) Nueva definición prudencial de dudoso (*NDoD* por sus siglas en inglés). La alineación en el 1S24 conllevó un aumento de la exposición en *stage 3* de 579 MM€. (2) Incluye riesgos contingentes dudosos (521 MM€ a cierre de junio de 2024). (3) Ratio de morosidad del crédito al sector privado residente, en base a la última información disponible publicada por el Banco de España (mayo 2024). La ratio PF sin CABK se sitúa en el 3,7%. (4) Incluye otros créditos a particulares (sin crédito al consumo), créditos al sector público y riesgos contingentes.



# Amplias reservas de liquidez

mantienen las ratios regulatorias holgadamente por encima de la media de comparables

## Cómodas métricas de liquidez

30 de junio de 2024  
(fin del periodo)

**218%**

% LCR<sup>(1)(2)</sup>

**146%**

% NSFR<sup>(2)</sup>

**16,1%**

% ASSET  
ENCUMBRANCE

**86,7%**

% LTD

**42 mil MM€**

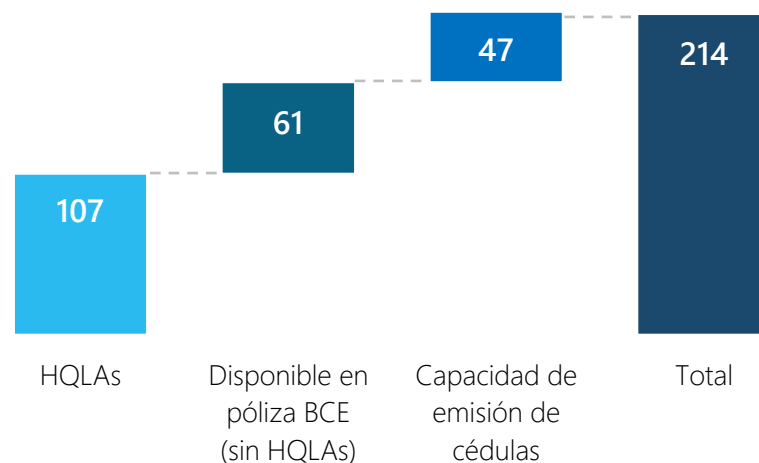
GAP COMERCIAL<sup>(3)</sup>

**5,6%**

RATIO DE  
APALANCAMIENTO

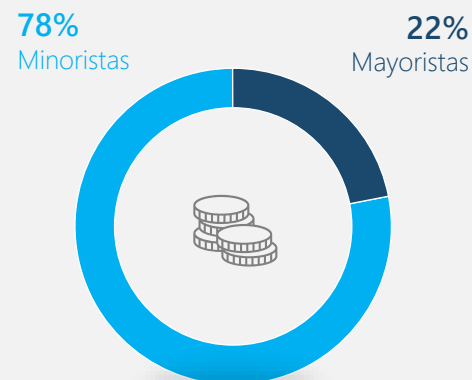
## Fuentes de liquidez

Miles de MM€, 30 de junio de 2024



## Estructura de financiación estable compuesta principalmente por depósitos minoristas

Desglose de depósitos en % del saldo total en depósitos<sup>(4)</sup>, 30 de junio de 2024



**63%**  
DEPÓSITOS  
GARANTIZADOS<sup>(5)(6)</sup>

**67%**  
DEPÓSITOS MINORISTAS  
ESTABLES + DEPÓSITOS  
MAYORISTAS OPERACIONALES<sup>(6)</sup>

(1) % LCR a 30 de junio de 2024. % LCR promedio 12 meses a 30 de junio de 2024: 203%. (2) Ratios promedio del grupo de comparables: 148% para % LCR promedio 12 meses y 124% para % NSFR, respectivamente. En base a los últimos datos disponibles del Pilar 3 (Template EU LIQ1 y Template EU LIQ2 a marzo de 2024; las ratios de CaixaBank a 31 de marzo de 2024 se situaban en: 203% la ratio LCR promedio 12 meses y 144% la ratio NSFR). El grupo de comparables incluye las 10 principales entidades (excluyendo CaixaBank) por capitalización bursátil a 30 de junio de 2024 incluidas en el índice SX7E. (3) Saldo en depósitos de clientes vista y plazo (excluyendo títulos de deuda minorista) menos crédito. +40% v.a. (4) Datos puntuales al cierre del periodo. En base a información de Pilar 3. (5) Cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos (depósitos ≤100.000 € por titular), en % del saldo total en depósitos. (6) En % del saldo total de depósitos.

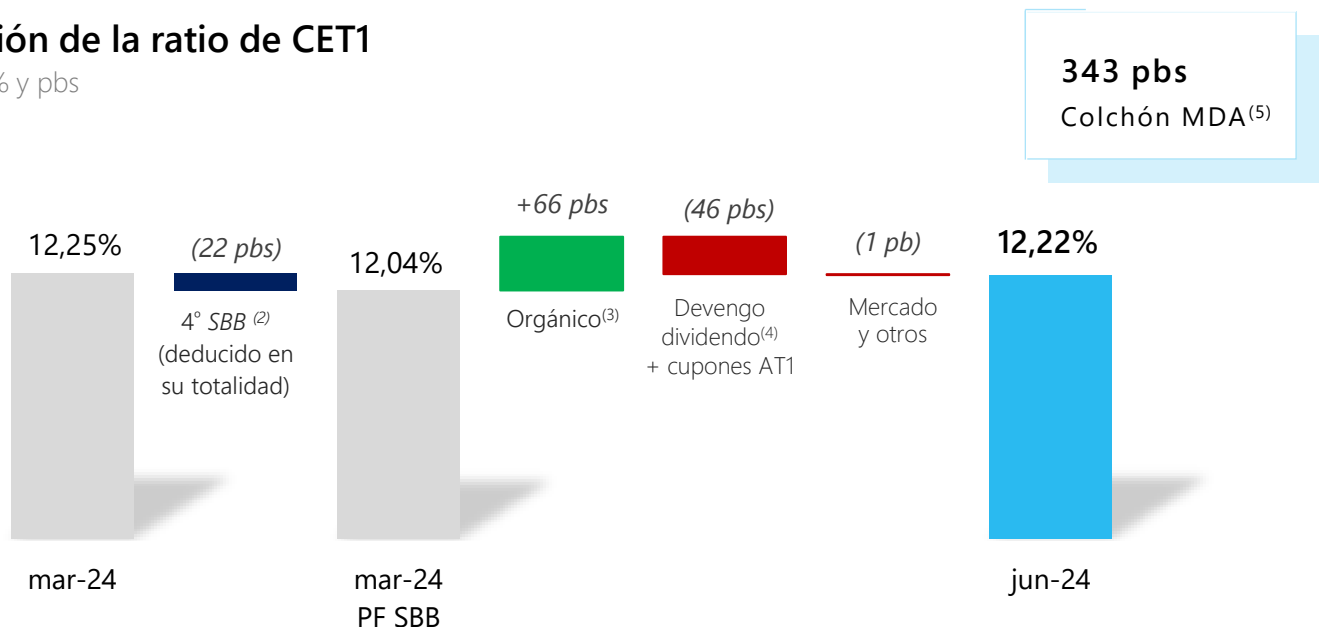


# La fuerte generación de capital vía resultados impulsa el valor para los accionistas

Las ratios de solvencia ya recogen la deducción por 500MM€ del 4º SBB

## Evolución de la ratio de CET1

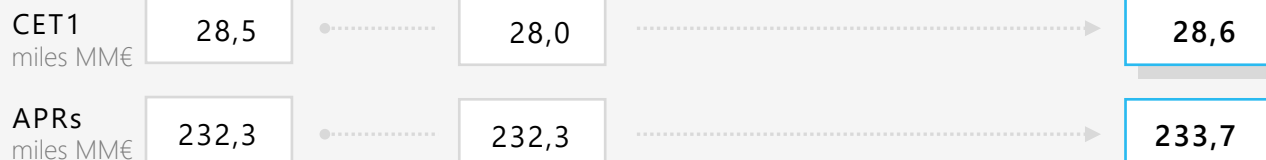
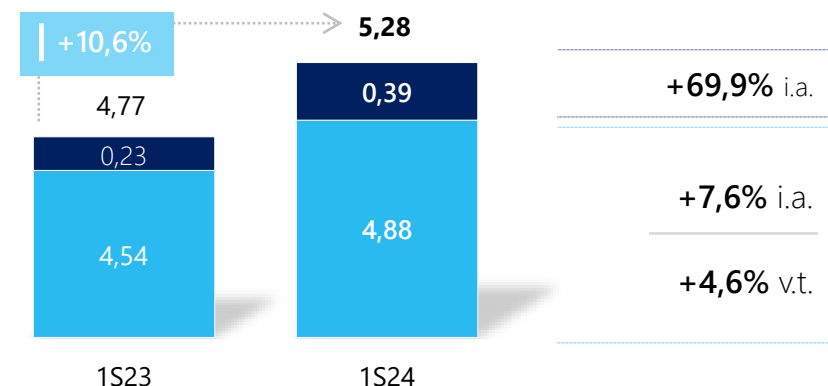
v.t.<sup>(1)</sup>, en % y pbs



## Mayor valor para los accionistas

VTC/acción (fin del periodo)<sup>(6)(7)</sup> + DPA pagado durante el año contra los resultados del ejercicio anterior, €/acción


■ DPA, € ■ VTC/acc., €



(1) Datos a mar-24 actualizados con la última información pública. (2) Anunciado el 11 de julio de 2024 y empezándose a ejecutar el 31 de julio de 2024. (3) Excluye el devengo del dividendo y cupones AT1. (4) Dividendo devengado al 60% de *payout*. (5) Colchón MDA de capital total en base a requerimientos SREP para 2024 recibidos en diciembre de 2023 con P2R de 1,75% y colchón sistémico de 0,50%. Incluye colchón anticíclico del 0,13% (estimación a junio de 2024). (6) Valor Teórico Contable (fin del periodo) dividido por el número de acciones en circulación (excluyendo autocartera). (7) No incorpora el impacto del 4º SBB porque aún no se había iniciado. (8) Valor Teórico Contable Tangible (fin del periodo) dividido por el número de acciones en circulación (excluyendo autocartera). €/acción. (9) 0,8 mil MM€ corresponde al rango inferior del objetivo de pago para el dividendo a cuenta (30-40% del resultado atribuido de 1S24), a abonarse en noviembre de 2024 según lo anunciado en la Información Privilegiada sobre el plan de dividendos de la Compañía para 2024, divulgada el 2 de febrero de 2024. El acuerdo pertinente del Consejo de Administración y el importe final del dividendo a cuenta se definirán en octubre al aprobar los resultados a 30 de sep. de 2024.



