

3T22

Resultados

28 de octubre de 2022



Importante

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

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

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

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

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

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

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

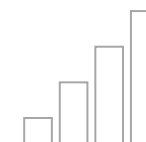
1.

Aspectos clave



2.

3T22 PyG y
Balance





Otro trimestre operativamente fuerte



Sólidos niveles de actividad comercial en un trimestre con estacionalidad –ganando cuota de mercado

CARTERA DE CRÉDITO SANO
v.a. | v.t. aj.⁽¹⁾

+3,4% | +1,0%

SUSCRIPCIONES NETAS EN AHORRO A L/P⁽²⁾ v.a. | v.t.

2,8 mil MM€ | 0,7 mil MM€



Crecimiento de calidad del resultado neto –apoyado en un mayor resultado operativo core y en menores provisiones

INGRESOS CORE | COSTES RECURR.
3T i.a.

+6,5% | -6,3%

COSTE DEL RIESGO %
ACUMULADO 12 MESES

23 pbs -7 pbs i.a. aj.⁽³⁾



Reducción de la ratio de morosidad hasta mínimos históricos – con cobertura aún más reforzada

RATIO DE MOROSIDAD %

3,0% -61 pbs v.a.

RATIO DE COBERTURA %

68% +5 pp v.a.



Fortaleza en métricas de capital y liquidez, cómodamente por encima de los requerimientos – el crecimiento del crédito y OCI impactan en el trimestre

% CET1 SIN AJUSTES TRANS. IFRS9⁽⁴⁾
| COLCHÓN MDA

12,1% | 398 pbs

% LCR | % NSFR
FIN DEL PERIODO

276% | 145%

Resultado atribuido 9M | 3T 22 de 2.457MM€ (+17,7% i.a. aj.⁽⁵⁾) | 884MM€ (+18,8% i.a. aj.⁽⁶⁾)

(1) Ajustado por impactos relativos al anticipo de las pagas dobles de pensiones en junio (+0,1% v.t. reportado). (2) Fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. Entradas netas excluyendo impactos de valoración de mercado. (3) Vs. coste del riesgo acumulado 12 meses a septiembre 2021 PF incluyendo 12 meses de BKIA. (4) Incluye la deducción del importe máximo del programa de recompra (1,8 mil MM€). (5) 9M22 vs. 9M21 PF incluyendo 1T21 de BKIA y excluyendo los extraordinarios de la fusión. (6) 3T22 vs. 3T21 PF excluyendo extraordinarios de la fusión.



La dinámica positiva en producción impulsa la mejora en cuotas de mercado y el crecimiento del crédito en el año –contrarrestando también la estacionalidad en v.t.

CARTERA DE CRÉDITO SANO

30 sep. 2022

351 mil MM€

+3,4% v.a.

Estable v.t. (+1% aj. por estacionalidad)⁽¹⁾



+0,8% v.a.

HIPOTECAS

+1,1% v.t.



+3,6% v.a.

CRÉDITO AL CONSUMO

+1,0% v.t.



+7,0% v.a.

CRÉDITO A EMPRESAS

+1,9% v.t.

GANANCIAS DE CUOTA DE MERCADO EN NUEVA PRODUCCIÓN

NUEVAS HIPOTECAS⁽²⁾

~23% +9 pp i.a.



NUEVO CRÉDITO A EMPRESAS⁽²⁾⁽³⁾

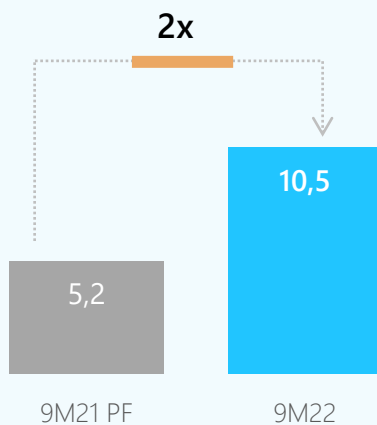
~21% +6 pp i.a.

NUEVA PROD. FACTORING & CONFIRMING⁽²⁾

~30% +0,6 pp i.a.

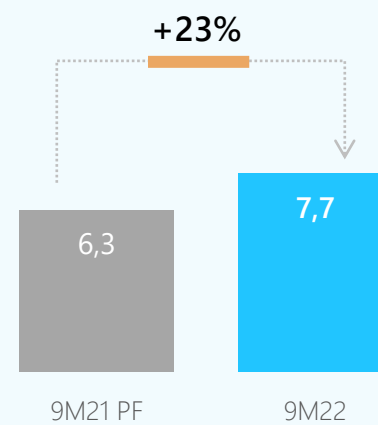
PRODUCCIÓN DE HIPOTECAS (SIN BPI)⁽⁴⁾

Miles de MM€



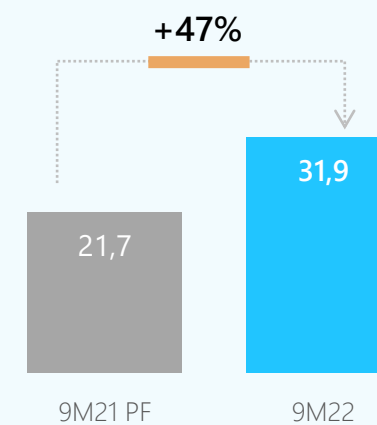
PRODUCCIÓN DE CRÉDITO AL CONSUMO (SIN BPI)⁽⁴⁾

Miles de MM€



PRODUCCIÓN DE CRÉDITO A EMPRESAS (SIN BPI)⁽⁴⁾

Miles de MM€



(1) Ajustado por impactos relativos a anticipo de pensiones en junio (3,1 mil MM€). (2) Nueva producción de crédito al sector residente en España; últimos datos disponibles (datos acumulados enero-agosto 2022 y evolución i.a. para nuevas hipotecas y crédito a empresas; datos acumulados enero-junio y evolución i.a. para nuevo factoring y confirming). Los datos incluyen Bankia en todo el periodo. Fuente: BdE y Asociación Española de Factoring. (3) Sólo incluye préstamos; excluye líneas de crédito y otros. (4) 9M21 PF incluye 1T21 de BKIA.



Los recursos de clientes reflejan el impacto de los mercados y de la estacionalidad –resiliencia en suscripciones netas y mejora continua en cuotas de mercado

RECURSOS DE CLIENTES

30 sep. 2022

613 mil MM€

+1,8% v.a. sin mercado⁽¹⁾

-1,4% v.t. sin mercado⁽¹⁾⁽²⁾



DEPÓSITOS⁽³⁾

+1,4% v.a.



AHORRO A LARGO PLAZO⁽⁴⁾

+1,2% v.a. sin mercados⁽¹⁾
-6,9% v.a.

LAS ENTRADAS NETAS MUESTRAN RESILIENCIA A LOS MERCADOS

2,8 mil MM€ v.a.

Entradas netas⁽¹⁾ en ahorro a largo plazo⁽⁴⁾

0,7 mil MM€ v.t.

CONTINUAS GANANCIAS DE CUOTA DE MERCADO

Cuotas de mercado en España, %



PLANES DE PENSIONES⁽⁵⁾

34,2%
+28 pbs v.a.



FONDOS DE INVERSIÓN⁽⁵⁾

25,3%
+74 pbs v.a.



SEGURO DE AHORRO⁽⁵⁾

34,8%
+15 pbs v.a.



AHORRO A LARGO PLAZO⁽⁶⁾

29,9%
+43 pbs v.a.

CON EL APOYO DE UN MODELO DE ASESORAMIENTO ÚNICO



ASESORAMIENTO ROBUSTO



PRODUCTOS PROPIOS Y DE TERCEROS



METODOLOGÍA PROPIA



HERRAMIENTAS DIGITALES



AMPLIA GAMA DE PRODUCTOS



FOCO EN SOSTENIBILIDAD

OFERTA INNOVADORA

OCEAN

Gamma SI

MyBox Jubilación

Lanzado en sep. 2022



(1) Excluyendo impactos de valoración en ahorro a largo plazo. (2) Evolución trimestral afectada por estacionalidad adversa en recursos en balance (asociada al anticipo de pensiones en junio, entre otros). (3) Incluye títulos de deuda minorista. (4) Seguros de ahorro (en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas). (5) Últimos datos públicos disponibles (fondos de inversión y planes de pensiones a septiembre de 2022; seguros de ahorro a junio 2022). En base a datos de INVERCO e ICEA. (6) Cuota combinada a septiembre 2022, incluyendo fondos de inversión (CaixaBank AM), planes de pensiones y seguros ahorro. En base a datos de INVERCO e ICEA. Para seguros de ahorro, los datos del sector a septiembre 2022 son estimaciones internas.



Sólido crecimiento en seguros de protección

–capturando potencial a través de productos MyBox

NUEVAS PRIMAS DE SEGUROS DE PROTECCIÓN
9M22

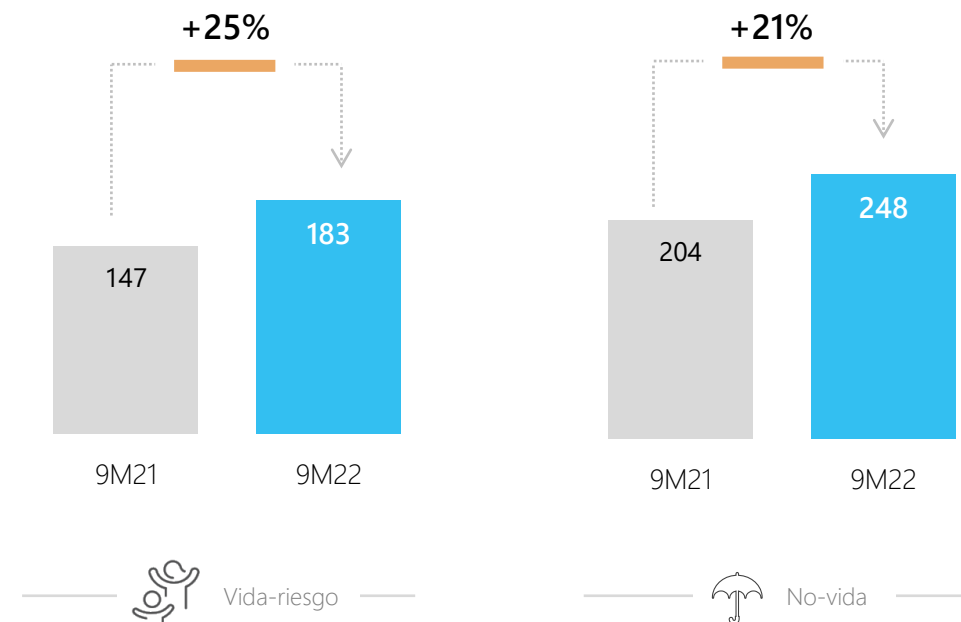
590 MM€

+11% i.a.



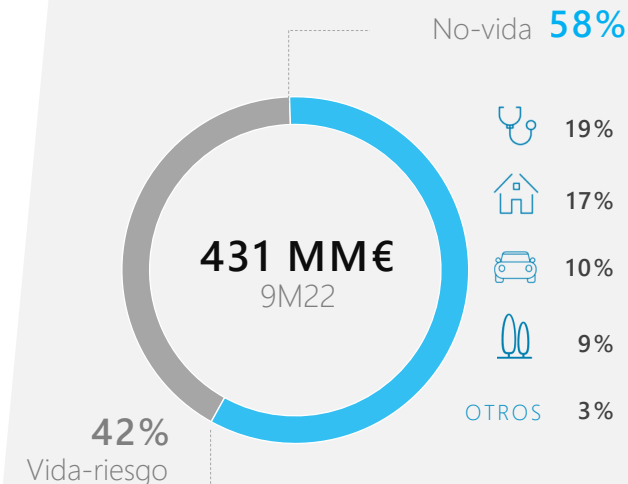
CONTINÚA EL FUERTE CRECIMIENTO EN LA NUEVA PRODUCCIÓN DE MYBOX

Nueva producción de primas MyBox, MM€



NUEVA PRODUCCIÓN DE PRIMAS MYBOX EN 9M22

Desglose por tipo de producto



Peso de MyBox sobre nueva producción de seguros de protección 9M22, % **73%**
+7 pp i.a.

+12,7%

INGRESOS DE SEGUROS DE PROTECCIÓN⁽¹⁾

9M22 i.a.⁽²⁾



HOGAR



SALUD



AUTO



DECECOS



SENIOR



VIDA-RIESGO



AUTÓNOMOS



SERVICIOS COMPLEMENTARIOS



(1) Incluye ingresos por comisiones de distribución de seguros, resultado neto de la actividad de seguros vida-riesgo e ingresos por puesta en equivalencia de JVs de seguros. (2) % i.a. vs. 9M21 PF incluyendo 1T21 de BKIA. BKIA Vida consolidada desde 1 de enero de 2022, contribuyendo al resultado neto de la actividad de seguros vida-riesgo y restando a las comisiones por distribución de seguros y de los ingresos por puesta en equivalencia de las JVs de seguros.