# Guidance y objetivos financieros para 2024e

 Guidance mejorado vs. anterior



	2023	2024e
 Margen de intereses	10,1 mil MM€	Crecimiento i.a. de <i>high-single-digit</i> <sup>(1)</sup>
 Ingresos por gestión patrimonial + seguros de protección + comisiones bancarias <sup>(2)(3)</sup>	4,8 mil MM€ -0,3% i.a.	Crecimiento i.a. de <i>low-single-digit</i>
 Gastos recurrentes	5,8 mil MM€ +5,2% i.a.	Crecimiento i.a. de <5%
 Coste del riesgo	0,28%	~0,30%
 % Ratio de morosidad <sup>(4)</sup>	2,7%	En torno a los niveles del 2T <sup>(5)</sup>

Objetivos de RoTE y distribución

% RoTE 2024e<sup>(6)</sup>

**>17%**

Capacidad de distribución de capital 2022-24e<sup>(7)</sup>

**~12 mil MM€**

Manteniendo una posición fuerte en capital

**11,5 – 12%**

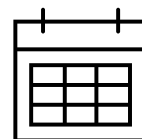
Objetivo de gestión %CET1<sup>(8)</sup>

(1) Revisado al alza vs. *guidance* anterior de crecimiento "*mid-single-digit*" (revisado asimismo al alza en 1T vs. *guidance* inicial de "en línea con 2023"). (2) A tener en cuenta que el *guidance* de ingresos excluye los ingresos de SCA y otras participadas de seguros (248 MM€ en 2023). (3) La suma de Ingresos por Gestión patrimonial + Ingresos por seguros de protección + Comisiones Bancarias bajo la actual presentación de ingresos es equivalente a la suma de Comisiones Netas + Resultado del servicio de seguros en la presentación anterior. (4) El objetivo supone alineación con la definición prudencial de dudoso (*NDoD* por sus siglas en inglés) concluida en 2024. (5) Objetivo mejorado vs. el presentado en resultados 2023 de "~3%". La ratio de morosidad a 30 de junio de 2024 se sitúa en el 2,7%. (6) Revisión al alza del objetivo presentado en 1T24 (que ya se había revisado al alza vs. el objetivo inicial). (7) El objetivo inicial fue revisado al alza en la presentación de resultados de 2023. Incluye la recompra de acciones de 2022 más el exceso de capital generado en 2022-24 por encima del 12% de la ratio CET1. (8) El umbral para considerar distribuciones extraordinarias de excedente de capital se mantiene en el 12% de CET1.



# Investor Day

19 de noviembre de 2024, Madrid<sup>(1)</sup>



*Save the date*



(1) Por la mañana. Los detalles se anunciarán en su debido tiempo.



## Anexos

A1. Grupo CaixaBank: datos clave

A2. Información adicional 2T24

A3. Desglose y presentación del margen bruto –detalles

A4. PyG: Grupo, por perímetro y por segmento

A5. Ratings

A6. Glosario



# Datos clave del Grupo CaixaBank

2T24



<b>Clientes</b> (Total, en millones)	20
<b>Activo total</b> (miles de MM€)	630
<b>Recursos de clientes</b> (miles de MM€)	667
<b>Crédito a la clientela</b> (bruto, miles de MM€)	362
<b>Cuota de mercado en créditos a hogares y empresas no financieras<sup>(1)</sup></b> (%)	23%
<b>Cuota de mercado en depósitos de hogares y empresas no financieras<sup>(1)</sup></b> (%)	25%
<b>Cuota de mercado en fondos de inversión<sup>(1)</sup></b> (%)	24%
<b>Cuota de mercado en planes de pensiones<sup>(1)</sup></b> (%)	34%
<b>Cuota de mercado en gestión patrimonial<sup>(1)</sup></b> (%)	30%
<b>Cuota de mercado en tarjetas por facturación<sup>(1)</sup></b> (%)	31%

FRANQUICIA LÍDER  
EN BANCASEGUROS  
ESPAÑA + PORTUGAL



<b>Resultado neto atribuido al Grupo</b> (2T24   1S24, MM€)	1.670   2.675
<b>Ratio de morosidad</b> (%)	2,7%
<b>Cobertura de la morosidad</b> (%)	70%
<b>% LCR</b> (fin del periodo)	218%
<b>% NSFR</b> (fin del periodo)	146%
<b>CET1</b> (% sobre APRs)	12,2%
<b>Capital Total</b> (% sobre APRs)	16,3%
<b>Colchón MDA<sup>(2)</sup></b> (pbs)	343
<b>MREL</b> (% sobre APRs)	26,9%

FORTALEZA  
FINANCIERA



<b>DJSI - S&amp;P Global</b>	82/100
<b>CDP</b>	A List
<b>Sustainable Fitch</b>	2
<b>MSCI ESG ratings</b>	A
<b>ISS ESG QualityScore: A   S   G</b>	1   1   1

BANCA SOSTENIBLE  
Y RESPONSABLE

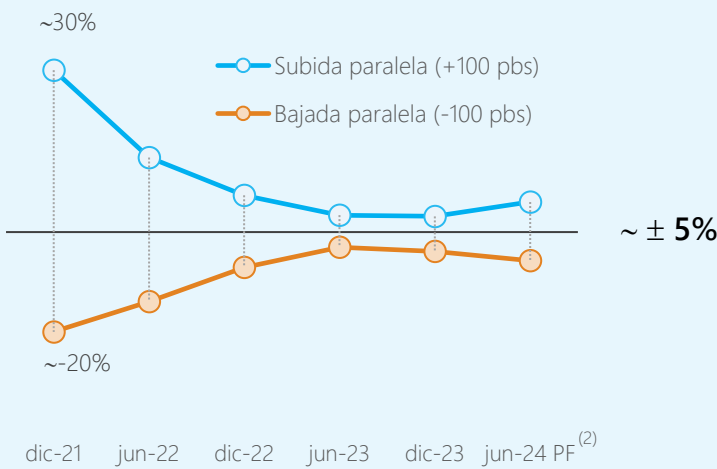


(1) España. Últimos datos disponibles (junio de 2024). Para la cuota combinada de gestión patrimonial, los datos de sector a junio de seguros de ahorro son estimación interna. (2) Vs. SREP 2024.



# Sensibilidad del MI a tipos de interés y gestión de IRRBB

## Sensibilidad del MI 12-24 meses a movimientos paralelos de tipos de interés de ± 100 pbs



- » ↑ % de activos a tipo fijo
- » ↑ % depósitos a tipo variable y depósitos con cobertura
- » Efecto base

Factores determinantes (activo y pasivo) de la menor sensibilidad<sup>(1)</sup>

### PALANCAS CLAVE DEL ACTIVO

- % cartera de crédito a tipo fijo<sup>(3)</sup> **~30%**
- Hipotecas a tipo fijo<sup>(3)</sup>, Δ vs. dic. 21 **+23 mil MM€**
- % cartera de bonos<sup>(4)</sup> a tipo fijo **~76%**
- Δ vs. dic-21: +2 mil MM€

### PALANCAS CLAVE DEL PASIVO

- Recursos de clientes remunerados<sup>(5)</sup>, en % del total **~26%**
- d/q ~45% indexado
- % financiación mayorista<sup>(6)</sup> con cobertura a variable **~96%**
- % depósitos con cobertura a variable<sup>(7)</sup> **~7%**

### CARTERA DE BONOS<sup>(8)</sup>

30 de junio de 2024

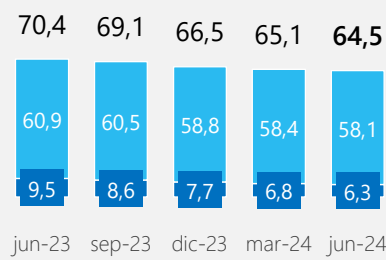
**81,0 mil MM€**

TIPO: **1,5%**

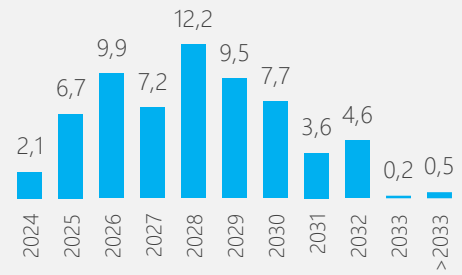
DURACIÓN: **3,0 años**

### CARTERA ALCO<sup>(9)</sup>

Miles de MM€ ■ VR-OCI ■ CA



Perfil de vencimientos, miles de MM€



Desglose por principales exposiciones

España	60%
UE <sup>(10)</sup>	20%
Italia	6%
Portugal	3%
Otros <sup>(11)</sup>	10%

### COBERTURAS DE DEPÓSITOS<sup>(12)</sup>

Importe	Vencimiento
5,0	1T26
1,7	4T26
13,3	1T27
2,5	2T28
2,5	2T27
1,5	3T27
1,5	4T27
1,5	1T28
<b>29,5 mil MM€</b>	

Nuevo vs. Resultados 1T24 (+7 mil MM€)

(1) Datos a 30 de junio de 2024. (2) Junio 2024 PF incluyendo coberturas estructurales ya ejecutadas a fecha 19 de julio de 2024. (3) Datos Grupo. Incluyendo hipotecas mixtas (con un interés fijo durante un periodo inicial y variable después). Excluye el crédito a tipo fijo con vencimiento o reprecio <1 año. (4) El volumen total de la cartera de bonos se mantiene prácticamente estable (81,0 mil MM€ a cierre del 2T24 vs. 81,6 mil MM€ a cierre del 2021). Incluye bonos Sareb. (5) % de recursos de clientes en balance (excluyendo pasivos por contratos de seguros) que están remunerados (incluyendo divisa, sucursales internacionales, empleados, títulos de deuda minorista y otros y excluyendo coberturas). (6) Financiación mayorista excluyendo AT1. (7) Considera el total de coberturas ejecutadas a fecha 19 de julio de 2024 en % del saldo total de depósitos a cierre de junio de 2024. (8) Incluye los bonos Sareb (16,6 mil MM€; tipo del 3,3%). Excluyendo Sareb: tipo del 1,1% y duración en 3,8 años. (9) Excluye los bonos Sareb. (10) Incluye UE, Austria, Francia, Alemania y SSA centrales. (11) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU., empresas con grado de inversión y otros. (12) Coberturas estructurales sobre depósitos core (insensibles a tipos de interés), recibiendo un interés fijo y remunerando a un interés variable. Incluye coberturas ya ejecutadas a fecha 19 de julio de 2024.



# Valor razonable de los activos y pasivos<sup>(1)</sup> valorados a coste amortizado

## ACTIVOS<sup>(2)</sup>

A 30 de junio de 2024, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR – Valor contable
Préstamos y anticipos	365,2	373,3	+8,2
Valores representativos de deuda	76,8	72,2	(4,6)
<b>Activos financieros a coste amortizado</b>	<b>441,9</b>	<b>445,5</b>	<b>+3,6</b>

## PASIVOS<sup>(2)</sup>

A 30 de junio de 2024, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	Valor contable - VR <sup>(3)</sup>
Depósitos	439,9	409,6	+30,3
Valores representativos de deuda y otros	58,8	59,8	(1,0)
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>	<b>498,7</b>	<b>469,5</b>	<b>+29,2</b>

**TOTAL (ACTIVOS Y PASIVOS) +32,8 mil MM€**

## ACTIVOS<sup>(2)</sup>

A 31 de diciembre de 2023, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR – Valor contable
Préstamos y anticipos	355,5	365,4	+9,9
Valores representativos de deuda	77,3	73,2	(4,1)
<b>Activos financieros a coste amortizado</b>	<b>432,9</b>	<b>438,6</b>	<b>+5,7</b>

## PASIVOS<sup>(2)</sup>

A 31 de diciembre de 2023, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	Valor contable - VR <sup>(3)</sup>
Depósitos	415,1	385,8	+29,3
Valores representativos de deuda y otros	61,4	61,7	(0,4)
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>	<b>476,5</b>	<b>447,5</b>	<b>+28,9</b>

**TOTAL (ACTIVOS Y PASIVOS) +34,7 mil MM€**

(1) No incluye el negocio de seguros.