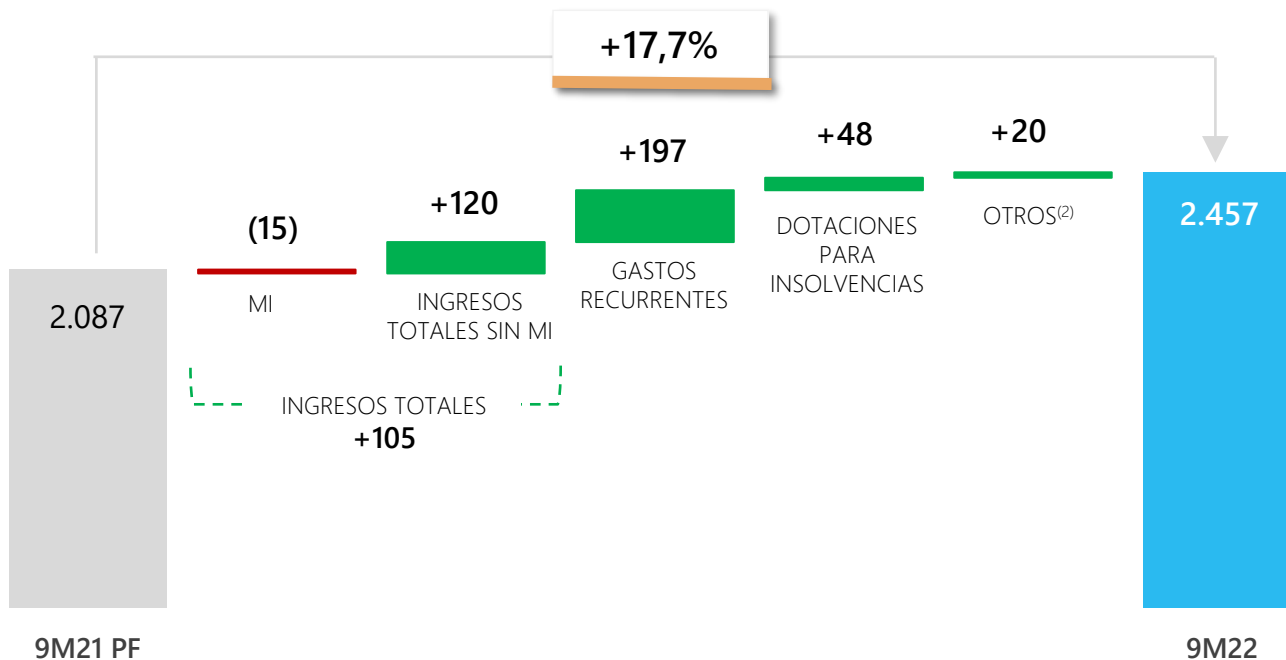


Crecimiento de calidad del resultado neto

–apoyado por mayor margen de explotación y menores provisiones

EVOLUCIÓN DEL RESULTADO NETO⁽¹⁾

MM€ (cifras después de impuestos)



Inflexión en ingresos



Reducción de gastos



Menores dotaciones

MANDÍBULAS OPERATIVAS
9M22 i.a.⁽³⁾

+8,5 pp

Total ingresos +2,7%
Gastos rec. -5,9%



RATIO DE EFICIENCIA RECURRENTE
Acumulado 12 meses

54,3%

-209 pbs i.a.

(1) 9M21 PF incluye 1T21 de BKIA y excluye extraordinarios de la fusión.

(2) Incluye principalmente gastos extraordinarios, otras provisiones y ganancias/pérdidas en baja de activos/otros.

(3) % i.a. en ingresos totales menos % i.a. en gastos recurrentes.

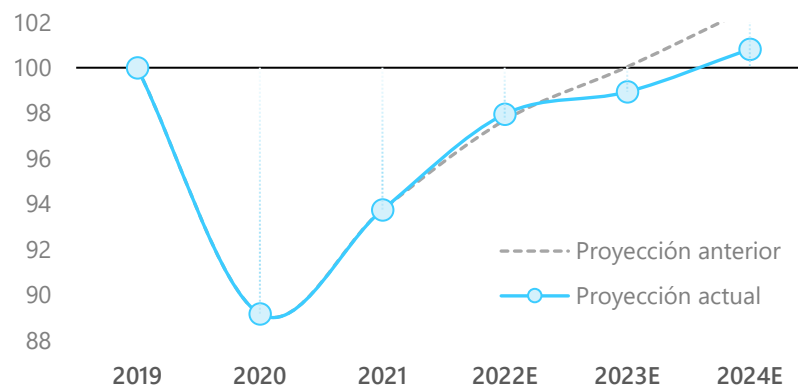


Las previsiones apuntan a un menor ritmo de crecimiento de la economía española –pero estaría mejor preparada que en el pasado para sortear *shocks*

PROYECCIONES MACRO⁽¹⁾ – % DE CRECIMIENTO DEL PIB REVISADO A LA BAJA PARA 2023E-24E



PIB Real España – Escenario central, en base 100=2019

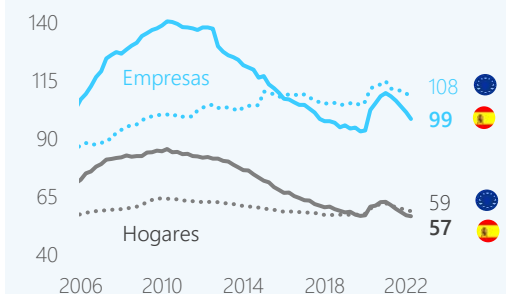


España	2022E	2023E	2024E
PIB, % i.a.	4,5%	1,0%	1,9%
Tasa de paro ⁽²⁾ , %	12,8%	13,1%	12,8%
Inflación ⁽²⁾ , % i.a.	9,1%	4,5%	2,2%
Precio de la vivienda, % i.a.	5,9%	1,5%	2,0%
<hr/>			
PIB Zona Euro, % i.a.	3,1%	0,2%	1,6%

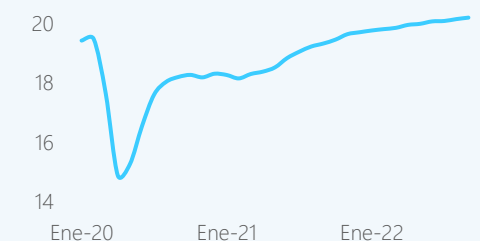
ECONOMÍA MEJOR PREPARADA PARA AFRONTAR EL ENTORNO ACTUAL



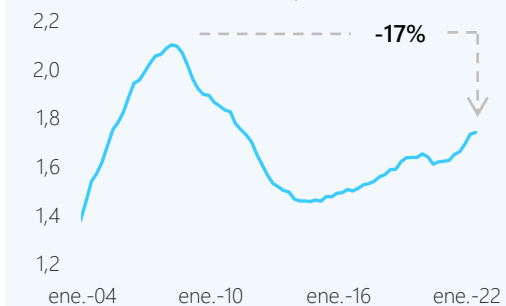
> UN SECTOR PRIVADO MÁS FUERTE
Deuda en % del PIB, España vs. zona euro⁽³⁾



> EL EMPLEO APOYA LA ACTIVIDAD
Trabajadores afiliados en el Sistema de Seguridad Social⁽⁴⁾ en España, media mensual (millones)



> SIN BURBUJA INMOBILIARIA
Precios Vivienda en España⁽⁵⁾, miles €/m²



> ESPAÑA: MENOR VULNERABILIDAD ANTE LA ESCASEZ DE ENERGÍA QUE OTROS PAÍSES⁽⁶⁾

“Isla energética” → Exceso histórico de capacidad de importación

Solo ~9% de importaciones de gas provenientes de Rusia vs. ~44% UE

6 plantas de regasificación (1/3 de la capacidad de la UE)

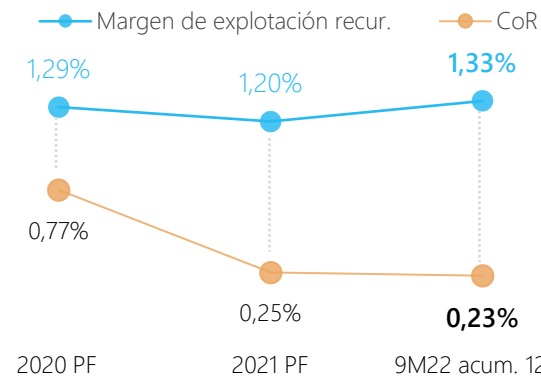
(1) Fuente: CaixaBank Research, octubre 2022. Véase su sitio web en <https://www.caixabankresearch.com> para información adicional sobre proyecciones macroeconómicas. (2) Promedio anual. (3) Fuente: Eurostat. (4) Excluyendo afiliados en ERTE y ajustado por estacionalidad. Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migración. (5) Fuente: Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana. (6) CaixaBank Research en base a datos de Eurostat, Mincotur y Enagas. Datos de importación de gas correspondientes al 2021 (previo a la distorsión por las restricciones de gas).



Mirando al futuro con confianza –con una franquicia reforzada y la integración totalmente completada

» FUERTE MARGEN DE EXPLOTACIÓN

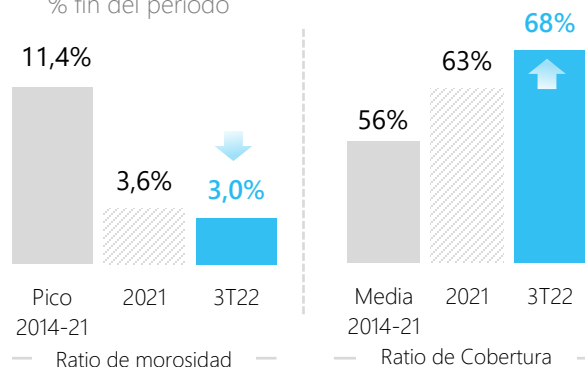
Margen de explotación recurrente sobre total crédito más riesgos contingentes vs. coste del riesgo, acum. 12M⁽¹⁾ (%)



- Margen de explotación recurrente 9M22: **4,1 mil MM€ (+14% i.a.)**
- **Mayor capacidad para absorber coste del riesgo**

» RATIO DE MOROSIDAD EN MÍNIMOS HISTÓRICOS, CON MAYOR COBERTURA

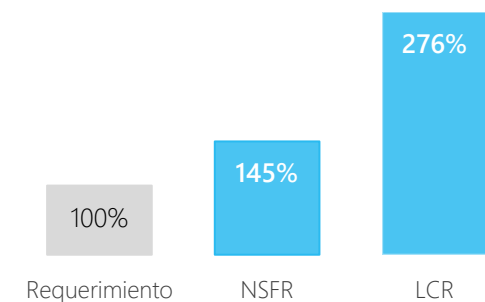
Ratio de morosidad y ratio de cobertura, % fin del periodo



- **11,6 mil MM€** saldo dudoso → **-15% v.a.**
- **68% ratio de cobertura** (+5 pp v.a.)
- Coste del riesgo: **0,23% acum. 12M** **0,19% anualizado** 9M22

» AMPLIOS COLCHONES DE LIQUIDEZ

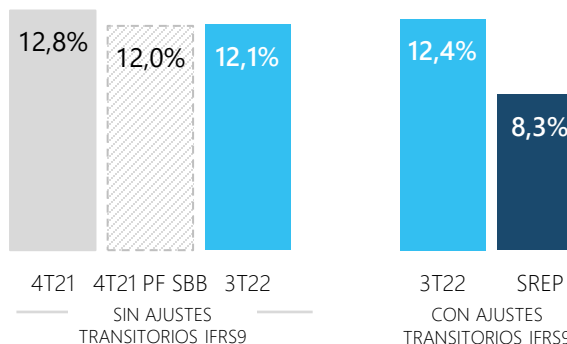
% LCR y % NSFR (fin del periodo) vs. requerimientos, 30 septiembre 2022



- **141 mil MM€** HQLAs
- **90% LtD**

» SÓLIDAS MÉTRICAS DE SOLVENCIA

% CET1 (fin del periodo) vs. requerimiento



- **16,5%** Capital total con aj. trans. IFRS9
- **1,8 mil MM€** recompra acciones I **60% payout** totalmente deducido
- **398 pbs** colchón MDA

Con una **cartera crediticia de bajo riesgo** que brinda **confort adicional** frente a las **incertidumbres macro**



(1) 2020 PF y 2021 PF incluyendo 12 meses de BKIA.



Sólido compromiso de apoyo a nuestros clientes y a la sociedad –en la gestión del presente y la construcción de un futuro mejor



LOS TIEMPOS COMPLEJOS RESALTAN EL VALOR DE NUESTRO FUERTE COMPROMISO SOCIAL...

FOMENTO DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA

- Presente en **>2,2 mil** localidades; **~470** de ellas como único banco; cubriendo además **626** con oficinas móviles
- **801MM€** concedidos por MicroBank en 9M22 (+19% i.a.)



SOLUCIONES PARA GRUPOS VULNERABLES

- **c.357 mil** clientes con cuentas sociales;
- Vivienda social activa; programa colectivo sénior
- Código de buenas prácticas



APOYO A LOS AFECTADOS POR LA GUERRA Y PROYECTOS SOCIALES EN NUESTRAS COMUNIDADES

- Transporte de **558** refugiados
- **~10.400** participantes en la Semana Social



IMPULSO A LA OCUPACIÓN, EMPLEABILIDAD Y EDUCACIÓN

- A través de programas propios (ej. Dualiza) y colaborando activamente con la Fundación “la Caixa” en el impulso de iniciativas sociales clave



...PROFUNDAMENTE ARRAIGADO EN NUESTRO ADN



INTENSIFICANDO NUESTRA AGENDA ASG

NUEVOS OBJETIVOS 2030 DE DESCARBONIZACIÓN PARA SECTORES INTENSIVOS EN CARBONO

Sectores prioritarios⁽¹⁾



GENERACIÓN ELÉCTRICA
Intensidad física, kgCO₂/MWh

2020: 136 → 2030: 95 > -30%



PETRÓLEO Y GAS
Total emisiones financiadas, MtCO₂

2020: 26,9 → 2030: 20,7 > -23%

NEUTRALIDAD EN HUELLA DE CARBONO ALCANCE 1 Y 2 DESDE 2018



TOP 3 BANCO EMEA POR TOTAL FINANCIACIÓN SOSTENIBLE 9M22⁽²⁾



1.000 MM€
BONO VERDE EMITIDO EN 3T22

1^{ER} BANCO ESPAÑOL EN ADHERIRSE A LOS PRINCIPIOS DE POSEIDÓN



POSEIDON PRINCIPLES

#1 BANCO EN SOSTENIBILIDAD EN ESPAÑA SEGÚN SUSTAINALYTICS



SUSTAINALYTICS
ESG REPORT

(1) Generación eléctrica y petróleo y gas han sido elegidos como los sectores prioritarios por la mayoría de los bancos que han establecido objetivos de cero emisiones netas, por su alto peso sobre las emisiones totales (incluyendo ambos sectores, representan cerca del 70% de las emisiones globales de CO₂ según el “World CO2 emissions from IEA ETP 2020 scenario” de 2019). (2) Fuente: Refinitiv.

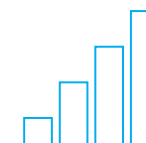
1.

Aspectos clave



2.

3T22: PyG y Balance





Crédito sano +3,4% en v.a. con crecimiento de la mayoría de los segmentos

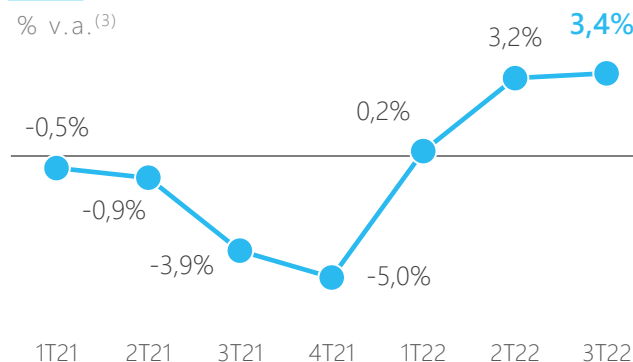
–la evolución trimestral refleja estacionalidad adversa

CARTERA DE CRÉDITO

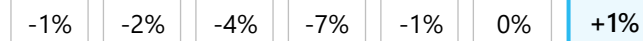
A 30 de septiembre de 2022

	Mil MM€	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	183,6	-0,6%	-1,3%
Adquisición de vivienda	139,8	0,0%	0,8%
Otras finalidades	43,9	-2,5%	-7,6%
de los que crédito al consumo ⁽¹⁾	19,2	2,7%	0,2%
de los que otros ⁽²⁾	24,6	-6,1%	-13,0%
II. Crédito a empresas	157,1	6,6%	1,7%
Crédito a particulares y empresas	340,8	2,6%	0,0%
III. Sector público	21,7	4,4%	-2,0%
Crédito total	362,5	2,7%	-0,1%
Cartera sana	351,5	3,4%	0,1%

CARTERA DE CRÉDITO SANO

% v.a.⁽³⁾

CARTERA HIPOTECARIA SANA, % v.a.⁽³⁾



CARTERA DE CRÉDITO SANO: V.A.

Miles de MM€



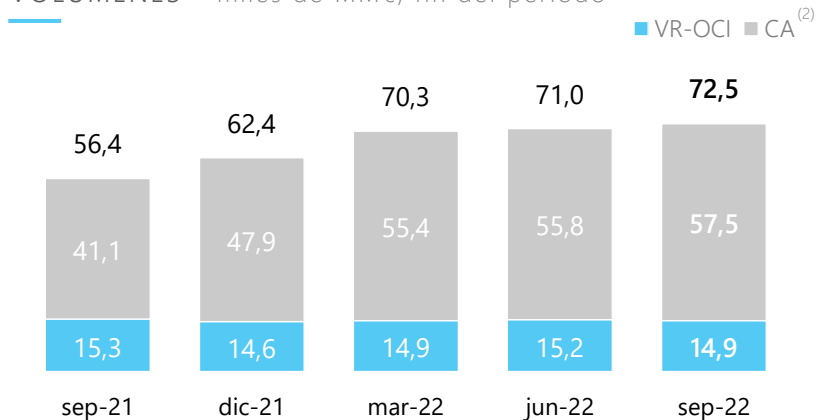
- Crecimiento de la cartera hipotecaria, con la dinámica positiva en nueva producción más que compensando el desapalancamiento estructural
- Crédito al consumo prácticamente estable en el trimestre mientras que crédito a particulares-otras finalidades refleja impactos estacionales asociados con el anticipo de pensiones al cierre de junio
- Crecimiento sostenido del crédito a empresas y otro buen trimestre en CIB

(1) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas revolving sin float. (2) Evolución trimestral de "Crédito a particulares-otras finalidades" afectada por estacionalidad adversa relacionada con el anticipo de pensiones en junio (3,1 mil MM€). (3) Evolución orgánica. (4) Incluye "Sector público" y "Crédito a particulares-otras finalidades".

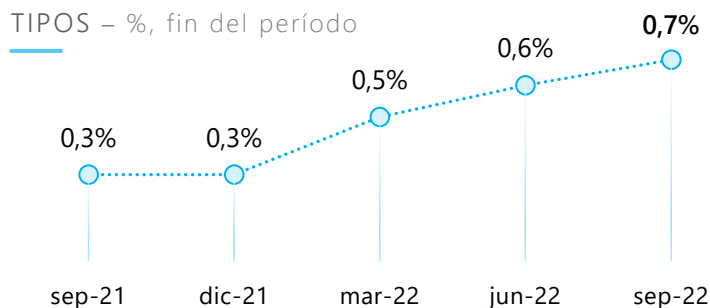
La cartera ALCO se mantiene en *stand-by* –diversificación de la cartera aún en curso

CARTERA ALCO⁽¹⁾

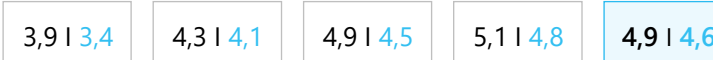
VOLÚMENES – miles de MM€, fin del período



TIPOS – %, fin del período

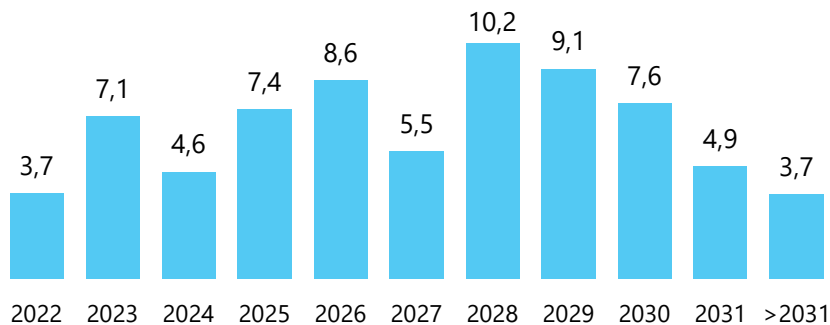


VIDA MEDIA | DURACIÓN, # años

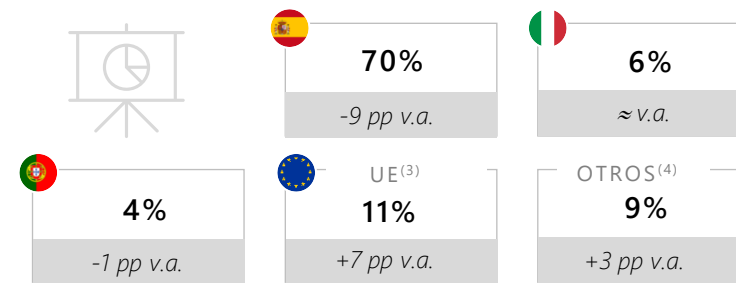


PERFIL DE VENCIMIENTOS

Miles de MM€, a 30 de septiembre de 2022

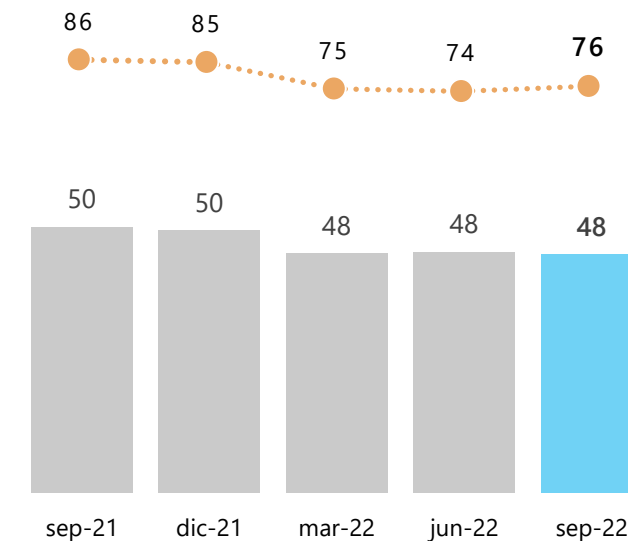


DESGLOSE DE LA CARTERA ALCO POR PRINCIPALES EXPOSICIONES – % del total, 30 septiembre 2022



COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

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



(1) *Banking book* de valores de renta fija, excluyendo activos de la cartera de negociación. Incluye 3,5 mil MM€ de bonos *callable* para los que el tipo, vida media y duración se han calculado en base a niveles de mercado actuales. Los bonos de SAREB no están incluidos en la cartera ALCO del Grupo (c. 19 mil MM€ a cierre de 3T). (2) Valores a coste amortizado. (3) Incluyendo EU, Francia, Austria, supra-nacionales y agencias. (4) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU., *Investment Grade* y otros. (5) Incluye titulizaciones colocadas a inversores. No incluye emisiones AT1. Los datos de financiación mayorista en el Informe Financiero Trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo y, como tal, no incluyen titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multicedentes retenidas, pero sí incluyen las emisiones AT1.

Recursos de clientes prácticamente estables, excluyendo estacionalidad, a pesar de la debilidad de los mercados –resiliencia de las suscripciones netas en ahorro a l/p

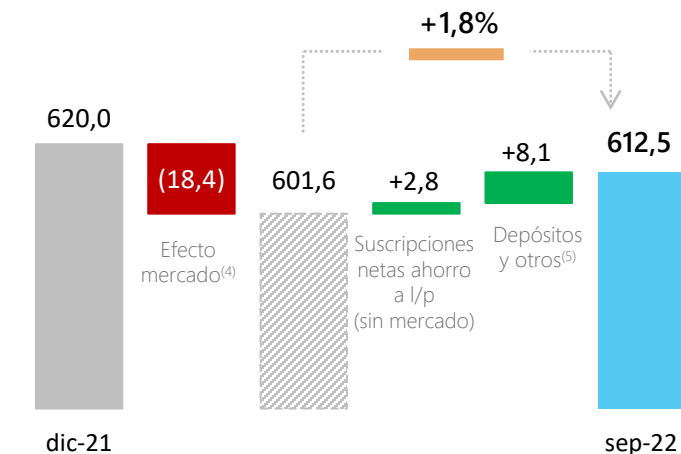
RECURSOS DE CLIENTES

A 30 de septiembre 2022

	Mil MM€	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	458,5	0,8%	-2,2%
Depósitos	389,8	1,4%	-2,3%
Ahorro a la vista	361,3	3,1%	-2,1%
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	28,5	-15,8%	-4,2%
Seguros	65,8	-2,4%	-1,0%
de los que <i>unit linked</i>	18,1	-6,8%	-2,5%
Cesión temporal activos y otros	3,0	-10,0%	-16,9%
II. Activos bajo gestión	144,1	-8,8%	-0,8%
Fondos de inversión ⁽²⁾	100,8	-8,4%	-0,3%
Planes de pensiones	43,3	-9,7%	-2,0%
III. Otros recursos gestionados	9,8	41,0%	-1,3%
Total	612,5	-1,2%	-1,9%
Ahorro a largo plazo⁽³⁾	211,1	-6,9%	-0,9%

RECURSOS DE CLIENTES V.A.

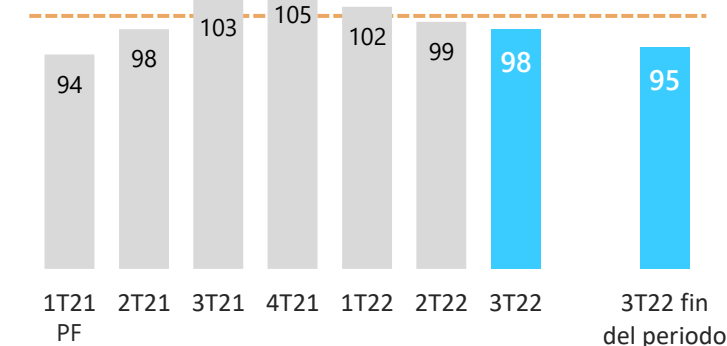
Miles de MM€



SALDO MEDIO DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN⁽⁶⁾

Grupo, en base 100 = Saldo medio en 2021⁽⁷⁾

----- Saldo medio en 2021⁽⁷⁾ = 100



- **Los recursos de clientes muestran resiliencia al impacto adverso del mercado.** Excluyendo dicho impacto, los recursos de clientes crecen un +1,8% v.a.
- **Los recursos en balance suben +0,8% en año,** con el apoyo de los depósitos a la vista y con la evolución trimestral reflejando la estacionalidad de final del 2T
- **Los activos bajo gestión reflejan impactos del mercado parcialmente compensados por suscripciones netas positivas,** con el saldo medio de los activos bajo gestión prácticamente estable en v.t.

(1) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1,3 mil MM€ a 30 de septiembre 2022. (2) Incluyendo SICAVs y carteras gestionadas. (3) Seguros de ahorro (en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas). (4) Incluye impacto de los mercados en activos bajo gestión fuera de balance y en *unit linked*. (5) Incluye depósitos, cesión temporal de activos y otros recursos gestionados (excluyendo seguros de ahorro). (6) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y *unit linked*. (7) PF incluyendo BKIA en 1T21.