(2) Neto de derivados asociados (con la excepción de coberturas de flujos de efectivo).

(3) En el caso de los pasivos, cuando el valor contable supera el valor razonable, representa una ganancia en términos de valor económico.

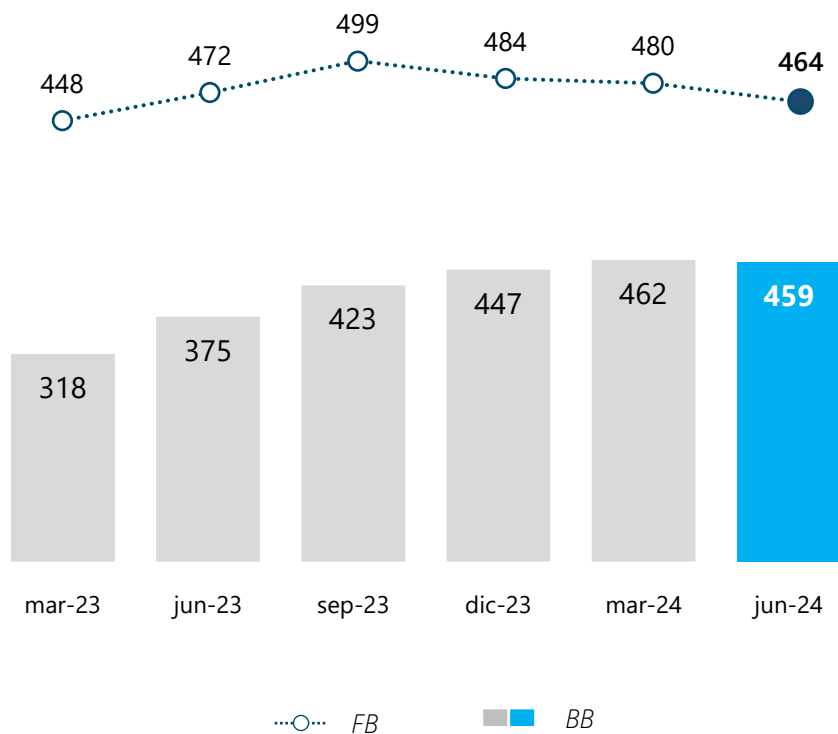




# Evolución de tipos de crédito y beta de depósitos

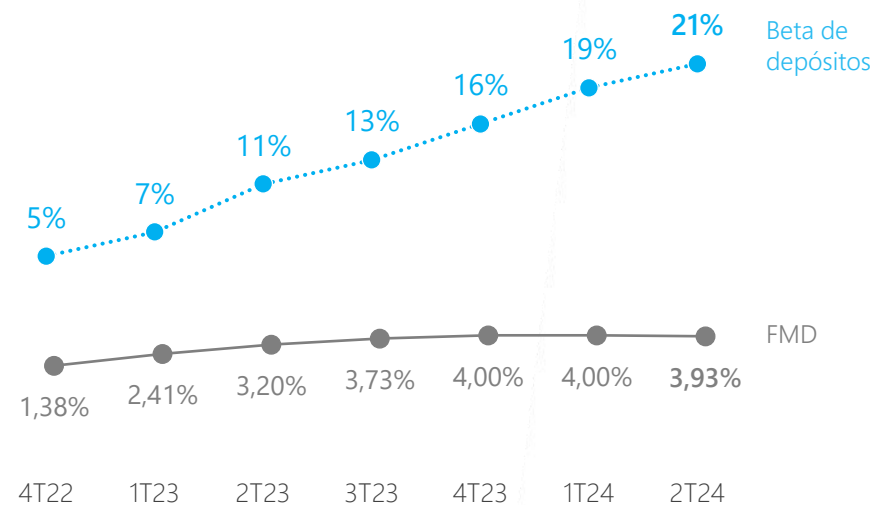
## TIPOS DE CRÉDITO

Tipos *front-book*<sup>(1)</sup> del Grupo sin BPI y tipos *back-book* del Grupo, en pbs



## BETA DE DEPÓSITOS VS. FACILIDAD MARGINAL DE DEPÓSITO<sup>(2)</sup>

Media trimestral, %



(1) Los tipos *front-book* se compilan a partir de datos de nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. (España) y MicroBank; excluye sector público. (2) Beta de depósitos en base al tipo de la Facilidad Marginal de Depósito del BCE ("FMD") y calculada desde el inicio del ciclo de subidas de tipos de interés en septiembre de 2022 (esto es, desde que el tipo FMD cruzó el umbral del 0%). Para CaixaBank sin BPI, excluye el efecto de coberturas estructurales, divisas y depósitos en sucursales internacionales.

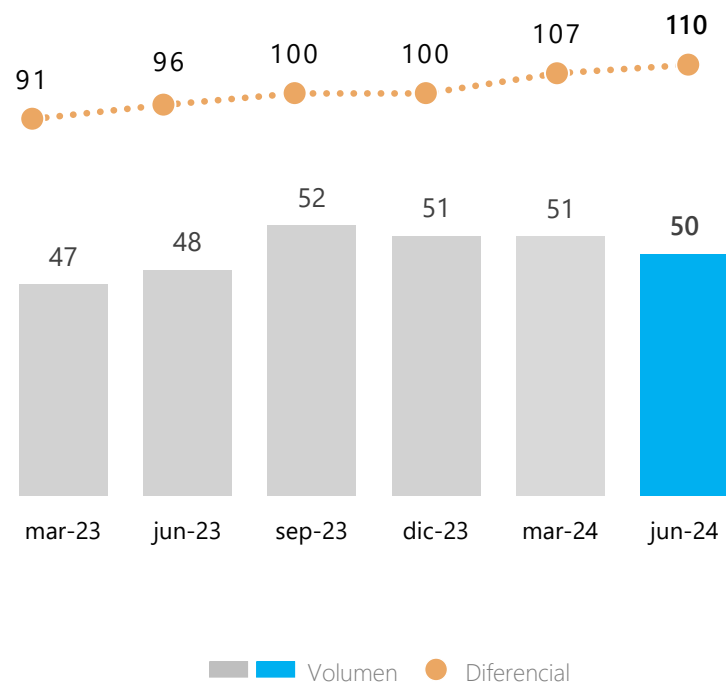




# Financiación mayorista: volúmenes *back-book*, coste y vencimientos

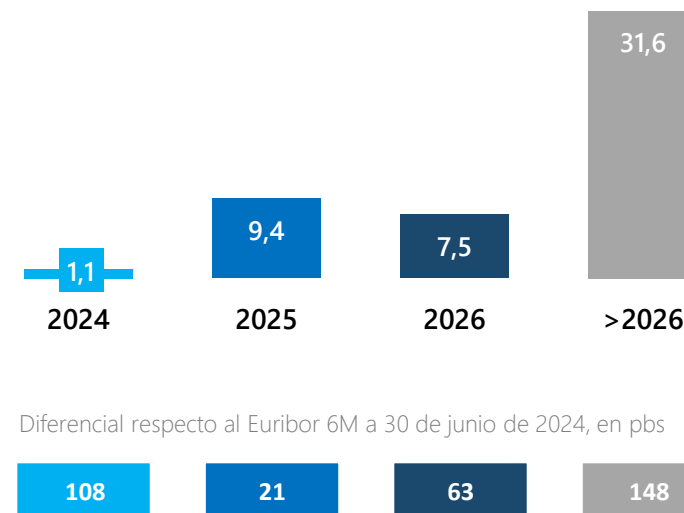
## COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Financiación mayorista Grupo sin BPI: volúmenes *back-book*<sup>(1)</sup> en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs



## VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Vencimientos<sup>(1)(2)</sup> del Grupo sin BPI, a 30 de junio de 2024, en miles de MM€



Diferencial respecto al Euribor 6M a 30 de junio de 2024, en pbs



(1) Incluye titulizaciones colocadas entre inversores (a efectos de ilustrar el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *banking book* de CaixaBank). No incluye emisiones AT1. Las cifras de financiación mayorista del Informe Financiero Trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo y, como tales, no incluyen titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multicedentes retenidas, pero sí las emisiones AT1. (2) Vencimientos legales.

# Ingresos por servicios: desglose



## Ingresos por gestión patrimonial<sup>(1)</sup>

Desglose por principales categorías en MM€ y %

	2T24	% i.a.	% v.t.	1S24 % i.a.
ACTIVOS BAJO GESTIÓN	309	+7,0%	+2,4%	+8,9%
SEGUROS VIDA-AHORRO	122	+17,9%	+3,2%	+23,8%
<b>TOTAL</b>	<b>431</b>	<b>+9,9%</b>	<b>+2,6%</b>	<b>+12,7%</b>

- **Crecimiento fuerte y generalizado de los ingresos por gestión patrimonial** impulsado por mayores suscripciones netas y efecto positivo del mercado
- **Los saldos en gestión patrimonial** a cierre de junio se sitúan un **12% por encima del saldo medio del año 2023** → lo cual se esperaría que apoyase los ingresos a futuro



## Ingresos por seguros de protección<sup>(1)</sup>

Desglose por principales categorías en MM€ y %

	2T24	% i.a.	% v.t.	1S24 % i.a.
SEGUROS VIDA-RIESGO	184	+14,8%	+0,5%	+14,7%
COMERCIALIZ. DE SEGUROS	113	+17,2%	+14,3%	+5,5%
<b>TOTAL</b>	<b>297</b>	<b>+15,7%</b>	<b>+5,3%</b>	<b>+11,2%</b>

- **Los ingresos por seguros de protección crecen a doble dígito i.a.** por dinámicas positivas tanto en seguros vida como en no-vida
- **Vida-riesgo:** el dinamismo comercial impulsa un crecimiento sostenido
- **Comisiones por comercialización de seguros:** reflejan tendencias positivas de actividad, diferencias temporales en el reconocimiento de ingresos y otros impactos no recurrentes, incluyendo extraordinario (+) de BPI en 2T24



## Comisiones bancarias<sup>(1)</sup>

Desglose por principales categorías en MM€ y %

	2T24	% i.a.	% v.t.	1S24 % i.a.
BANCARIAS RECURRENTES	450	-2,1%	+5,2%	-5,6%
BANCA MAYORISTA	74	+31,3%	+11,0%	-0,3%
<b>TOTAL</b>	<b>524</b>	<b>+1,5%</b>	<b>+6,0%</b>	<b>-4,9%</b>

- **Comisiones bancarias:** reanudan su crecimiento en 2T con una contribución positiva tanto de recurrentes como de banca mayorista en v.t.
- **Comisiones bancarias recurrentes:** la evolución i.a. refleja principalmente menores comisiones de mantenimiento, compensado en v.t. por mayores comisiones asociadas a transaccionalidad
- **Comisiones de banca mayorista:** crecen con fuerza en 2T beneficiándose de una mayor actividad en CIB

(1) Véase el Anexo A3 para mayor detalle sobre la presentación actual de ingresos vs. la anterior.