El resultado atribuido sube un 19% i.a. con el apoyo del mayor margen de explotación y menores provisiones

ASPECTOS CLAVE PYG 3T22⁽²⁾CUESTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA⁽¹⁾

MM€	3T22	3T21 PF ⁽²⁾	% i.a. ⁽²⁾	% v.t.
Margen de intereses	1.687	1.589	6,2%	5,1%
Comisiones netas	1.004	964	4,1%	-2,2%
Ingresos y gastos de seguros/reaseguros	220	162	36,1%	5,2%
Resultados de operaciones financieras	75	50	49,5%	-28,0%
Dividendos	0	1	-56,7%	-99,8%
Puesta en equivalencia	95	150	-36,3%	54,8%
Otros ingresos y gastos de explotación	(90)	(88)	2,3%	-65,1%
Margen bruto	2.992	2.828	5,8%	3,9%
Gastos recurrentes	(1.505)	(1.606)	-6,3%	1,1%
Gastos extraordinarios	(11)	0	-28,4%	
Margen de explotación	1.476	1.221	20,9%	7,3%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(172)	(165)	4,5%	16,9%
Otras provisiones	(33)	(73)	-55,1%	-25,9%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(20)	(12)	70,2%	-24,7%
Resultado antes de impuestos	1.251	971	28,8%	8,0%
Impuestos, minoritarios y otros	(366)	(227)	61,6%	25,4%
Resultado atribuido al Grupo	884	744	18,8%	2,2%
<i>Pro memoria</i>				
Ingresos core⁽³⁾	2.991	2.809	6,5%	3,6%
Resultado operativo core⁽⁴⁾	1.487	1.203	23,6%	6,2%

INGRESOS

- El crecimiento de ingresos *core*⁽³⁾ (+6,5% i.a. / +3,6% v.t.) impulsa la mejora de ingresos totales
 - MI +6,2% i.a./+5,1% v.t. gracias a mayores tipos de interés y volúmenes
 - Las comisiones crecen un +4,1% i.a., con unas comisiones recurrentes sólidas que contrarrestan los impactos de mercado en las de gestión de activos; v.t. afectada por estacionalidad y la eliminación de las comisiones por depósitos de empresas
 - El resultado neto de seguros de vida-riesgo sigue creciendo con fuerza en 3T (+5,2% v.t.) con la evolución i.a. (+36,1%) impulsada por la consolidación del 100% de BKIA Vida
- La evolución i.a. de los ingresos no-*core* refleja un mayor ROF más que compensando la venta de EBS en 2021; v.t. afectada por impactos estacionales en 2T (contribución al FUR; dividendos de TEF/BFA)

COSTES

- Menores costes en evolución i.a. en línea con el *guidance*, reflejando principalmente sinergias de costes de personal
- El margen de explotación crece a doble dígito con el apoyo tanto de ingresos como de costes

PROVISIONES

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros se mantienen en niveles reducidos y en línea con el *guidance*
- "Otras provisiones" más "Ganancias/pérdidas en baja de activos/otros" se reducen en evolución i.a. y v.t.

(1) BKIA Vida consolida desde el 1 de enero de 2022. (2) 3T21 PF excluye impactos extraordinarios de la fusión. % i.a. vs. 3T21 PF. (3) Margen de intereses + comisiones + otros ingresos de seguros (incluyendo el resultando neto de las actividades de seguros de vida riesgo y la puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros). % i.a. de todas las líneas de ingresos *core* afectada por la consolidación de BKIA Vida. (4) Ingresos *core* menos gastos recurrentes.



Segmento BPI: Crecimiento del margen de explotación impulsado por sólidas tendencias comerciales

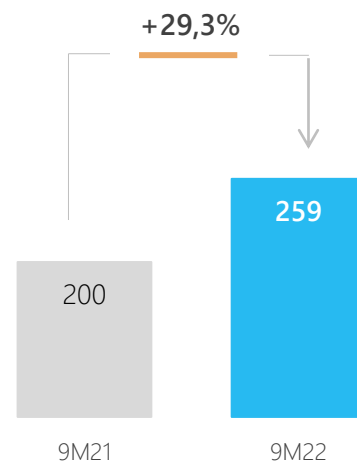


PYG DEL SEGMENTO BPI⁽¹⁾

MM€	3T22	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	139	25,2%	15,9%
Comisiones netas	75	0,6%	1,6%
Otros ingresos	18		
Margen bruto	231	20,0%	21,2%
Gastos recurrentes	(116)	-0,6%	4,2%
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	116	51,6%	44,9%
Dotación para insolvencias y otras prov.	(12)	-50,9%	83,5%
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(1)		
Resultado antes de impuestos	103	96,1%	39,3%
Impuestos, minoritarios y otros	(30)		58,0%
Resultado atribuido	74	81,6%	33,0%
<i>Pro memoria</i>			
Ingresos core	221	15,7%	8,9%
Resultado operativo core⁽²⁾	105	41,4%	14,5%

MAYOR MARGEN OPERATIVO

Resultado operativo recurrente del segmento BPI, MM€



CRECIMIENTO SOSTENIDO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Evolución de la cartera de crédito sana, en miles de MM€ (fin del período) y % v.a.



GANANCIAS DE CUOTA DE MERCADO

Cuotas de mercado en Portugal⁽⁴⁾



11,4% +0,4 pp i.a.
CRÉDITOS



11,4% +0,2 pp i.a.
RECURSOS DE
CLIENTES

BAJA RATIO DE MOROSIDAD

Ratio de morosidad, 30 sep 2022

2,0%
-0,3 pp v.a./v.t.

MEJORA DE RATING

Por S&P⁽⁵⁾

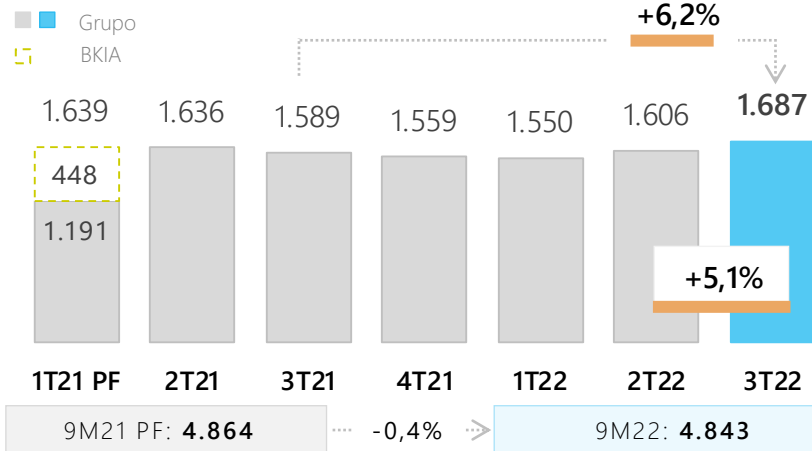
BBB+
Desde BBB

(1) Incluye los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, desarrollada fundamentalmente en Portugal. (2) Ingresos core menos gastos recurrentes. (3) Crédito al sector público y otro crédito a particulares, excluyendo crédito para adquisición vivienda y crédito al consumo. (4) Últimos datos disponibles (septiembre 2022). Fuente: Banco de Portugal. (5) Mejora de rating del 16 de septiembre de 2022.

La recuperación del MI gana ritmo en el 3T

–la mejora de volúmenes y diferenciales compensa el impacto de la TLTRO

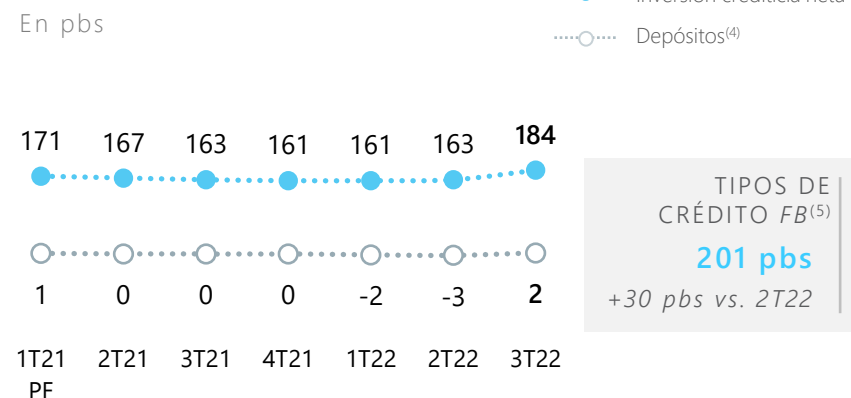
EVOLUCIÓN DEL MI⁽¹⁾, MM€



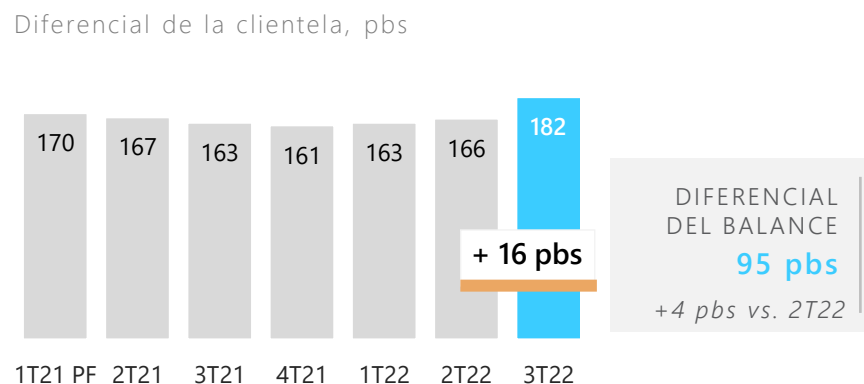
EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL MI



TIPOS⁽¹⁾



DIFERENCIALES⁽¹⁾



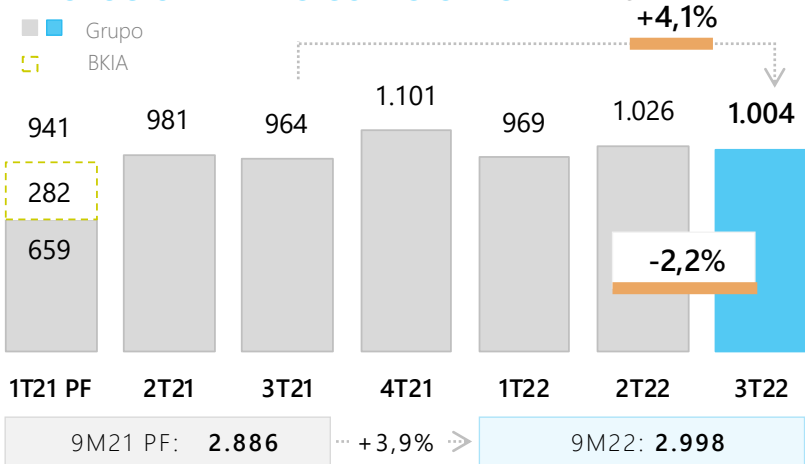
3T22: EVOLUCION EN V.T.

- > El margen de intereses de clientes refleja principalmente mayores saldos medios, reprecio de índices e impacto positivo del efecto días
- > ALCO y otros: la contribución negativa de los costes de financiación mayorista y el fin del período de tipo de interés especial de la TLTRO se compensa parcialmente con mayores volúmenes y tipos de renta fija
- > Tanto el diferencial de la clientela como el del balance continúan ampliándose en el trimestre
- > Incremento de los tipos del crédito, tanto en nueva producción como en *back-book*
- > Se espera que el reprecio de los índices se acelere a partir del 4T

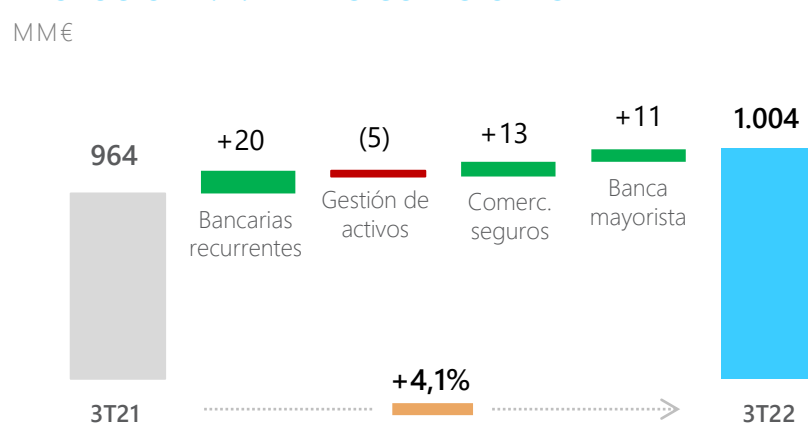
(1) Impactado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero 2022. 1T21/9M21 PF incluyendo 1T21 de BKIA. (2) Excluye el efecto días e incluye la contribución de seguros de vida-ahorro al MI. (3) Incluye activos, pasivos y otros instrumentos generadores de intereses (incluyendo TLTRO). (4) La evolución en 9M22 incluye el impacto de coberturas. (5) Grupo sin BPI y sin sector público. Los tipos *front-book* se compilan a partir de datos de nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito *revolving*, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. y MicroBank.

Las comisiones resisten a los mercados y a la eliminación de las de custodia –con mayor apoyo de pagos y otras comisiones asociadas a transaccionalidad

EVOLUCIÓN DE LAS COMISIONES (1) MM€

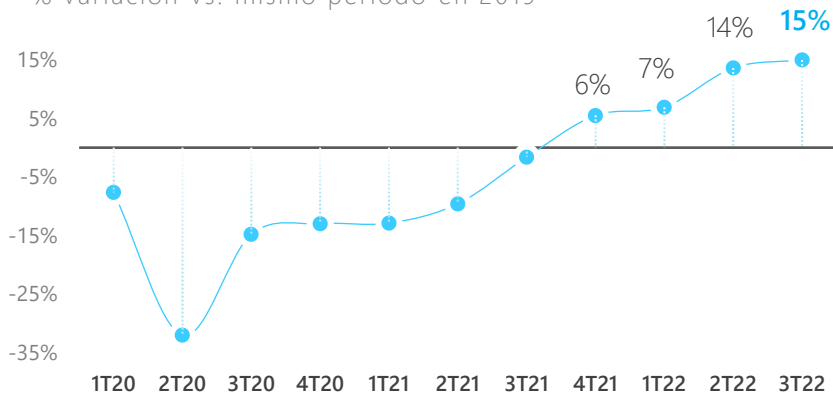


EVOLUCIÓN I.A. DE LAS COMISIONES MM€



GASTO TARJETAS CRÉDITO/DÉBITO(2)

% variación vs. mismo período en 2019



DESGLOSE DE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS MM€ y %

	3T22	% i.a.	% v.t.	9M22 % i.a. aj.(3)
BANCA RIAS RECURRENTE S	513	+4,0%	-3,2%	+2,1%
GESTIÓN DE ACTIVOS(4)	345	-1,5%	+2,6%	+3,6%
COMERC. DE SEGUROS	92	+16,7%	-0,3%	+8,6%
BANCA MAYORISTA	54	+26,7%	-20,0%	+15,5%
TOTAL	1.004	+4,1%	-2,2%	+3,9%

- > **Bancarias recurrentes:** continúa la mejora de la actividad en tarjetas de crédito, pagos y otras comisiones relacionadas con la transaccionalidad; v.t. impactada negativamente por el fin de las comisiones por custodia de depósitos de corporativa
- > **Gestión de activos:** la variación i.a. en 3T refleja principalmente el impacto de la corrección de los mercados, parcialmente compensado por suscripciones netas positivas; v.t. apoyada por mayores suscripciones netas y efecto días positivo
- > **Comercialización de seguros:** la oferta de MyBox impulsa el crecimiento i.a.; v.t. refleja estacionalidad en la producción
- > **Banca mayorista:** sólido crecimiento i.a. a pesar de la volatilidad en los mercados; v.t. refleja estacionalidad en la actividad de CIB

(1) Impactado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022. 1T21/9M21 PF incluyendo 1T21 de BKIA. (2) En España. Facturación de tarjetas (incluido comercio electrónico) y reintegros de efectivo con tarjetas emitidas por CABK (quedan excluidos los clientes procedentes de Bankia o compartidos con Bankia) más facturación (incluido comercio electrónico) y reintegros en efectivo con tarjetas extranjeras en cajeros/TPVs de CABK. (3) % i.a. vs. 9M21 PF incluyendo BKIA en 1T21. (4) Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y unit linked.