# Recursos de clientes y cartera de crédito del Grupo

## RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	30 jun. 2024	% v.a.	% v.t.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>487,8</b>	<b>5,3%</b>	<b>5,2%</b>
Depósitos	404,4	4,9%	5,6%
Ahorro a la vista	341,4	3,2%	4,9%
Ahorro a plazo <sup>(1)</sup>	63,0	15,2%	9,2%
Seguros	78,2	5,0%	1,6%
de los que <i>unit linked</i>	21,8	9,1%	2,4%
Cesión temporal activos y otros	5,2	57,1%	46,4%
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>172,6</b>	<b>7,3%</b>	<b>2,3%</b>
Fondos de inversión, carteras y SICAVs	124,5	8,4%	2,7%
Planes de pensiones	48,1	4,6%	1,2%
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>7,0</b>	<b>13,7%</b>	<b>63,6%</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>667,4</b>	<b>5,9%</b>	<b>4,9%</b>
<b>Gestión patrimonial<sup>(2)</sup></b>	<b>251,1</b>	<b>6,5%</b>	<b>2,1%</b>

## CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	30 jun. 2024	% v.a.	% v.t.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>178,9</b>	<b>1,7%</b>	<b>2,3%</b>
Adquisición de vivienda	132,7	-0,4%	0,1%
Otras finalidades	46,2	8,6%	9,0%
de los que crédito al consumo <sup>(3)</sup>	20,7	3,9%	1,9%
de los que otros	25,5	12,7%	15,7%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>163,8</b>	<b>2,3%</b>	<b>1,2%</b>
<b>Crédito a particulares y empresas</b>	<b>342,6</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,8%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>19,0</b>	<b>4,1%</b>	<b>5,1%</b>
<b>Crédito total</b>	<b>361,6</b>	<b>2,1%</b>	<b>1,9%</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>351,7</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,1%</b>

(1) Incluye títulos de deuda minorista (762 MM€ a 30 de junio de 2024). (2) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y fondos de seguros (en balance y fuera de balance). (3) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas *revolving sin float*.



# CaixaBank (sin BPI): recursos de clientes y cartera de crédito

## RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	30 jun. 2024	% v.a.	% v.t.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>453,1</b>	<b>5,4%</b>	<b>5,5%</b>
Depósitos	374,3	5,0%	5,8%
Ahorro a la vista	325,4	3,3%	5,0%
Ahorro a plazo <sup>(1)</sup>	48,9	18,2%	11,8%
Seguros	73,8	5,0%	1,6%
<i>de los cuales unit linked</i>	18,3	9,9%	2,4%
Cesión temporal activos y otros	5,0	56,4%	47,7%
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>168,0</b>	<b>7,4%</b>	<b>2,3%</b>
Fondos de inversión, carteras y SICAV's	119,8	8,6%	2,8%
Planes de pensiones	48,1	4,6%	1,2%
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>6,9</b>	<b>13,9%</b>	<b>64,7%</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>628,0</b>	<b>6,0%</b>	<b>5,0%</b>

## CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	30 jun. 2024	% v.a.	% v.t.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>162,6</b>	<b>1,9%</b>	<b>2,5%</b>
Adquisición de vivienda	118,0	-0,6%	0,0%
Otras finalidades	44,6	9,1%	9,5%
<i>de los que crédito al consumo<sup>(2)</sup></i>	19,3	4,5%	2,2%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>151,7</b>	<b>2,4%</b>	<b>1,2%</b>
<b>Crédito a particulares y empresas</b>	<b>314,2</b>	<b>2,1%</b>	<b>1,9%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>17,2</b>	<b>4,7%</b>	<b>5,4%</b>
<b>Crédito total</b>	<b>331,4</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,0%</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>322,0</b>	<b>2,3%</b>	<b>2,2%</b>

(1) Incluye títulos de deuda minorista.

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

# Cartera de crédito: información adicional

## Cartera de crédito con perfil de riesgo bajo

Cartera de crédito bruto (Grupo)  
a 30 junio de 2024, en miles de MM€

	Saldo vivo	De la que colateralizada <sup>(1)</sup>
Crédito a particulares	178,9	82%
Crédito a empresas	163,8	26%
Sector público	19,0	

**Crédito total** 361,6

Crédito colateralizado o crédito al sector público en % sobre el total de créditos

**57%**

### CARTERA DE HIPOTECA VIVIENDA

% sobre el total por fecha de producción

LTV actual

% a tipo fijo

49% antes de 2012

49%

5%

6% 2012-2015

52%

10%

45% después de 2015

59%

77%

**Total 118,0 mil MM€**

**54%**

**38%**

### CRÉDITO HIPOT. SANO A TIPO VARIABLE<sup>(5)</sup>

Desglose según nivel de Euribor del último reprecio, en % del total a 30 de junio de 2024

	2T24	1T24
Euribor ≤ 3,5%	0%	3%
3,5% < Euribor ≤ 4%	65%	44%
Euribor > 4%	35%	53%

- Nueva producción de hipotecas en 1S24<sup>(2)</sup>: ~2/3 a tipo fijo; LTV medio ~73%
- Cartera de crédito residencial a tipo variable:
  - Cuota mensual promedio estimada<sup>(3)</sup> en ~570€
  - Tasa de esfuerzo<sup>(4)</sup> promedio est. en ~26%, aumentando a <30% con E12M en el 4,0% y disminuyendo a ~25% con E12M al 3%



### CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA

Saldo vivo a 30 de junio de 2024, en miles de MM€

	Total	d/q España (ICO)
<b>Crédito a particulares</b>	<b>0,6</b>	<b>0,5</b>
Crédito a particulares – otras finalidades	0,6	0,5
<b>Crédito a empresas</b>	<b>9,4</b>	<b>8,7</b>
<b>Sector público</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10,0</b>	<b>9,2</b>

- 65% de los préstamos ICO<sup>(6)</sup> concedidos ya amortizados<sup>(7)</sup> con el 5,0% de préstamos ICO clasificados en Stage 3<sup>(8)</sup>

(1) Incluye créditos con garantía hipotecaria, garantía pública y otras garantías reales. (2) CABK sin BPI. (3) Estimación interna. CABK sin BPI. (4) Estimación interna referida a crédito vivienda a tipo variable de clientes con flujos de ingresos gestionados a través de CABK. CABK sin BPI. (5) Hipotecas de clientes particulares de CABK sin BPI, excluyendo aquellas no referenciadas a Euribor. (6) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito revolving o confirming sin calendario preestablecido de pagos (2,2 mil MM€ de saldo vivo a 30 de junio de 2024). (7) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (8) Saldo dispuesto en Stage 3 (incluye dudosos subjetivos, esto es, dudosos por razones distintas a impagos >90 días) sobre el total de préstamos concedidos y saldo dispuesto de líneas de crédito.



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

## CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, 30 de junio de 2024 en miles de MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	327,3	24,4	9,9	361,6
Riesgos contingentes	26,9	2,2	0,5	29,6
<b>Total crédito y riesgos contingentes</b>	<b>354,3</b>	<b>26,5</b>	<b>10,5</b>	<b>391,3</b>

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	(0,7)	(0,9)	(5,4)	(7,0)
Riesgos contingentes	(0,0)	(0,0)	(0,2)	(0,3)
<b>Total crédito y riesgos contingentes</b>	<b>(0,7)</b>	<b>(1,0)</b>	<b>(5,6)</b>	<b>(7,3)</b>

## CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, 30 de junio de 2024 en miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares <sup>(1)</sup>	3,8	2,1
Empresas	4,4	2,4
Sector público	0,1	0,0
<b>Total</b>	<b>8,3</b>	<b>4,6</b>
Provisiones	2,3	2,1

(1) Incluye autónomos.

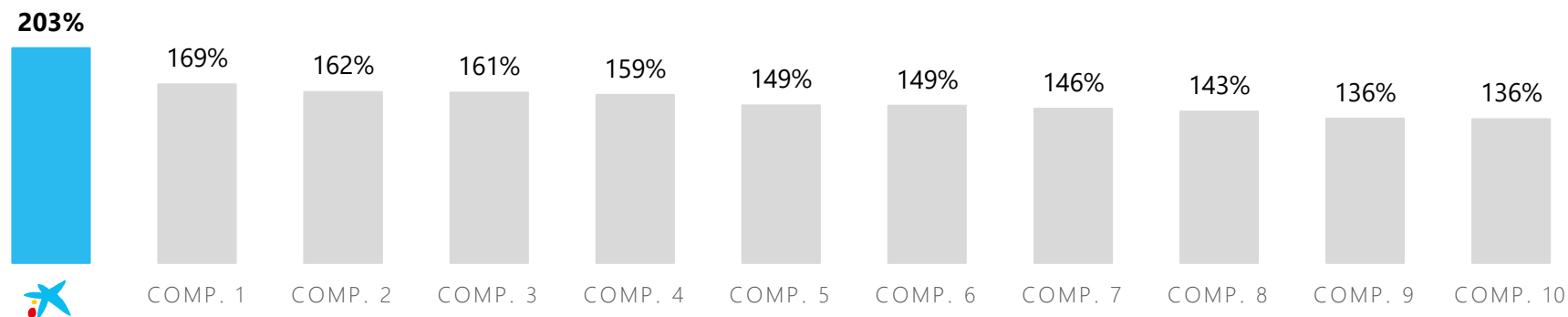


# Ratios regulatorias de liquidez: CaixaBank vs. grupo de comparables

**% LCR**  
promedio 12 meses

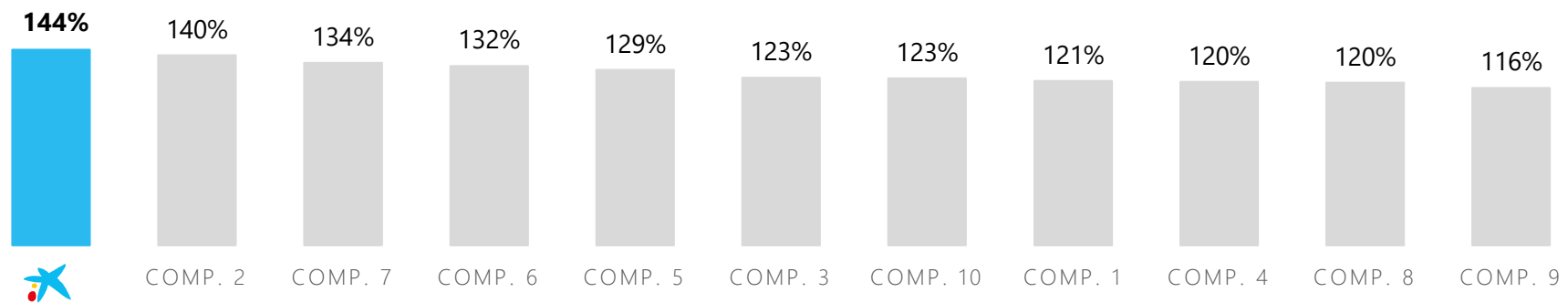
**203%**  
30 de junio de 2024

CABK vs. grupo de comparables a 31 de marzo de 2024 (últimos datos disponibles de comparables)<sup>(1)</sup>



**% NSFR**  
fin del periodo

**146%**  
30 de junio de 2024



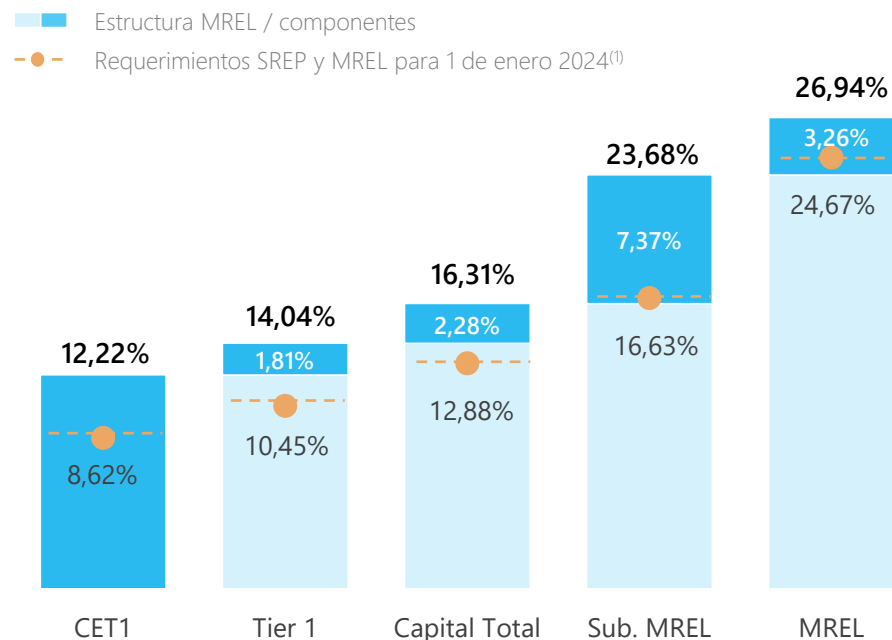
(1) Media de comparables: 148% para % LCR promedio 12 meses y 124% para % NSFR, respectivamente. Basado en últimos datos públicos del informe Pilar 3 (Template EU LIQ1 y Template EU LIQ2 a marzo de 2024). El grupo de comparables incluye las 10 principales entidades (excluyendo CaixaBank) por capitalización bursátil incluidas en el índice SX7E a 30 de junio de 2024.



# Estructura MREL y emisiones 1S24

## Estructura MREL vs. requerimientos

Estructura MREL a 30 de junio de 2024 vs. requerimientos<sup>(1)</sup>, en % de APRs



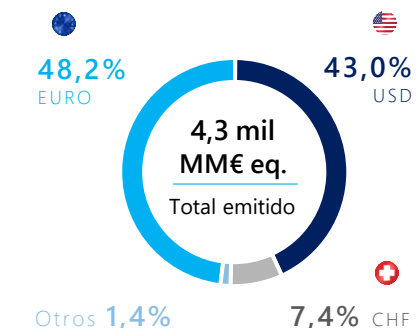
COLCHÓN M-MDA<sup>(2)</sup>

227 pbs | 5,3 mil MM€

## EMISIONES 1S24<sup>(3)</sup>

Tipo	Importe	Vencimiento	Coste
AT1	750 MM€	PNC6,5	7,5%
SNP	1.250 MM€	8NC7	MS+1,50%
SP	300 MM CHF	6NC5	SARON MS+1,05%
SNP	1.000 MM\$	6NC5	T+1,60%
SNP	1.000 MM\$	11,25NC10,25	T+1,95%
SP <sup>(4)</sup>	100 MM AUD	3 años	5,12%
SP <sup>(4)</sup>	60 MM€	7 años	MS+0,87%

Emisiones totales en 2024: desglose por divisa, en % del total en € eq.



## ACCIONES DE CALIFICACIÓN FAVORABLES EN 1S24

- > Mejora del rating de Moody's
- > Fitch y S&P revisaron la perspectiva del rating a positiva
- > Tier 2 clasificado en Grado de Inversión por parte de todas las principales agencias de calificación



(1) Requerimientos SREP para 2024 recibidos en diciembre de 2023 con P2R en 1,75% y colchón sistémico del 0,50%. Incluye colchón anticíclico del 0,13% (estimación a junio de 2024). Requerimientos MREL y Sub. MREL recibidos en marzo 2024, incluyendo ambos el CBR estimado a junio de 2024. (2) MREL vs. requerimientos 2024. (3) CABK sin BPI. (4) Colocaciones privadas.

# Desglose del margen bruto 1S24: actual<sup>(1)</sup> vs. presentación anterior

## PRESENTACIÓN ANTERIOR

1S24, en MM€

<b>Margen de intereses</b>	<b>5.572</b>	(a)
<b>Comisiones netas, d/q:</b>	<b>1.855</b>	(b)
<i>Comisiones bancarias recurrentes</i>	878	(c)
<i>Comisiones bancarias mayoristas</i>	141	(d)
<i>Comisiones de fondos de inversión + planes de pensiones y otros<sup>(2)</sup></i>	625	(e)
<i>Comisiones de distribución de seguros</i>	211	(f)
<b>Resultado del servicio de seguros, d/q:</b>	<b>594</b>	(g)
<i>Resultado de seguros vida-riesgo</i>	368	(h)
<i>Resultado de seguros vida-ahorro</i>	183	(i)
<i>Resultado de Unit linked</i>	43	(j)
<b>Ingresos de participadas<sup>(3)</sup>, d/q:</b>	<b>220</b>	(k)
<i>Ingresos de participadas de seguros</i>	102	(l)
<i>Otros</i>	117	(m)
<b>Resultado de operaciones financieras</b>	<b>137</b>	(n)
<b>Otros ingresos y gastos de explotación</b>	<b>(677)</b>	(o)
<b>Margen bruto</b>	<b>7.701</b>	
<b>d/q Ingresos por servicios</b>	<b>2.449</b>	(b) + (g)
<b>d/q Ingresos core<sup>(4)</sup></b>	<b>8.124</b>	(a)+(b)+(g)+(l)

## PRESENTACIÓN ACTUAL

1S24, in MM€

<b>Margen de intereses</b>	<b>5.572</b>	(a)
<b>Ingresos por gestión patrimonial, d/q:</b>	<b>851</b>	(p) = (e) + (i) + (j)
<i>Activos bajo gestión<sup>(5)</sup></i>	610	(e) <sup>(4)</sup>
<i>Seguros vida-ahorro<sup>(6)</sup></i>	241	(i)+(j) <sup>(5)</sup>
<b>Ingresos por seguros de protección, d/q:</b>	<b>579</b>	(q) = (f) + (h)
<i>Seguros vida-riesgo</i>	368	(h)
<i>Comisiones por comercialización de seguros</i>	211	(f)
<b>Comisiones bancarias, d/q:</b>	<b>1.019</b>	(r) = (c)+(d)
<i>Comisiones bancarias recurrentes</i>	878	(c)
<i>Comisiones bancarias mayoristas</i>	141	(d)
<b>Otros ingresos, d/q:</b>	<b>(320)</b>	(k)+(n)+(o)
<i>Ingresos de participadas de seguros</i>	102	(l)
<i>Otros ingresos de participadas (sin participadas seguros)</i>	117	(m)
<i>Resultado de operaciones financieras</i>	137	(n)
<i>Otros ingresos y gastos de explotación</i>	(677)	(o)
<b>Margen bruto</b>	<b>7.701</b>	
<b>d/q Ingresos por servicios</b>	<b>2.449</b>	(p)+(q)+(r)
<b>d/q Ingresos core<sup>(4)</sup></b>	<b>8.124</b>	(a)+(p)+(q)+(r)+(l)

(1) Desde 1T24. (2) Incluye 15 MM€ principalmente de algunos productos *unit linked* de BPI no afectados por NIIF 17/9. (3) Incluye ingresos por puesta en equivalencia y dividendos. (4) MI, comisiones netas, resultado del servicio de seguro e ingresos core de participadas de seguros según presentación anterior de ingresos. MI, ingresos por gestión patrimonial, ingresos por seguros de protección, comisiones bancarias e ingresos core de participadas de seguros (estos últimos, recogidos en "Otros ingresos") en la presentación actual. (5) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones. Excluye los productos *unit linked*, principalmente de BPI, que actualmente están incluidos dentro de "Seguros vida-ahorro". (6) Incluye *unit linked* (previamente registrados dentro del "Resultado del servicio de seguros" y algunos dentro de "Comisiones de planes de pensiones y otros").

# Desglose del margen bruto 2T24: actual<sup>(1)</sup> vs. presentación anterior

## PRESENTACIÓN ANTERIOR

2T24, en MM€

<b>Margen de intereses</b>	<b>2.791</b>	(a)
<b>Comisiones netas, d/q:</b>	<b>953</b>	(b)
<i>Comisiones bancarias recurrentes</i>	450	(c)
<i>Comisiones bancarias mayoristas</i>	74	(d)
<i>Comisiones de fondos de inversión + planes de pensiones y otros<sup>(2)</sup></i>	316	(e)
<i>Comisiones de distribución de seguros</i>	113	(f)
<b>Resultado del servicio de seguros, d/q:</b>	<b>299</b>	(g)
<i>Resultado de seguros vida-riesgo</i>	184	(h)
<i>Resultado de seguros vida-ahorro</i>	92	(i)
<i>Resultado de Unit linked</i>	23	(j)
<b>Ingresos de participadas<sup>(3)</sup>, d/q:</b>	<b>158</b>	(k)
<i>Ingresos de participadas de seguros</i>	53	(l)
<i>Otros</i>	106	(m)
<b>Resultado de operaciones financieras</b>	<b>76</b>	(n)
<b>Otros ingresos y gastos de explotación</b>	<b>(73)</b>	(o)
<b>Margen bruto</b>	<b>4.205</b>	
<b>d/q Ingresos por servicios</b>	<b>1.252</b>	(b) + (g)
<b>d/q Ingresos core<sup>(4)</sup></b>	<b>4.097</b>	(a)+(b)+(g)+(l)