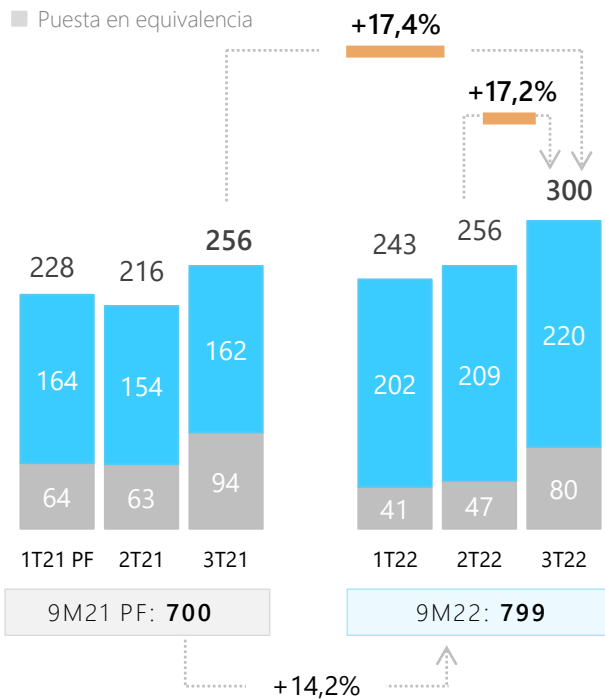
Continúa el fuerte crecimiento de otros ingresos por seguros –apoyando a los ingresos *core*

» EVOLUCIÓN DE OTROS INGRESOS POR SEGUROS⁽¹⁾

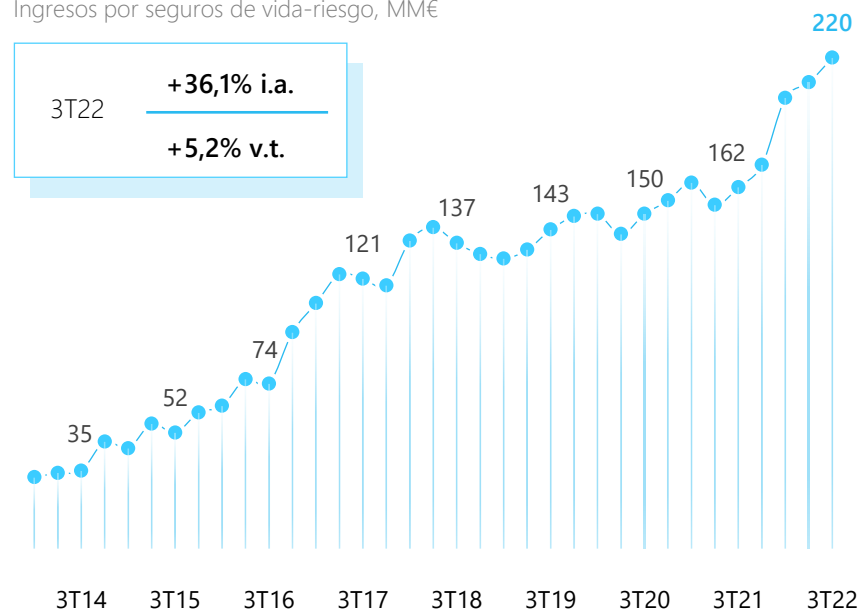
MM€

Vida-riesgo

Puesta en equivalencia



Ingresos por seguros de vida-riesgo, MM€



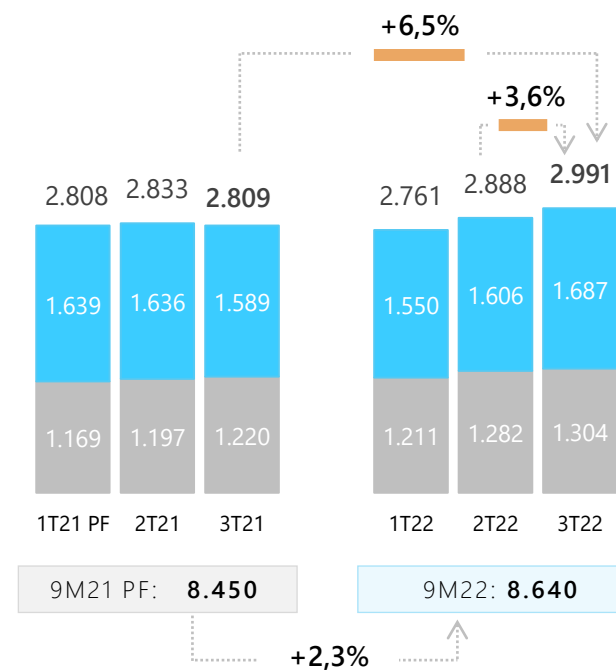
- Crecimiento sostenido del resultado neto de la actividad de seguros de vida-riesgo, apoyado por el continuo crecimiento orgánico y con la variación i.a. reflejando también la adquisición de BKIA Vida
- Los ingresos por puesta en equivalencia crecen fuertemente en v.t., impulsados por estacionalidad positiva en SCA; la evolución i.a. refleja impactos inorgánicos (BKIA Vida y SCA)

» INGRESOS CORE⁽¹⁾

MM€

MI

Comisiones + otros ingresos por seguros



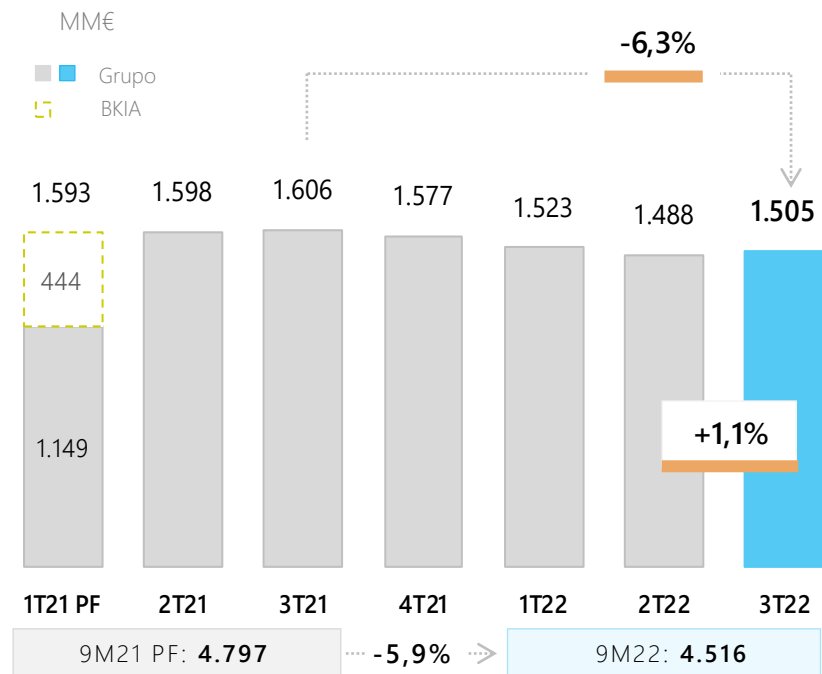
- Los ingresos *core* continúan creciendo en 3T con el apoyo de los ingresos *core* excluyendo MI (impulsados por la mayor actividad) y de la mejora del MI

(1) Impactado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022. 1T21/9M21 PF incluyendo 1T21 de BKIA.

Los gastos recurrentes se reducen un 6% i.a.

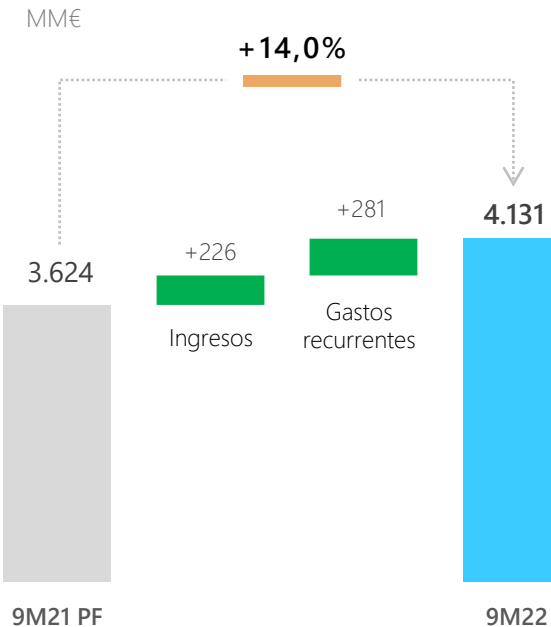
–en línea para cumplir el *guidance* del año

>> GASTOS RECURRENTES⁽¹⁾⁽²⁾



Desglose gastos recurrentes MM€	3T22	% i.a.	% v.t.	9M22 % i.a. aj. ⁽¹⁾
PERSONAL	904	-10,4%	0,5%	-8,5%
GASTOS GENERALES	394	-4,8%	1,1%	-6,6%
AMORTIZACIONES	207	12,5%	4,3%	10,3%
TOTAL	1.505	-6,3%	1,1%	-5,9%

>> MARGEN DE EXPLOTACIÓN RECURRENTE⁽¹⁾



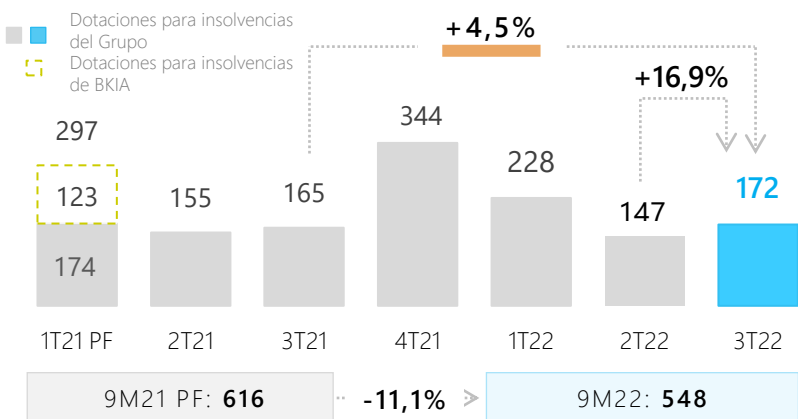
- Reducción i.a. significativa de los gastos recurrentes (-6,3% 3T i.a. / -5,9% 9M i.a.) al ir materializándose los ahorros de la reestructuración
- ~65% de las sinergias de costes de ~940MM€ (total acumulado) ya se han registrado al cierre de 3T (~80% previsto para finales de 2022e)
- Bien encauzado para cumplir el *guidance* de gastos recurrentes en 2022e de 6 mil MM€

- El margen de explotación recurrente sigue aumentando (+14,0% 9M i.a. / +6,8% v.t.) con el apoyo tanto de ingresos como de gastos
- Ratio de eficiencia recurrente (acum. 12M) se reduce al 54,3% (-209 pbs i.a. / -173 pbs v.t.)

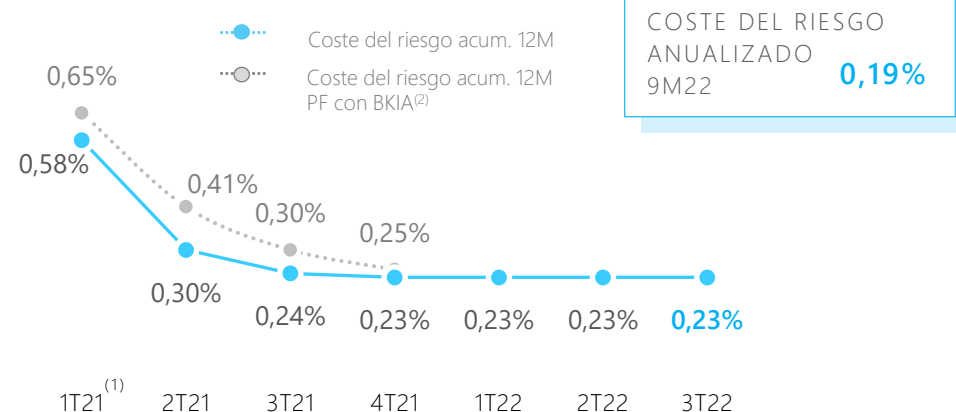
(1) 1T21/9M21 PF incluyendo 1T21 de BKIA. (2) Afectado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022.