## PRESENTACIÓN ACTUAL

2T24, en MM€

<b>Margen de intereses</b>	<b>2.791</b>	(a)
<b>Ingresos por gestión patrimonial, d/q:</b>	<b>431</b>	(p) = (e) + (i) + (j)
<i>Activos bajo gestión<sup>(5)</sup></i>	309	(e) <sup>(4)</sup>
<i>Seguros vida-ahorro<sup>(6)</sup></i>	122	(i)+(j) <sup>(5)</sup>
<b>Ingresos por seguros de protección, d/q:</b>	<b>297</b>	(q) = (f) + (h)
<i>Seguros vida-riesgo</i>	184	(h)
<i>Comisiones por comercialización de seguros</i>	113	(f)
<b>Comisiones bancarias, d/q:</b>	<b>524</b>	(r) = (c)+(d)
<i>Comisiones bancarias recurrentes</i>	450	(c)
<i>Comisiones bancarias mayoristas</i>	74	(d)
<b>Otros ingresos, d/q:</b>	<b>161</b>	(k)+(n)+(o)
<i>Ingresos de participadas de seguros</i>	53	(l)
<i>Otros ingresos de participadas (sin participadas seguros)</i>	106	(m)
<i>Resultado de operaciones financieras</i>	76	(n)
<i>Otros ingresos y gastos de explotación</i>	(73)	(o)
<b>Margen bruto</b>	<b>4.205</b>	
<b>d/q Ingresos por servicios</b>	<b>1.252</b>	(p)+(q)+(r)
<b>d/q Ingresos core<sup>(4)</sup></b>	<b>4.097</b>	(a)+(p)+(q)+(r)+(l)

(1) Desde 1T24. (2) Incluye 7 MM€ principalmente de algunos productos *unit linked* de BPI no afectados por NIIF 17/9. (3) Incluye ingresos por puesta en equivalencia y dividendos. (4) MI, comisiones netas, resultado del servicio de seguro e ingresos core de participadas de seguros según presentación anterior de ingresos. MI, ingresos por gestión patrimonial, ingresos por seguros de protección, comisiones bancarias, ingresos core de participadas de seguros (estos últimos, recogidos en "Otros ingresos") en la presentación actual. (5) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones. Excluye los productos *unit linked*, principalmente de BPI, que actualmente están incluidos dentro de "Seguros vida-ahorro". (6) Incluye *unit linked* (previamente registrados dentro del "Resultado del servicio de seguro" y algunos dentro de "Comisiones de planes de pensiones y otros").



## PyG del Grupo – MM€

	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	1S24	1S23
Margen de intereses	2.791	2.781	2.749	2.740	2.442	2.182	5.572	4.624
Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q	1.252	1.197	1.238	1.192	1.165	1.181	2.449	2.347
Ingresos por gestión patrimonial	431	420	449	409	392	363	851	755
Ingresos por seguros de protección	297	282	287	285	257	264	579	521
Comisiones bancarias	524	495	502	498	516	555	1.019	1.071
Otros ingresos	161	(482)	(445)	84	(35)	(262)	(320)	(297)
Dividendos	93	5	18	0	77	68	98	145
Puesta en equivalencia	65	56	35	101	66	79	121	145
Resultados de operaciones financieras	76	61	21	72	61	82	137	143
Otros ingresos y gastos de explotación	(73)	(604)	(519)	(88)	(239)	(491)	(677)	(730)
<b>Margen bruto</b>	<b>4.205</b>	<b>3.496</b>	<b>3.542</b>	<b>4.016</b>	<b>3.572</b>	<b>3.101</b>	<b>7.701</b>	<b>6.673</b>
Total gastos operativos	(1.520)	(1.508)	(1.447)	(1.475)	(1.457)	(1.442)	(3.028)	(2.899)
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.685</b>	<b>1.988</b>	<b>2.095</b>	<b>2.541</b>	<b>2.115</b>	<b>1.659</b>	<b>4.673</b>	<b>3.774</b>
Dotaciones para insolvencias	(218)	(268)	(359)	(282)	(200)	(255)	(487)	(456)
Otras provisiones	(103)	(91)	(53)	(95)	(75)	(25)	(194)	(100)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(44)	(8)	(53)	(24)	(44)	(20)	(53)	(64)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.320</b>	<b>1.620</b>	<b>1.630</b>	<b>2.140</b>	<b>1.795</b>	<b>1.359</b>	<b>3.939</b>	<b>3.154</b>
Impuesto sobre Sociedades	(649)	(614)	(473)	(618)	(514)	(504)	(1.262)	(1.018)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>1.671</b>	<b>1.006</b>	<b>1.157</b>	<b>1.522</b>	<b>1.281</b>	<b>855</b>	<b>2.677</b>	<b>2.136</b>
Minoritarios y otros	1	1	0	(0)	0	(0)	2	(0)
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.670</b>	<b>1.005</b>	<b>1.157</b>	<b>1.522</b>	<b>1.281</b>	<b>855</b>	<b>2.675</b>	<b>2.137</b>
<i>Pro memoria</i>								
Comisiones netas	953	902	917	895	909	937	1.855	1.846
Resultado del servicio de seguros	299	295	321	297	257	244	594	501

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.





## PyG por perímetro 1S24 – MM€

	1S24	% i.a.	1S24 CABK	% i.a.	1S24 BPI	% i.a.
Margen de intereses	5.572	20,5%	5.083	21,4%	490	12,1%
Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q	2.449	4,4%	2.281	3,7%	168	14,3%
Ingresos por gestión patrimonial	851	12,7%	823	13,2%	28	1,3%
Ingresos por seguros de protección	579	11,2%	539	8,7%	40	61,8%
Comisiones bancarias	1.019	-4,9%	919	-5,9%	100	5,6%
Otros ingresos	(320)	7,8%	(394)	19,7%	74	
Dividendos	98	-32,1%	45	-36,4%	54	-28,0%
Puesta en equivalencia	121	-16,5%	92	-21,2%	29	3,3%
Resultados de operaciones financieras	137	-4,2%	120	-28,1%	17	
Otros ingresos y gastos de explotación	(677)	-7,3%	(651)	-4,7%	(26)	-44,6%
<b>Margen bruto</b>	<b>7.701</b>	<b>15,4%</b>	<b>6.970</b>	<b>15,1%</b>	<b>731</b>	<b>18,8%</b>
Total gastos operativos	(3.028)	4,4%	(2.772)	4,8%	(256)	1,1%
<b>Margen de explotación</b>	<b>4.673</b>	<b>23,8%</b>	<b>4.198</b>	<b>23,0%</b>	<b>475</b>	<b>31,2%</b>
Dotaciones para insolvencias	(487)	6,7%	(482)	15,0%	(4)	-87,9%
Otras provisiones	(194)	93,7%	(176)	79,6%	(18)	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(53)	-18,0%	(54)	-17,0%	2	32,3%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>3.939</b>	24,9%	<b>3.486</b>	23,2%	<b>454</b>	39,9%
Impuestos	(1.262)	24,1%	(1.136)	20,9%	(127)	61,4%
<b>Resultado del periodo</b>	<b>2.677</b>	25,3%	<b>2.350</b>	24,3%	<b>327</b>	33,1%
Minoritarios y otros	2		2			
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>2.675</b>	<b>25,2%</b>	<b>2.348</b>	<b>24,2%</b>	<b>327</b>	<b>33,1%</b>
<i>Pro memoria</i>						
Comisiones netas	1.855	0,5%	1.687	-0,7%	168	14,3%
Resultado del servicio de seguros	594	18,7%	594	18,7%		

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.



## PyG por perímetro 2T24 – MM€

	2T24	% i.a.	v.t.	2T24 CABK	% i.a.	v.t.	2T24 BPI	% i.a.	v.t.
Margen de intereses	2.791	14,3%	0,4%	2.546	15,1%	0,4%	245	6,6%	0,1%
Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q	1.252	7,5%	4,7%	1.159	6,1%	3,2%	94	27,0%	26,8%
Ingresos por gestión patrimonial	431	9,9%	2,6%	417	10,2%	2,6%	14	2,2%	4,8%
Ingresos por seguros de protección	297	15,7%	5,3%	269	10,1%	-0,1%	28		
Comisiones bancarias	524	1,5%	6,0%	473	0,8%	5,8%	52	8,7%	8,1%
Otros ingresos	161			96			65	84,1%	
Dividendos	93	20,8%		44			50	-33,5%	
Puesta en equivalencia	65	-1,1%	16,4%	51	-5,5%	23,9%	14	19,1%	-4,5%
Resultados de operaciones financieras	76	23,7%	24,0%	68	-25,2%	32,7%	7		-22,8%
Otros ingresos y gastos de explotación	(73)	-69,6%	-88,0%	(67)	-69,5%	-88,6%	(6)	-71,3%	-69,8%
<b>Margen bruto</b>	<b>4.205</b>	<b>17,7%</b>	<b>20,3%</b>	<b>3.801</b>	<b>17,6%</b>	<b>20,0%</b>	<b>404</b>	<b>19,1%</b>	<b>23,4%</b>
Total gastos operativos	(1.520)	4,3%	0,8%	(1.394)	4,8%	1,1%	(126)	-0,6%	-2,6%
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.685</b>	<b>27,0%</b>	<b>35,1%</b>	<b>2.408</b>	<b>26,5%</b>	<b>34,5%</b>	<b>277</b>	<b>30,9%</b>	<b>40,4%</b>
Dotaciones para insolvencias	(218)	8,9%	-18,6%	(234)	25,4%	-6,0%	15		
Otras provisiones	(103)	37,0%	12,4%	(86)	17,0%	-3,6%	(16)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(44)	1,0%		(46)	-1,5%		2	-40,5%	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.320</b>	29,2%	43,2%	<b>2.042</b>	27,9%	41,4%	<b>278</b>	39,5%	57,8%
Impuestos	(649)	26,2%	5,7%	(576)	21,0%	3,1%	(72)	92,5%	33,0%
<b>Resultado del periodo</b>	<b>1.671</b>	30,4%	66,1%	<b>1.466</b>	30,9%	65,7%	<b>205</b>	27,2%	68,9%
Minoritarios y otros	1		-24,4%	1		-24,4%			
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.670</b>	<b>30,3%</b>	<b>66,2%</b>	<b>1.465</b>	<b>30,8%</b>	<b>65,8%</b>	<b>205</b>	<b>27,2%</b>	<b>68,9%</b>
<i>Pro memoria</i>									
Comisiones netas	953	4,9%	5,7%	859	2,9%	3,8%	94	27,0%	26,8%
Resultado del servicio de seguros	299	16,6%	1,5%	299	16,6%	1,5%			

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.

# PyG por segmento 1S24 – MM€

## DESGLOSE POR SEGMENTOS DESDE 1T22

- **BANCASEGUROS:** recoge los resultados de las actividades bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo fundamentalmente en España.
- **BPI:** recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada fundamentalmente en Portugal.
- **CENTRO CORPORATIVO:** incluye las participadas asignadas al segmento "Participadas" en el reporte anterior (esto es, Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes). 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 Bancaseguros, BPI y participadas en el centro corporativo<sup>(1)</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.