Tendencias sólidas en calidad crediticia: coste del riesgo estable y en línea con el *guidance* y reducción sostenida y rápida de la morosidad

DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS – MM€

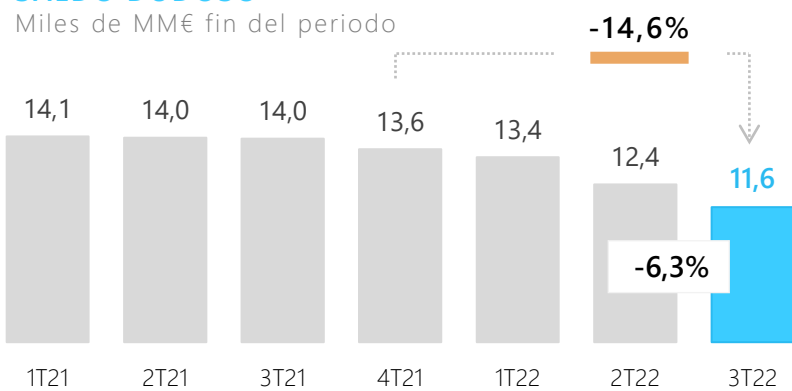


COSTE DEL RIESGO – %



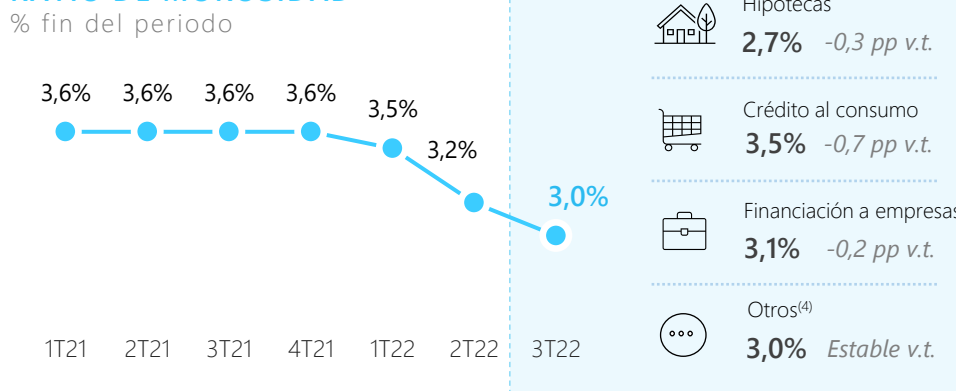
SALDO DUDOSO⁽³⁾

Miles de MM€ fin del periodo



RATIO DE MOROSIDAD⁽³⁾

% fin del periodo



- > Las dotaciones para insolvencias de 3T siguen en niveles bajos, al tiempo que se mantiene una política de provisiones prudente
- > Coste del riesgo estable y en línea con el *guidance* de c.25pbs para 2022
- > Continúa la reducción de activos no productivos: saldo dudoso -15% v.a. / -6% v.t, ayudado por evolución orgánica y ventas de cartera; exposición neta de adjudicados DPV (2 mil MM€) -10,3% v.a. / -3,1% v.t.
- > Nueva reducción de la ratio de morosidad, hasta el 3,0%
- > 4,4% de préstamos ICO clasificados en *Stage 3*⁽⁵⁾, con el 28% del total de préstamos ICO⁽⁶⁾ ya amortizado⁽⁷⁾ y c.95% del resto repagando principal al cierre del 3T (c.98% lo harán a finales de 2022)

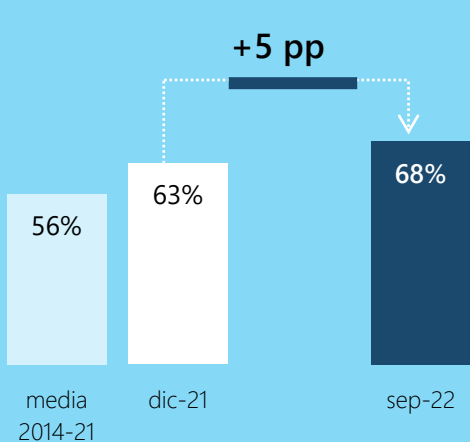
(1) El coste de riesgo (acumulado 12 meses) reportado en 1T21 excluye el impacto de BKIA en el denominador por consistencia en el denominador. (2) 1T21-4T21 PF incluyendo 12 meses de BKIA. (3) Incluye riesgos contingentes dudosos (639MM€ a finales de septiembre 2022). (4) Incluye otros créditos a particulares (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y pasivos contingentes. (5) Saldo dispuesto en *Stage 3* (incluye dudosos subjetivos, i.e. dudosos por razones distintas a impagos >90 días) sobre total de préstamos concedidos y cuentas de crédito dispuestas. Adicionalmente, el 0,5% de los créditos ICO muestran impagos <90 días en tanto que se mantienen en *Stage 1* o 2. (6) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito *revolving* o *confirming* sin calendario preestablecido de pagos (4 mil MM€ saldo dispuesto a 30 septiembre 2022). (7) Incluye amortizaciones y cancelaciones.



La holgada cobertura de dudosos y una cartera de crédito de bajo riesgo y diversificada proporcionan confort para afrontar futuros escenarios macro

> SÓLIDA COBERTURA DE DUDOSOS AÚN MÁS REFORZADA

30 de septiembre de 2022

Ratio de cobertura de dudosos⁽¹⁾, %

~8 mil MM€

Fondo de provisiones de crédito⁽²⁾

> CARTERA DE CRÉDITO DE BAJO RIESGO

Cartera de crédito bruto (Grupo)
en miles de MM€ a 30 de septiembre 2022De la que colateralizada⁽³⁾

Crédito a particulares	183,6	85%
Crédito a empresas	157,1	34%
Sector público	21,7	

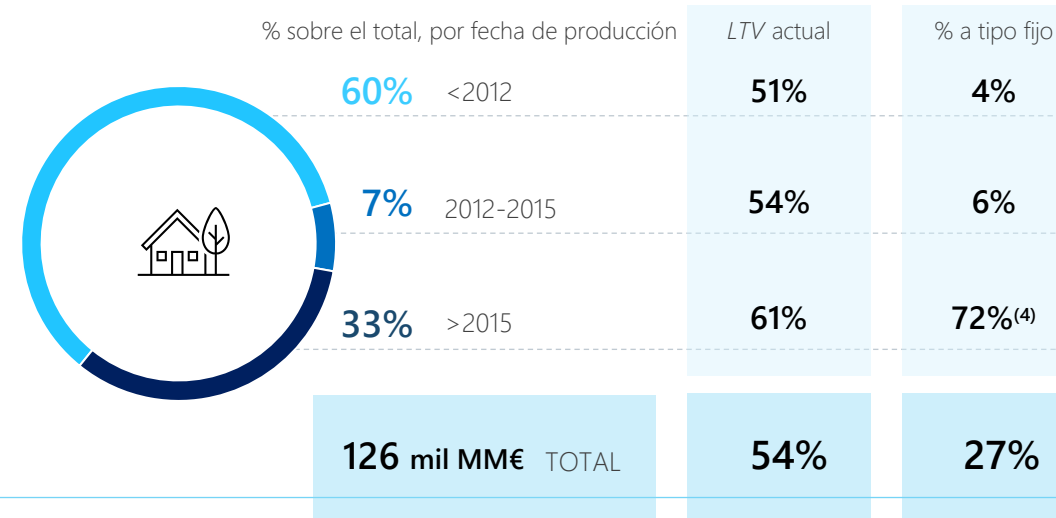
Crédito total 362,5

~2/3

DE LA CARTERA CORRESPONDE A CRÉDITO COLATERIZADO O AL SECTOR PÚBLICO

CARTERA DE HIPOTECAS VIVIENDA

CABK sin BPI, 30 sep. 2022: desglose por fecha de producción, en % sobre total



- > Nueva producción de hipotecas (9M22)⁽⁵⁾: >90% a tipo fijo; LTV medio de c.74%
- > La cuota mensual promedio de la **cartera de hipoteca vivienda a tipo variable**⁽⁶⁾ se estima en <450€. Ratio de esfuerzo estimado en <25%, aumentando hasta <30%⁽⁷⁾ con el Euribor 12M en el 3%

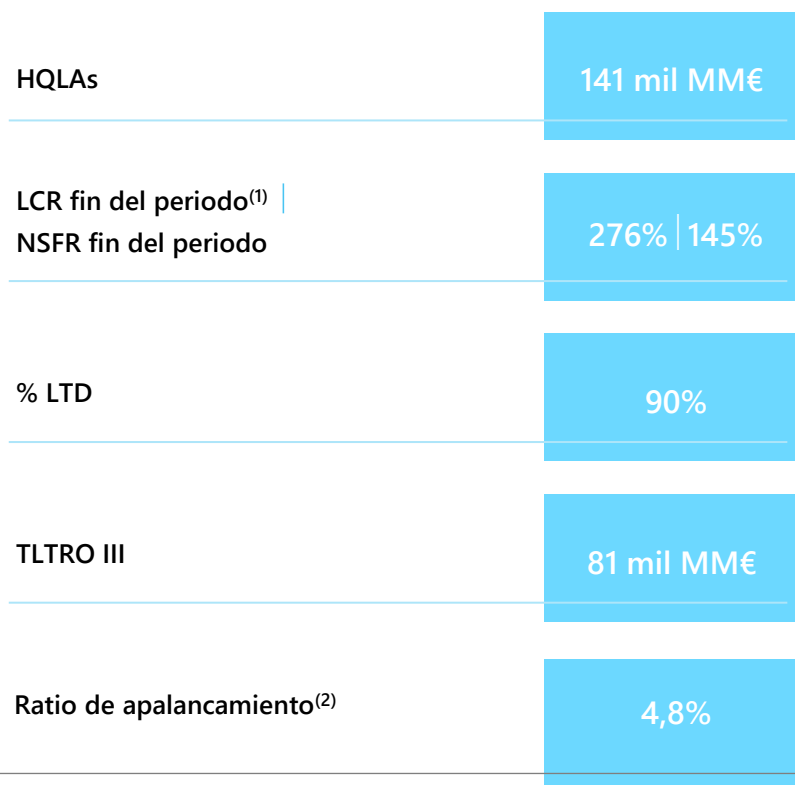
(1) Ratio de provisiones totales por deterioro de créditos a clientes y pasivos contingentes sobre el total de saldo dudosos de crédito y pasivos contingentes. (2) Incluye 1,26 mil MM€ de provisiones colectivas no asignadas para incertidumbres macroeconómicas, que se actualizarán en base al entorno y a los ciclos semestrales de recalibración recurrente de los modelos IFRS9, y 0,6 mil MM€ de PPA de BKIA. (3) Incluye créditos con garantía hipotecaria, garantía pública del ICO en España y líneas de apoyo público COVID-19 en Portugal y otras garantías reales. (4) Hipotecas a tipo variable, únicamente a clientes *prime* en >2015. (5) CABK sin BPI. (6) Estimación interna. CABK sin BPI. (7) Estimación interna referida a hipotecas a tipo variable de clientes con flujos de ingresos gestionados a través de CABK. CABK sin BPI.



Holgados niveles de liquidez y cómoda posición de MREL

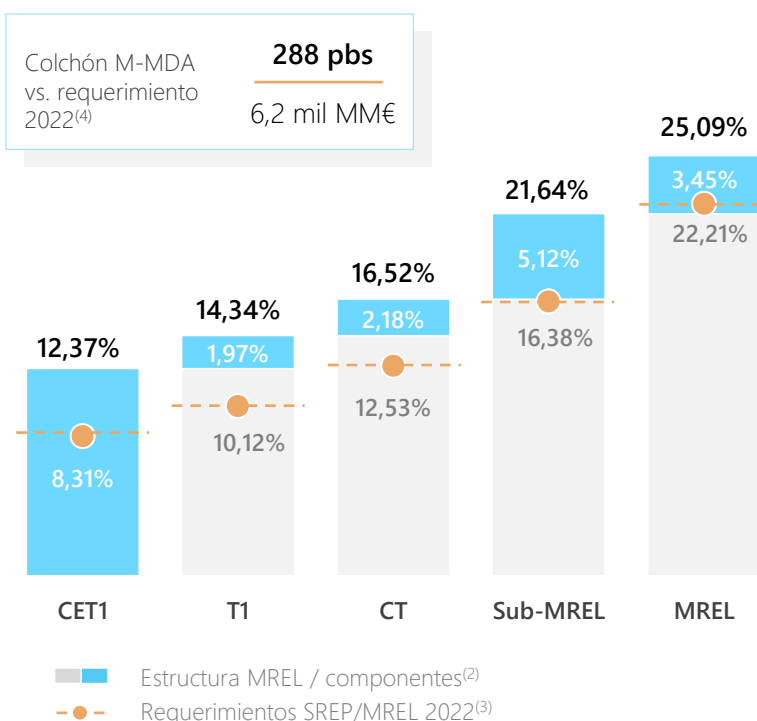
» SÓLIDAS MÉTRICAS DE LIQUIDEZ

Grupo, 30 de septiembre 2022



» CÓMODA POSICIÓN DE MREL

Estructura MREL del Grupo⁽²⁾ vs. requerimientos⁽³⁾, 30 de septiembre 2022 en % sobre APRs



- » Cómoda posición de MREL tras la recompra de acciones, con sólidos niveles de subordinación
- » Cumpliendo ya con los requerimientos de MREL y MREL subordinado para 2024
- » Plan de financiación 2022 focalizado en renovar vencimientos⁽⁵⁾ futuros y en diversificar la base inversora
- » ~3,8 mil MM€ emitidos en 2022: 1.000 MM€ 6NC5 SP Social; 500 MM€ 6NC5 SNP (eq. ~592 MM€); 1.000 MM€ 4NC3 SNP; colocaciones privadas⁽⁶⁾ en €, JPY y AUD por un importe total equivalente en euros a ~184MM€; 1.000 MM€ SP Verde 7 años

(1) Promedio del Grupo últimos 12 meses: 313%. (2) Ratios incluyendo ajustes transitorios IFRS9. (3) Requerimientos SREP recibidos el 23 de junio de 2021 con P2R de 1,65%. El colchón sistémico (O SII) se sitúa en 0,375% en 2022 incrementándose a 0,50% en 2023. Requerimiento actual de MREL (sub MREL) para Grupo CaixaBank recibido el 22 de febrero de 2022: 22,21% (16,38%) para 1 de enero de 2022 y 23,93% (18,70%) para 1 de enero de 2024, ambos incluyendo el CBR. (4) En base al requerimiento MREL actual para 1 de enero de 2022 (22,21%). (5) Los vencimientos pueden incluir emisiones a fecha de *call* o por pérdida de elegibilidad MREL de emisiones *bullet* en su último año de vida. (6) Colocaciones privadas en 2T22: 4 mil MM JPY 4.3NC3.3 SNP. Colocaciones privadas en 3T22: 7 mil MM JPY 4NC3 SNP; 45 MM AUD 15 años SNP; 75MM€ 12 años SP.

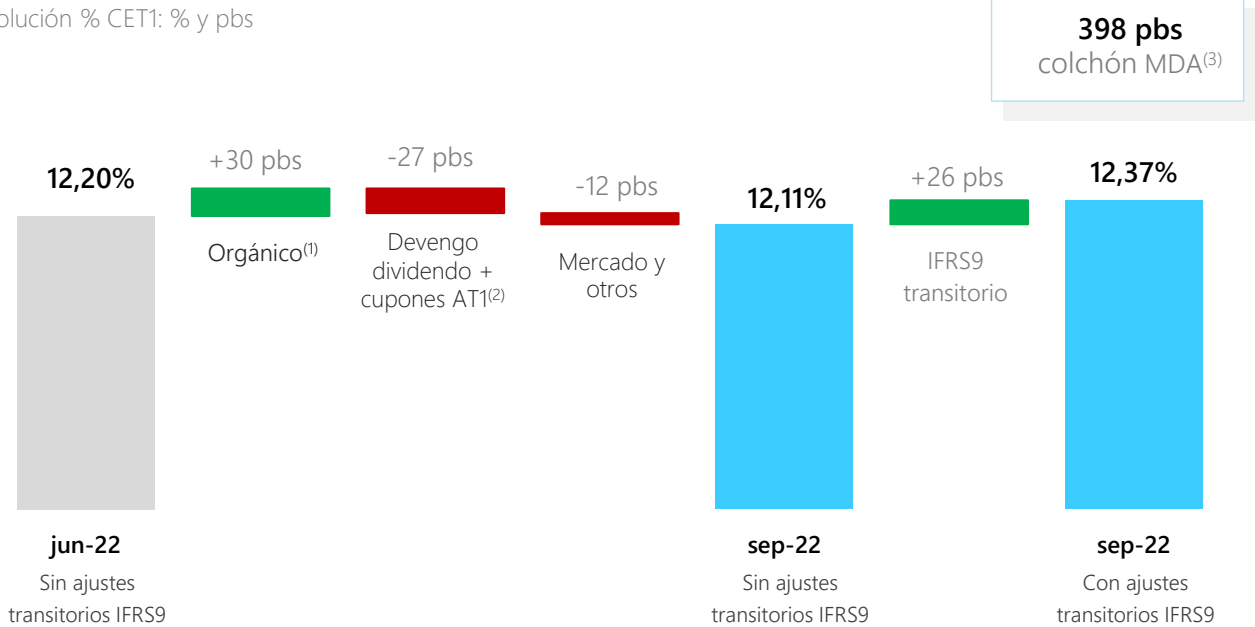


Sólida posición de capital y mayor valor para el accionista

–acompañado por crecimiento del crédito

» CET1 ALINEADO CÓMODAMENTE CON EL RANGO OBJETIVO Y POR ENCIMA DE LOS REQUERIMIENTOS

Evolución % CET1: % y pbs

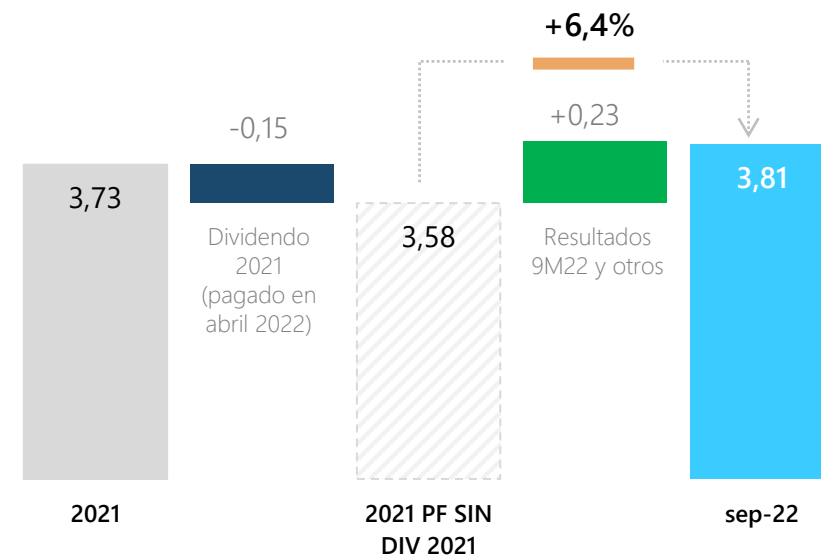


Miles de MM€

CET1	26,3	26,2	26,7
APRs	215,9	216,1	215,6

» EL BENEFICIO RECURRENTE REFUERZA EL VALOR RECURRENTE PARA EL ACCIONISTA

Evolución del valor teórico contable tangible por acción⁽⁴⁾, €/acción



Dividendo 2021 (50% payout) ⁽⁵⁾	Política de dividendos 2022	Recompra de acciones 2022
€0,1463 DPS	50-60% Payout	1,8 mil MM€ → C.10% pendiente⁽⁶⁾

(1) Excluyendo devengo de dividendos y cupón AT1. (2) Devengado por el 60% de payout. (3) En base a SREP 2022. (4) Valor teórico contable tangible (fin del periodo) dividido por el número de acciones en circulación *fully-diluted* (excluyendo autocartera) a final del periodo. (5) Sobre el beneficio neto consolidado ajustado excluyendo extraordinarios de la fusión. (6) A 24 de octubre de 2022: 505,3 millones de acciones adquiridas por un importe de 1.619 MM€.



ANEXO



Datos clave del Grupo CaixaBank

3T22



Clientes (Total, en millones)	20
Activo total (miles de MM€)	676
Recursos de clientes (miles de MM€)	613
Crédito a la clientela (bruto, miles de MM€)	362
Cuota de mercado en créditos a hogares y empresas⁽¹⁾ (%)	24%
Cuota de mercado en hipotecas⁽¹⁾ (%)	26%
Cuota de mercado en fondos de inversión⁽¹⁾ (%)	25%
Cuota de mercado en planes de pensiones⁽¹⁾ (%)	34%
Cuota de mercado en ahorro a largo plazo⁽¹⁾⁽²⁾ (%)	30%
Cuota de mercado en tarjetas por facturación⁽¹⁾ (%)	31%

FRANQUICIA LÍDER
EN BANCASEGUROS
-IBERIA



Resultado neto atribuido al Grupo (3T22 9M22, MM€)	884 2.457
Ratio de morosidad (%)	3%
Cobertura de la morosidad (%)	68%
Activos líquidos totales (miles de MM€)	142
% LCR (fin del periodo)	276%
CET1⁽³⁾ (% sobre APRs)	12,4%
Capital Total⁽³⁾ (% sobre APRs)	16,5%
Colchón MDA (pbs)	398
MREL⁽³⁾ (% sobre APRs)	25,1%

FORTALEZA
FINANCIERA



DJSI - S&P Global	86/100
MSCI ESG ratings	AA Leader
CDP	A List
ISS ESG QualityScore: E S G	11111

BANCA SOSTENIBLE Y
RESPONSABLE



(1) En España. Últimas cifras disponibles. (2) Cuota de mercado combinada de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro (perspectiva gestión de activos), en base a datos de INVERCO e ICEA. Para seguros de ahorro, los datos del sector son estimaciones internas. (3) Ratios incluyendo los ajustes transitorios IFRS9 y la deducción total de la recompra de acciones.

Cuenta de resultados del Grupo

MM€

	3T22	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21	9M22	9M21
Margen de intereses	1.687	1.606	1.550	1.559	1.589	1.636	1.191	4.843	4.416
Dividendos	0	130	1	39	1	151		132	152
Puesta en equivalencia	95	62	50	70	150	129	77	207	355
Comisiones netas	1.004	1.026	969	1.101	964	981	659	2.998	2.604
Resultados de operaciones financieras	75	104	144	90	50	38	42	322	130
Ingresos y gastos de seguros	220	209	202	172	162	154	164	631	479
Otros ingresos y gastos de explotación	(90)	(257)	(140)	(466)	(88)	(268)	(70)	(486)	(427)
Margen bruto	2.992	2.880	2.775	2.563	2.828	2.820	2.063	8.647	7.711
Gastos recurrentes	(1.505)	(1.488)	(1.523)	(1.577)	(1.606)	(1.598)	(1.149)	(4.516)	(4.353)
Gastos extraordinarios	(11)	(16)	(8)	(99)	(49)	(1.930)	(40)	(35)	(2.020)
Margen de explotación	1.476	1.376	1.244	888	1.172	(708)	874	4.096	1.337
Dotaciones para insolvencias	(172)	(147)	(228)	(344)	(165)	(155)	(174)	(548)	(493)
Otras provisiones	(33)	(45)	(45)	(118)	(204)	(106)	(49)	(123)	(359)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(20)	(26)	(9)	129	(9)	(18)	4.303	(56)	4.275
Resultado antes de impuestos	1.251	1.158	962	554	794	(987)	4.954	3.371	4.760
Impuesto sobre Sociedades	(366)	(292)	(254)	(128)	(174)	382	(168)	(912)	41
Resultado después de impuestos	885	866	708	426	620	(605)	4.785	2.458	4.801
Minoritarios y otros	0	0	1	2	0	(0)		2	(0)
Resultado atribuido al Grupo (reportado)	884	866	707	425	620	(605)	4.786	2.457	4.801
<i>Pro-memoria</i>									
<i>1T21-4T21 Resultado atribuido al Grupo aj. sin extraord. de la fusión</i>				337	744	764	514		2.022

Cuenta de resultados del Grupo: 2022 vs. 2021 proforma⁽¹⁾

MM€

	3T22	1T21-4T21 PF ⁽¹⁾					9M22	9M21 PF ⁽¹⁾	
		2T22	1T22	4T21	3T21	2T21			1T21
Margen de intereses	1.687	1.606	1.550	1.559	1.589	1.636	1.639	4.843	4.864
Dividendos	0	130	1	39	1	151	0	132	153
Puesta en equivalencia	95	62	50	70	150	129	89	207	367
Comisiones netas	1.004	1.026	969	1.101	964	981	941	2.998	2.886
Resultados de operaciones financieras	75	104	144	90	50	38	52	322	140
Ingresos y gastos de seguros	220	209	202	172	162	154	164	631	479
Otros ingresos y gastos de explotación	(90)	(257)	(140)	(466)	(88)	(268)	(111)	(486)	(468)
Margen bruto	2.992	2.880	2.775	2.563	2.828	2.820	2.774	8.647	8.421
Gastos recurrentes	(1.505)	(1.488)	(1.523)	(1.577)	(1.606)	(1.598)	(1.593)	(4.516)	(4.797)
Gastos extraordinarios	(11)	(16)	(8)			(1)		(35)	(1)
Margen de explotación	1.476	1.376	1.244	987	1.221	1.221	1.181	4.096	3.623
Dotaciones para insolvencias	(172)	(147)	(228)	(344)	(165)	(155)	(297)	(548)	(616)
Otras provisiones	(33)	(45)	(45)	(182)	(73)	(80)	(72)	(123)	(226)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(20)	(26)	(9)	(32)	(12)	(18)	(20)	(56)	(50)
Resultado antes de impuestos	1.251	1.158	962	429	971	968	792	3.371	2.731
Impuesto sobre Sociedades	(366)	(292)	(254)	(91)	(227)	(204)	(212)	(912)	(644)
Resultado después de impuestos	885	866	708	339	744	764	579	2.458	2.087
Minoritarios y otros	0	0	1	2	0	(0)	0	2	0
Resultado atribuido al Grupo	884	866	707	337	744	764	580	2.457	2.087
-Beneficio neto de Bankia (sin gastos extraordinarios)							(65)		(65)
+Extraordinarios de la fusión (CABK), netos				88	(124)	(1.369)	4.272		2.779
Resultado atribuido al Grupo (reportado)	884	866	707	425	620	(605)	4.786	2.457	4.801

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

Cuenta de resultados por segmento⁽¹⁾⁽²⁾

NUEVO DESGLOSE POR SEGMENTOS DESDE 1T22⁽²⁾

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

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

MM€

	Bancaseguros			BPI			Centro corporativo		
	3T22	% i.a. aj. ⁽¹⁾	% v.t.	3T22	i.a.	v.t.	3T22	% i.a. aj. ⁽¹⁾	% v.t.
Margen de intereses	1.552	4,6%	4,6%	139	25,2%	15,9%	(4)	-37,9%	
Dividendos y puesta en equivalencia	84	-12,1%	80,7%	7	28,9%	-28,8%	5	-90,4%	-96,5%
Comisiones netas	929	4,4%	-2,4%	75	0,6%	1,6%	0		
Resultados de operaciones financieras	60	53,6%	-33,5%	11		22,4%	3	-73,6%	-17,9%
Ingresos y gastos de seguros	220	36,1%	5,2%	0			0		
Otros ingresos y gastos de explotación	(89)	-2,2%	-60,9%	0		-98,1%	0		
Margen bruto	2.756	6,9%	7,9%	231	20,0%	21,2%	4	-92,2%	-96,8%
Gastos recurrentes	(1.373)	-6,8%	0,8%	(116)	-0,6%	4,2%	(16)	-2,7%	11,1%
Gastos extraordinarios	(11)		-28,4%	0			0		
Margen de explotación	1.372	24,1%	16,7%	116	51,6%	44,9%	(12)		
Dotaciones para insolvencias	(166)	9,8%	17,7%	(6)	-55,1%	-1,1%	0		
Otras provisiones	(27)	-56,7%	-38,1%	(6)	-45,5%		0		
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(19)	63,1%	-28,8%	(1)			0		
Resultado antes de impuestos	1.159	31,9%	20,3%	103	96,1%	39,3%	(12)		
Impuestos	(341)	56,8%	24,0%	(30)		58,0%	4	55,8%	
Minoritarios y otros	0		-12,4%	0			0		
Resultado atribuido al Grupo	818	23,6%	18,8%	74	81,6%	33,0%	(7)		

(1) Para los segmentos Bancaseguros y Centro corporativo: % i.a. vs. 3T21 PF excluyendo impactos de M&A extraordinarios.