	Bancaseguros		BPI		Centro corporativo	
	1S24	% i.a.	1S24	% i.a.	1S24	% i.a.
Margen de intereses	5.060	20,9%	486	13,1%	26	
Ingresos por servicios <sup>(2)</sup> , d/q:	2.281	3,7%	168	14,3%		
Ingresos por gestión patrimonial	823	13,2%	28	1,3%		
Ingresos por seguros de protección	539	8,7%	40	61,8%		
Comisiones bancarias	919	-5,9%	100	5,6%		
Otros ingresos	(424)	16,6%	14		90	13,9%
Dividendos	1	-86,3%	9		88	-33,5%
Puesta en equivalencia	105	-26,3%	10	3,0%	5	
Resultados de operaciones financieras	120	-28,1%	17	4,4%	(0)	-99,2%
Otros ingresos y gastos de explotación	(651)	-4,7%	(22)	-45,9%	(4)	-34,8%
<b>Margen bruto</b>	<b>6.917</b>	<b>14,9%</b>	<b>668</b>	<b>18,4%</b>	<b>116</b>	<b>31,5%</b>
Total gastos operativos	(2.739)	4,8%	(256)	1,1%	(33)	4,8%
<b>Margen de explotación</b>	<b>4.177</b>	<b>22,6%</b>	<b>412</b>	<b>32,5%</b>	<b>83</b>	<b>46,1%</b>
Dotaciones para insolvencias	(482)	15,0%	(4)	-87,9%		
Otras provisiones	(176)	79,6%	(18)			
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(53)	50,2%	2	32,3%	(1)	-97,2%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>3.466</b>	<b>21,5%</b>	<b>391</b>	<b>43,0%</b>	<b>83</b>	
Impuestos	(1.138)	20,2%	(125)	42,0%	0	-98,6%
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>2.328</b>	<b>22,1%</b>	<b>266</b>	<b>43,5%</b>	<b>83</b>	<b>87,4%</b>
Minoritarios y otros	2					
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>2.326</b>	<b>22,0%</b>	<b>266</b>	<b>43,5%</b>	<b>83</b>	<b>87,4%</b>
<i>Pro memoria</i>						
Comisiones netas	1.687	-0,7%	168	14,3%		
Resultado del servicio de seguros	594	18,7%				

(1) 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. (2) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.

# PyG por segmento 2T24 – MM€

	Bancaseguros			BPI			Centro corporativo		
	2T24	% i.a.	% v.t.	2T24	% i.a.	v.t.	2T24	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.536	14,8%	0,5%	244	7,7%	0,5%	12		-21,2%
Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q:	1.159	6,1%	3,2%	94	27,0%	26,8%			
Ingresos por gestión patrimonial	417	10,2%	2,6%	14	2,2%	4,8%			
Ingresos por seguros de protección	269	10,1%	-0,1%	28					
Comisiones bancarias	473	0,8%	5,8%	52	8,7%	8,1%			
Otros ingresos	58			15			88		
Dividendos	0	-87,6%	-68,0%	4		7,3%	88	22,0%	
Puesta en equivalencia	56	-1,2%	12,9%	5	-6,7%	-9,8%	4	6,9%	
Resultados de operaciones financieras	68	-25,2%	32,7%	8	-14,0%	-8,1%	(1)	-97,8%	
Otros ingresos y gastos de explotación	(67)	-69,5%	-88,6%	(2)	-85,4%	-88,9%	(4)	-34,8%	
<b>Margen bruto</b>	<b>3.753</b>	<b>16,0%</b>	<b>18,6%</b>	<b>353</b>	<b>16,8%</b>	<b>12,0%</b>	<b>100</b>		
Total gastos operativos	(1.377)	4,8%	1,1%	(126)	-0,6%	-2,6%	(16)	2,5%	-1,8%
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.375</b>	<b>23,8%</b>	<b>31,8%</b>	<b>226</b>	<b>29,5%</b>	<b>22,1%</b>	<b>84</b>		
Dotaciones para insolvencias	(234)	25,4%	-6,0%	15					
Otras provisiones	(86)	17,0%	-3,6%	(16)					
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(45)			2	-40,5%		(1)	-97,2%	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.010</b>	<b>22,4%</b>	<b>38,1%</b>	<b>227</b>	<b>39,9%</b>	<b>38,4%</b>	<b>83</b>		
Impuestos	(577)	20,2%	3,0%	(72)	48,0%	35,4%	0	-97,5%	
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>1.433</b>	<b>23,3%</b>	<b>60,0%</b>	<b>155</b>	<b>36,5%</b>	<b>39,8%</b>	<b>83</b>		
Minoritarios y otros	1		-24,4%						
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.432</b>	<b>23,3%</b>	<b>60,1%</b>	<b>155</b>	<b>36,5%</b>	<b>39,8%</b>	<b>83</b>		
<i>Pro memoria</i>									
Comisiones netas	859	2,9%	3,8%	94	27,0%	26,8%			
Resultado del servicio de seguros	299	16,6%	1,5%						

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.



## PyG del segmento bancaseguros (I/II) – MM€

	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	1S24	1S23
Margen de intereses	2.536	2.524	2.480	2.476	2.210	1.975	5.060	4.185
Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q	1.159	1.123	1.164	1.120	1.092	1.108	2.281	2.200
Ingresos por gestión patrimonial	417	406	435	394	378	349	823	727
Ingresos por seguros de protección	269	270	275	273	244	251	539	496
Comisiones bancarias	473	447	455	453	469	508	919	977
Otros ingresos	58	(482)	(415)	69	(68)	(296)	(424)	(364)
Dividendos	0	1	18	0	3	7	1	10
Puesta en equivalencia	56	50	28	92	57	86	105	143
Resultados de operaciones financieras	68	52	20	66	92	75	120	167
Otros ingresos y gastos de explotación	(67)	(584)	(481)	(90)	(219)	(465)	(651)	(684)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.753</b>	<b>3.164</b>	<b>3.229</b>	<b>3.665</b>	<b>3.234</b>	<b>2.787</b>	<b>6.917</b>	<b>6.021</b>
Total gastos operativos	(1.377)	(1.362)	(1.313)	(1.330)	(1.314)	(1.300)	(2.739)	(2.615)
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.375</b>	<b>1.802</b>	<b>1.916</b>	<b>2.334</b>	<b>1.919</b>	<b>1.487</b>	<b>4.177</b>	<b>3.406</b>
Dotaciones para insolvencias	(234)	(249)	(354)	(274)	(186)	(233)	(482)	(419)
Otras provisiones	(86)	(90)	(40)	(76)	(74)	(24)	(176)	(98)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(45)	(8)	(32)	(14)	(17)	(19)	(53)	(36)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2.010</b>	<b>1.456</b>	<b>1.491</b>	<b>1.970</b>	<b>1.642</b>	<b>1.211</b>	<b>3.466</b>	<b>2.854</b>
Impuestos	(577)	(561)	(439)	(565)	(480)	(466)	(1.138)	(947)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>1.433</b>	<b>895</b>	<b>1.052</b>	<b>1.406</b>	<b>1.162</b>	<b>745</b>	<b>2.328</b>	<b>1.907</b>
Minoritarios y otros	1	1	0	(0)	0	(0)	2	(0)
<b>Resultado neto</b>	<b>1.432</b>	<b>894</b>	<b>1.051</b>	<b>1.406</b>	<b>1.162</b>	<b>745</b>	<b>2.326</b>	<b>1.907</b>
<i>Pro memoria</i>								
Comisiones netas	859	828	844	823	835	864	1.687	1.699
Resultado del servicio de seguros	299	295	321	297	257	244	594	501

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.



## Segmento bancaseguros (II/II):

Contribución de los seguros a la PyG de bancaseguros<sup>(1)</sup> – MM€

	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	1S24	1S23
Margen de intereses	67	59	60	39	38	28	127	66
Ingresos por servicios <sup>(2)</sup>	326	323	374	326	289	271	649	559
Otros ingresos	56	57	31	96	43	92	113	134
Dividendos y puesta en equivalencia	50	46	24	87	52	86	96	139
Resultados de operaciones financieras	4	10	6	8	(11)	5	14	(6)
Otros ingresos y gastos de explotación	2	1	1	1	1	(0)	3	1
<b>Margen bruto</b>	<b>448</b>	<b>440</b>	<b>464</b>	<b>461</b>	<b>369</b>	<b>390</b>	<b>888</b>	<b>759</b>
Total gastos operativos	(37)	(36)	(43)	(41)	(41)	(36)	(74)	(77)
<b>Margen de explotación</b>	<b>411</b>	<b>403</b>	<b>421</b>	<b>420</b>	<b>328</b>	<b>354</b>	<b>814</b>	<b>683</b>
Dotaciones para insolvencias	0	0	0	(0)	(0)		0	(0)
Otras provisiones			(3)					
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(3)	0	(3)	5			(3)	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>408</b>	<b>404</b>	<b>415</b>	<b>425</b>	<b>328</b>	<b>354</b>	<b>811</b>	<b>682</b>
Impuestos	(103)	(106)	(125)	(91)	(80)	(79)	(209)	(159)
<b>Resultado neto</b>	<b>305</b>	<b>298</b>	<b>290</b>	<b>334</b>	<b>248</b>	<b>276</b>	<b>602</b>	<b>524</b>
<i>Pro memoria</i>								
Comisiones netas	32	34	56	32	35	30	66	64
Resultado del servicio de seguros	294	289	318	294	254	241	583	495

(1) PyG de VidaCaixa (previa a consolidación). (2) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.





## PyG del segmento BPI – MM€

	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	1S24	1S23
Margen de intereses	244	242	249	249	226	203	486	430
Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q	94	74	73	71	74	73	168	147
Ingresos por gestión patrimonial	14	14	14	14	14	14	28	28
Ingresos por seguros de protección	28	12	12	12	12	13	40	25
Comisiones bancarias	52	48	47	45	48	47	100	94
Otros ingresos	15	(1)	(31)	12	2	(14)	14	(12)
Dividendos	4	4	0	0	2	0	9	2
Puesta en equivalencia	5	5	4	5	5	5	10	10
Resultados de operaciones financieras	8	9	4	5	10	7	17	17
Otros ingresos y gastos de explotación	(2)	(20)	(38)	2	(15)	(26)	(22)	(41)
<b>Margen bruto</b>	<b>353</b>	<b>315</b>	<b>291</b>	<b>332</b>	<b>302</b>	<b>262</b>	<b>668</b>	<b>564</b>
Total gastos operativos	(126)	(130)	(119)	(129)	(127)	(126)	(256)	(254)
<b>Margen de explotación</b>	<b>226</b>	<b>185</b>	<b>173</b>	<b>204</b>	<b>175</b>	<b>136</b>	<b>412</b>	<b>311</b>
Dotaciones para insolvencias	15	(20)	(6)	(9)	(14)	(22)	(4)	(37)
Otras provisiones	(16)	(2)	(13)	(18)	(1)	(1)	(18)	(2)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	2	0	(10)	(2)	3	(1)	2	1
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>227</b>	<b>164</b>	<b>143</b>	<b>175</b>	<b>162</b>	<b>111</b>	<b>391</b>	<b>273</b>
Impuestos	(72)	(53)	(32)	(53)	(48)	(39)	(125)	(88)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>155</b>	<b>111</b>	<b>111</b>	<b>123</b>	<b>114</b>	<b>72</b>	<b>266</b>	<b>185</b>
Minoritarios y otros								
<b>Resultado neto</b>	<b>155</b>	<b>111</b>	<b>111</b>	<b>123</b>	<b>114</b>	<b>72</b>	<b>266</b>	<b>185</b>
<i>Pro memoria</i>								
Comisiones netas	94	74	73	71	74	73	168	147
Resultado del servicio de seguros								

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos.