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

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

Segmento bancaseguros (I/II): Cuenta de resultados⁽¹⁾

MM€

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

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

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

Segmento Bancaseguros (II/II): Contribución de seguros a la PyG de bancaseguros⁽¹⁾

MM€

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

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

Segmento BPI: Cuenta de resultados⁽¹⁾

MM€

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

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

Centro Corporativo: Cuenta de resultados

MM€

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

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

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

» CUENTA DE RESULTADOS: 3T22

MM€

	3T22
Margen de intereses	1.547
Comisiones netas	929
Ingresos y gastos de seguros	220
Resultados de operaciones financieras	60
Dividendos	
Puesta en equivalencia	81
Otros ingresos y gastos de explotación	(89)
Margen bruto	2.749
Gastos recurrentes	(1.389)
Gastos extraordinarios	(11)
Margen de explotación	1.349
Dotaciones para insolvencias	(166)
Otras provisiones	(27)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(19)
Resultado antes de impuestos	1.136
Impuestos	(335)
Minoritarios y otros	
Resultado neto	801

DESGLOSE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS: 3T22

MM€

		% v.t.	% i.a. ⁽¹⁾
Bancarias recurrentes	468	-3,6%	+4,1%
Gestión de activos	328	+2,6%	-1,1%
Comercialización de seguros	79	-0,5%	+19,8%
Banca mayorista	54	-20,6%	+26,3%

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

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

RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	30 sep 22	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	424,3	0,6%	-2,4%
Ahorro a la vista	339,8	2,9%	-2,3%
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	19,9	-21,4%	-5,8%
Seguros	61,6	-1,9%	-0,7%
<i>de los cuales unit linked</i>	14,5	-6,9%	-2,3%
Cesión temporal activos y otros	3,0	-10,0%	-17,0%
II. Activos bajo gestión	138,6	-8,6%	-0,7%
Fondos de inversión	95,3	-8,1%	-0,2%
Planes de pensiones	43,3	-9,7%	-2,0%
III. Otros recursos gestionados	9,6	49,4%	0,7%
Total recursos de clientes	572,4	-1,3%	-1,9%

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	30 sep 22	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	167,8	-1,2%	-1,6%
Adquisición de vivienda	125,8	-0,7%	0,7%
Otras finalidades	42,0	-2,6%	-7,9%
<i>de los que crédito al consumo⁽²⁾</i>	17,7	2,7%	0,3%
II. Crédito a empresas	145,9	6,6%	1,9%
Crédito a particulares y empresas	313,7	2,3%	0,0%
III. Sector público	19,9	6,3%	-2,5%
Crédito total	333,6	2,5%	-0,2%
Cartera sana	323,1	3,2%	0,0%

(1) Incluye títulos de deuda minorista.

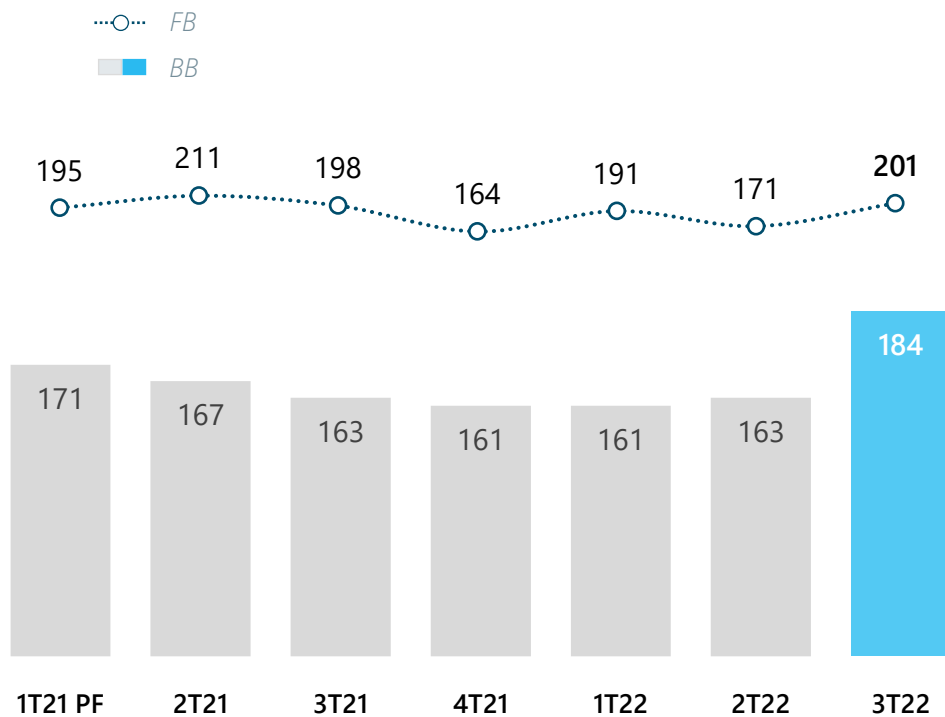
(2) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas revolving excluyendo float.



Tipos del crédito y vencimientos de financiación mayorista

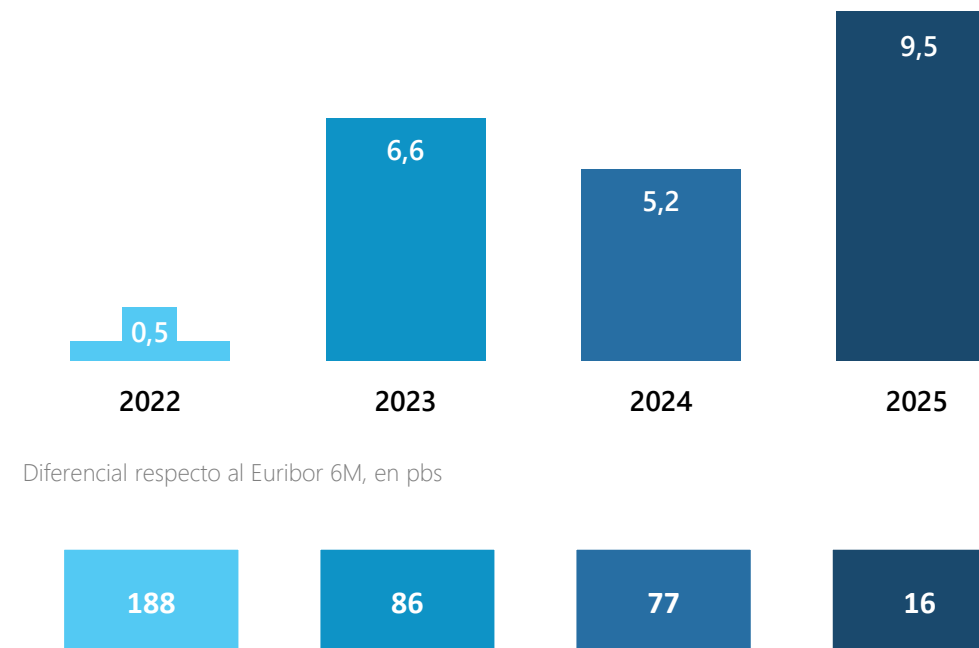
TIPOS DEL CRÉDITO

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



VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Vencimientos⁽²⁾ del Grupo sin BPI, miles de MM€



Diferencial respecto al Euribor 6M, en pbs



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

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



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

» CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, a 30 de septiembre de 2022, miles de MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	323,9	27,6	11,0	362,5
Riesgos contingentes	26,3	2,1	0,6	29,1
Total crédito y riesgos contingentes	350,2	29,7	11,6	391,5

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	(1,5)	(1,2)	(4,8)	(7,5)
Riesgos contingentes	(0,0)	(0,1)	(0,3)	(0,4)
Total crédito y riesgos contingentes	(1,5)	(1,3)	(5,1)	(7,9)

» CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, a 30 de septiembre de 2022, miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	5,0	3,2
Empresas	6,2	2,7
Sector público	0,2	0,0
Total	11,4	5,9
Provisiones	2,6	2,3

(1) Incluye autónomos.

Créditos con garantía pública

CARTERA CREDITICIA Y CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA

Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % del total, a 30 de septiembre de 2022

		d/q con garantía pública ⁽¹⁾ , %
I. Crédito a particulares	183,6	0,7%
Adquisición de vivienda	139,8	-
Otras finalidades	43,9	2,8%
II. Crédito a empresas	157,1	11,6%
III. Sector público	21,7	0,0%
Crédito total	362,5	5,4%
Pro-memoria		
Total crédito con garantía hipotecaria	49%	58% Colateralizado
Total crédito con garantía pública ⁽¹⁾	5%	
Total crédito con otras garantías	3%	

CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA⁽¹⁾



Saldo vivo a 30 de septiembre de 2022, en miles de MM€

	Total	d/q España (ICO)
Crédito a particulares	1,2	1,2
Otros créditos a particulares	1,2	1,2
Créditos a empresas	18,3	17,0
Sector público	0,0	0,0
TOTAL	19,5	18,2

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



Ratings de crédito

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

(1) A 13 de junio de 2022.
 (2) A 28 de marzo de 2022.
 (3) A 8 de julio de 2022.

Glosario (I/M)

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se incluyen ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057 directrices ESMA). CaixaBank utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable. Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas, así como la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados NIIF.

Término	Definición
Activos bajo gestión	Activos bajo gestión (<i>Assets under Management</i>): incluyen fondos de inversión, planes de pensiones y <i>unit linked</i> .
Adjudicados DPV	Adjudicados disponibles para la venta.
Ahorro a L/P	Ahorro a largo plazo. Incluye fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y seguros de ahorro.
Aj. trans	Ajustes Transitorios.
ALCO	Siglas en inglés <i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activos y Pasivos.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
AT1	Additional Tier 1: Instrumentos de capital Tier 1 Adicional, son continuos (sin fecha de vencimiento), incluyen acciones preferentes y bonos convertibles contingentes.
AUD	Dólar Australiano.
BdE	Banco de España.
BFA	Banco de Fomento Angola.
CA	Coste amortizado.
CBR	Siglas en inglés <i>Combined Buffer Requirements</i> .
CET1	Siglas en inglés <i>Common Equity Tier 1</i> .
CIB	Corporate & Institutional Banking.
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: Ingresos por comisiones; Gastos por comisiones.
Coste del riesgo / CoR acumulado 12 meses	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (últimos 12 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes (últimos 12 meses), con criterios de gestión.
Coste del riesgo anualizado-9M	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias 9M anualizado y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes 9M, con criterios de gestión.

Glosario (II/M)

Término	Definición
Crédito al consumo (Grupo)	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda, Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos revolving de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto <i>float</i> .
CT	Capital Total.
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> • 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 del trimestre anualizados de los recursos de la actividad minorista y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo los pasivos subordinados).
Diferencial del balance	<i>Net interest margin</i> , diferencial de balance, diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> • 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).
DJSI	<i>Dow Jones Sustainability Indices</i> .
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
EBS	Erste Bank.
EMEA	Siglas en inglés <i>Europe, Middle East and Africa</i> . Europa, Oriente Medio y África.
ESG	Siglas en inglés <i>Environmental, Social, and Governance</i> .
FB / BB	<i>Front book / back book</i> .
FUR	Fondo Único de Resolución.
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros, Incluye los siguientes epígrafes: deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); fondo de comercio negativo reconocido en resultados; ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: Gastos de Administración; Amortizaciones.
HQLA	Siglas en inglés <i>High quality liquid assets</i> : Activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.

Glosario (III/V)

Término	Definición
IFRS9 TA / IFRS9 transitorio	Disposiciones transitorias de la normativa del IFRS9 que permiten que en sus cálculos de solvencia se mitigue, en parte, la pro-ciclicidad asociada al modelo de provisiones bajo normativa IFRS9 a lo largo del periodo transitorio establecido.
INE	Instituto Nacional de Estadística.
Ingresos <i>core</i>	Suma del margen de intereses, comisiones y otros ingresos de seguros (resultado neto de las actividades de seguros de vida riesgo, resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y de otras participadas de bancaseguros).
JPY	Yen japonés.
JV	Siglas en inglés <i>Joint Venture</i> .
LCR	Siglas en inglés <i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
L/P	Largo plazo.
LTD	Siglas en inglés <i>Loan to deposits</i> . Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); • Recursos de la actividad de clientes en balance.
LTV	Siglas en inglés <i>Loan to Value</i> .
M&A	<i>Merger & Acquisitions</i> . Se usa en referencia a la fusión con BKIA.
Mandíbulas operativas	% crecimiento en ingresos totales menos % crecimiento en costes recurrentes.
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación.
M-MDA	Siglas en inglés <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación al MREL.
MDA	Siglas en inglés <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación al CET1.
MI	Margen de intereses.
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros, Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); • Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MM€	Millones de euros.
MREL	Siglas en inglés <i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> . Requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, incluye además de las emisiones computables para capital total, la deuda <i>Senior non-preferred</i> , la deuda <i>Senior preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, a criterio de la Junta Única de Resolución.

Glosario (IV/V)

Término	Definición
MREL Subordinado	Se compone por las emisiones computables para capital total y las emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
NSFR	Siglas en inglés <i>Net Stable Funding Ratio</i> . Ratio de financiación estable neto.
O-SII	Siglas en inglés <i>Other systemically important institution</i> .
OCI	Siglas en inglés <i>Other Comprehensive Income</i> : Otro Resultado Global.
P2R	Siglas en inglés <i>Pillar 2 Requirement</i> .
<i>Payout</i>	Cociente entre: Dividendos y Resultado atribuido al Grupo.
Pbs	Puntos básicos.
PF	Pro Forma.
Pp	Puntos porcentuales.
PPA	Siglas en inglés <i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
Ratio de cobertura de crédito dudoso / % cobertura de dudosos	Cociente entre (1) Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión y (2) Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de eficiencia recurrente acum. 12 meses	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos recurrentes de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad / ratio de mora	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
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: <ul style="list-style-type: none"> • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto); • Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto); • Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto); • Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto); • Diferencias de cambio (neto).
SBB	Siglas en inglés <i>Share buy-back</i> . Recompra de acciones.
SCA	SegurCaixa Adeslas.



Glosario (V/V)

Término	Definición
SNP	<i>Senior non preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SP	<i>Senior preferred debt</i> : Deuda senior preferente.
SREP	Siglas en inglés <i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
TEF	Telefónica, S.A..
Tier 1 / T1	El capital Tier 1 está compuesto por el capital básico (principalmente las acciones ordinarias y reservas), al que se añaden las participaciones preferentes y los instrumentos híbridos.
TLTRO	Siglas en inglés <i>Targeted Longer-Term Refinancing Operations</i> . Operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico que concede el Banco Central Europeo.
TPV	Terminal en Punto de Venta.
UE	Unión Europea.



investors@caixabank.com



+34 93 404 30 03



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



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