## PyG del Centro Corporativo – MM€

	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23	1S24	1S23
Margen de intereses	12	15	20	15	6	4	26	9
Ingresos por servicios								
Ingresos por gestión patrimonial								
Ingresos por seguros de protección								
Comisiones bancarias								
Otros ingresos	88	2	1	4	31	48	90	79
Dividendos	88				73	61	88	133
Puesta en equivalencia	4	1	4	3	4	(12)	5	(8)
Resultados de operaciones financieras	(1)	1	(3)	1	(40)	(1)	(0)	(40)
Otros ingresos y gastos de explotación	(4)				(6)		(4)	(6)
<b>Margen bruto</b>	<b>100</b>	<b>16</b>	<b>21</b>	<b>19</b>	<b>37</b>	<b>52</b>	<b>116</b>	<b>88</b>
Total gastos operativos	(16)	(17)	(15)	(16)	(16)	(15)	(33)	(31)
<b>Margen de explotación</b>	<b>84</b>	<b>(0)</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>21</b>	<b>36</b>	<b>83</b>	<b>57</b>
Dotaciones para insolvencias								
Otras provisiones								
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(1)		(10)	(8)	(30)		(1)	(30)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>83</b>	<b>(0)</b>	<b>(4)</b>	<b>(6)</b>	<b>(9)</b>	<b>36</b>	<b>83</b>	<b>27</b>
Impuestos	0	(0)	(2)	(1)	15	2	0	17
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>83</b>	<b>(0)</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>	<b>6</b>	<b>38</b>	<b>83</b>	<b>44</b>
Minoritarios y otros								
<b>Resultado neto</b>	<b>83</b>	<b>(0)</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>	<b>6</b>	<b>38</b>	<b>83</b>	<b>44</b>
<i>Pro memoria</i>								
Comisiones netas								
Resultado del servicio de seguros								



# Ratings de crédito

## Rating del emisor

Largo plazo    Corto plazo    Perspectiva

### MOODY'S

10 de julio de 2024

A3

P-2

estable

### S&P Global

Ratings

29 de abril de 2024

A-

A-2

positiva

### FitchRatings

KNOW YOUR RISK

29 de mayo de 2024

BBB+

F2

positiva



11 de marzo de 2024

A

R-1 (bajo)

estable

## Instrumentos de deuda

SP    SNP    Tier 2    Cédulas hipotecarias

A3

Baa2

Baa3

Aa1<sup>(1)</sup>

A-

BBB

BBB-

AA+  
Estable<sup>(2)</sup>

A-

BBB+

BBB-

-

A

A (bajo)

BBB (alto)

AAA<sup>(3)</sup>

(1) A 26 de enero de 2024. (2) A 18 de enero de 2024. (3) A 12 de enero de 2024.



# Glosario (I/VI)

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 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415). 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 un glosario de abreviaciones y términos usados en la presentación. Véase el Informe Financiero Trimestral para mayor detalle sobre MAR utilizadas y para la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados NIIF.

Término	Definición
Acc.	Acción.
Activos bajo gestión	Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos <i>unit linked</i> en BPI que no se ven afectados por NIIF 17/9.
Acum. 12M	Acumulado 12 meses.
Ajustes transitorios NIIF 9	Disposiciones transitorias de la normativa de la NIIF 9 que permiten que en sus cálculos de solvencia se mitigue, en parte, la pro-ciclicidad asociada al modelo de provisiones bajo normativa NIIF 9 a lo largo del periodo transitorio establecido.
ALCO	Comité de Activo y Pasivo por sus siglas en inglés ( <i>Asset – Liability Committee</i> ).
APRs	Activos ponderados por riesgo.
% <i>Asset Encumbrance</i>	Activos con cargas/total activos + colateral recibido.
ASG	Ambiental, Social y de Gobernanza.
AT1	Tier 1 adicional.
AUD	Dólar australiano.
BCE	Banco Central Europeo.
BFA	Banco de Fomento Angola.
BPA	Resultado atribuido al Grupo acumulado 12M, dividido por el promedio de acciones en circulación (excluyendo autocartera).
CA	Coste amortizado.
CaixaBank AM	CaixaBank Asset Management.



## Glosario (II/VI)

Término	Definición
CBR	Siglas en inglés de "Combined Buffer Requirements".
CET1	Siglas en inglés de <i>Common Equity Tier 1</i> .
CHF	Franco suizo.
CIB	Corporate & Institutional Banking.
Comisiones netas	(+) Ingresos por comisiones; (-) gastos por comisiones.
Comp. #	Comparable #.
CoR acumulado 12 meses / Coste del riesgo	Siglas en inglés de <i>Cost of Risk</i> . Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (acumulado 12 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes (últimos 12 meses), con criterios de gestión.
Coste del riesgo anualizado (del trimestre)	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (acumulado 3 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes (últimos 3 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 <i>revolving</i> de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto <i>float</i> .
Crédito hipot.	Abreviación de crédito hipotecario.
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: 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 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).
Diferencial de balance	Diferencia entre: 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 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).
Div. / Divid.	Abreviación de dividendos.
DJSI	<i>Dow Jones Sustainability Indices</i> .
DPA	Dividendo por acción.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo dudoso de crédito a la clientela y riesgos contingentes.
Eq.	Equivalente.
E12M	Euribor 12 meses.
E/Est.	Abreviación de estimado/s o estimación.



## Glosario (III/VI)

Término	Definición
EE.UU.	Estados Unidos.
FB / BB	Siglas en inglés de <i>front book</i> (nueva producción) / <i>back book</i> (cartera).
Financiación sostenible	Financiación sostenible es la suma de: 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, eco-financiación 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 de clientes (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.
FMD	Facilidad Marginal de Depósito.
Fuentes de liquidez	Incluye el total de activos líquidos (i.e. HQLAs y Facilidades de Depósito del BCE sin HQLAs) más la capacidad de emisión de cédulas.
FUR	Fondo Único de Resolución.
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).
Gap comercial	Depósitos menos crédito.
Gastos de explotación / operativos totales	Incluye los siguientes epígrafes: gastos de administración; amortizaciones y gastos extraordinarios.
Gestión patrimonial / Gest. Patrim. – ingresos / ing.	Incluye ingresos por gestión patrimonial, i.e. comisiones de fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs), comisiones de planes de pensiones y el resultado del servicio de seguros de ahorro y de <i>unit linked</i> .
Gestión patrimonial / Gest. Patrim. – volúmenes	Incluye recursos de la clientela en fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros (en balance, incluyendo unit linked, y fuera de balance).
HQLA	Siglas en inglés de <i>High quality liquid assets</i> : activos líquidos de alta calidad.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
INE	Instituto Nacional de Estadística (España).
Ingresos core	Suma del margen de intereses, ingresos por gestión patrimonial, ingresos por seguros de protección, comisiones bancarias y puesta en equivalencia de participadas de seguros.





# Glosario (IV/VI)

Término	Definición
Ingresos de protección	Incluye resultado del servicio de seguros de vida riesgo y comisiones por la comercialización de seguros.
IRRBB	Riesgo de tipo de interés en la cartera de inversión, por sus siglas en inglés ( <i>Interest Rate Risk in the Banking Book</i> ).
% LCR	Ratio de liquidez, por sus siglas en inglés ( <i>Liquidity Coverage Ratio</i> ).
L/P o l/p	Largo plazo.
LTD	Ratio de créditos sobre depósitos por sus siglas en inglés ( <i>Loan to deposits</i> ). Cociente entre: crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); y recursos de la actividad de clientes en balance.
LTV	Siglas en inglés de <i>Loan to Value</i> .
M-MDA	Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación a MREL.
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación.
MM / MM€	Millones y Millones de euros respectivamente.
MDA	Siglas en inglés de <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.
MI	Margen de intereses.
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: resultado del periodo atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MREL	Siglas en inglés de <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 emisiones computables para capital total, deuda <i>Senior Non-Preferred</i> , deuda <i>Senior Preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, según el criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL Subordinado / Sub-MREL	Se compone de emisiones computables para capital total y emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
NDoD	Siglas en inglés de <i>New Definition of Default</i> referido a la nueva definición prudencial de dudoso.
NSFR	Siglas en inglés de <i>Net Stable Funding Ratio</i> .
Nueva producción de crédito	Nueva producción de crédito hipotecario, al consumo y a empresas en España.



# Glosario (V/VI)

Término	Definición
OCI	Siglas en inglés de <i>Other Comprehensive Income</i> : Otro Resultado Global.
P2R	Siglas en inglés de <i>Pillar 2 Requirement</i> .
<i>Payout</i>	Cociente entre: total dividendo pagadero contra resultado y resultado atribuido al Grupo.
pbs	Puntos básicos.
PE	Plan Estratégico.
PF	Pro Forma.
pp	Puntos porcentuales.
PPA	Siglas en inglés de <i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
Ratio de apalancamiento	Cociente entre el Capital Tier 1 y los activos totales, incluyendo riesgos contingentes y disponibles ponderados y otros ajustes.
Ratio de cobertura de crédito dudoso / % cobertura de dudosos	Cociente entre: total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión; y deudores dudosos del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de morosidad / ratio de mora	Cociente entre: saldo dudoso del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; y crédito a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
Resultado atrib.	Resultado atribuido.
Resultado del servicio de seguro	Se recoge el devengo del margen de los contratos de seguros de ahorro, así como el de los tipo <i>unit linked</i> y la imputación de los ingresos y gastos por prestaciones correspondientes a los seguros de riesgo a corto plazo. Para todo el negocio de seguros, esta línea se presenta neta de los gastos directamente imputables a los contratos.
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); giferencias de cambio (neto).
% RoTE	Siglas en inglés <i>Return On Tangible Equity</i> . Cociente entre: resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier1, registrado en fondos propios), y 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).



# Glosario (VI/VI)

<b>Término</b>	<b>Definición</b>
SBB	Programa de recompra de acciones según sus siglas en inglés ( <i>Share buy-back</i> ).
SCA	SegurCaixa Adeslas.
Seg. / Seguros / Seguros de protección	Incluye vida-riesgo y no vida.
SNP	Siglas en inglés de <i>Senior Non Preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SP	Siglas en inglés de <i>Senior Preferred Debt</i> : Deuda senior preferente.
SREP	Siglas en inglés de <i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
SSA	Siglas en inglés de " <i>Sovereign, supranational and agencies</i> ": soberano, supra-nacional y agencias.
Tasa de esfuerzo	Cociente entre la cuota hipotecaria mensual y los ingresos mensuales.
TEF	Telefónica.
Tier 1 / T1	Capital Tier 1.
UE	Unión Europea.
USD	Dólar estadounidense.
VR	Valor razonable.
VTC/acc.	Valor teórico contable por acción: patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios dividido por el número de acciones en circulación.
VTCT /acc.	Valor teórico contable tangible por acción: patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles dividido por el número de acciones en circulación.



**CaixaBank**

**Tú y yo. Nosotros.**

[investors@caixabank.com](mailto:investors@caixabank.com)