



# RESULTADOS 1T24

30 DE ABRIL DE 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 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.

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.

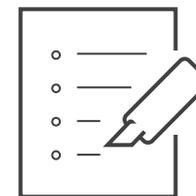
Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por CaixaBank y, en particular, por los analistas e inversores que manejen la presente presentación. Se 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 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.

*Elaborado con datos del Grupo a cierre de 31 de marzo de 2024, salvo otra indicación.*



# Aspectos clave 1T24

# Un buen comienzo de año



## Dinámica positiva en actividad

en un trimestre afectado por estacionalidad

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

**+3,5 % i.a.**

+11,6% v.t.

SALDOS EN GESTIÓN PATRIMONIAL<sup>(2)</sup>

**+4,4 % v.a.**

Suscrip. netas<sup>(3)</sup> 1T24: 3,4 mil MM€



## Crecimiento i.a. de calidad del resultado

en un trimestre estacional, con el gravamen a la banca registrado en su totalidad

RESULTADO ATRIBUIDO

**1.005 MM€**

+17,5 % i.a. | -13,1 % v.t.

MI

**+27,4% i.a.**

+1,2% v.t.

INGRESOS GEST. PATRIM. + PROTECCIÓN<sup>(4)</sup>

**+12,0% i.a.**

+1,1% v.t. aj.<sup>(5)</sup>



## La calidad crediticia sigue controlada

y evoluciona según lo previsto

% MOROSIDAD

**2,8 %**

% cobertura de dudosos: 71%

% COSTE DEL RIESGO Acum. 12M

**0,29 %**

1T24 anualizado: 0,28%



## La fortaleza en capital apoya una mayor distribución –ordinaria y extraordinaria

% CET1

**12,3 %**

Deducido en su totalidad el importe máximo del 3<sup>er</sup> SBB<sup>(6)</sup> en curso

DISTRIBUCIÓN DESDE CIERRE 2021<sup>(7)</sup>

**7,4 mil MM€**

~4,6 mil MM€ pendientes para alcanzar el objetivo para 2022-24e de ~12 mil MM€

El RoTE sube hasta el **15,8%** (+5,3 pp i.a.) y mejoran las perspectivas

MI 2024e: crecimiento a *mid-single digit* i.a.

% RoTE 2024e >16%

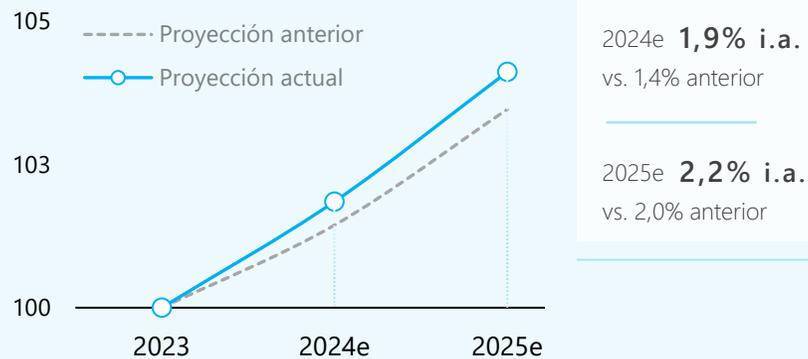
(1) Nueva producción de crédito de hipotecas vivienda, crédito al consumo y crédito a empresas. (2) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros de vida ahorro (en balance, incluyendo *unit linked*, y fuera de balance). (3) Excluyendo efecto mercado. (4) Gestión patrimonial incluye ingresos por gestión de activos y de seguros de ahorro; protección incluye ingresos de seguros de vida riesgo y comisiones por la comercialización de seguros. (5) Ajustado por factores estacionales (efecto días y comisiones de éxito en Gestión Patrimonial). (6) Programa de recompra de acciones; SBB por sus siglas en inglés (*Share buy-back*). (7) Dividendos con cargo a los ejercicios 2022 y 2023 más 1<sup>er</sup>, 2<sup>o</sup> y 3<sup>er</sup> SBB.

# La economía española continúa sorprendiendo positivamente

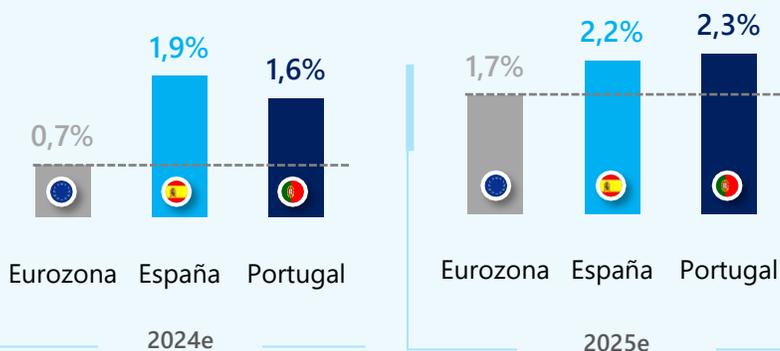
Los indicadores de actividad del 1T apoyan la mejora de perspectivas del PIB

## Revisión al alza de las perspectivas de crecimiento del PIB de España en 2024e-25e

PIB real España<sup>(1)(2)</sup> en base 100=2023

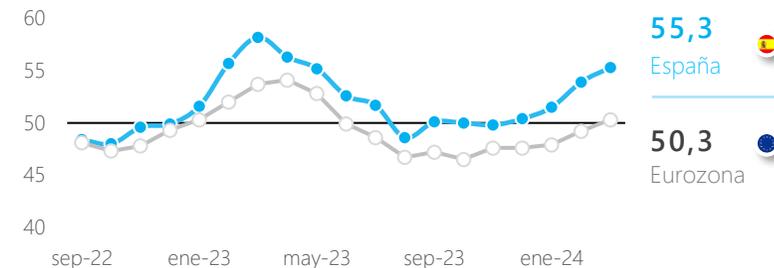


## Se espera que tanto España como Portugal crezcan más que la Eurozona – PIB real<sup>(2)</sup>, % i.a.



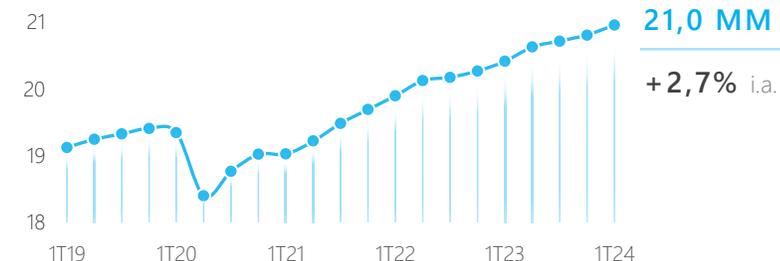
## Los PMIs indican una mejora de las perspectivas de actividad

PMI compuesto, índice mensual<sup>(3)</sup>



## El empleo apoya al consumo

Afiliados a la Seguridad Social en España<sup>(4)</sup>, media trimestral ajustada por estacionalidad en millones



## El turismo apunta a otro año récord tras un fuerte 2023

Gasto de turistas extranjeros en España<sup>(5)</sup>, acumulado 12M en miles de MM€

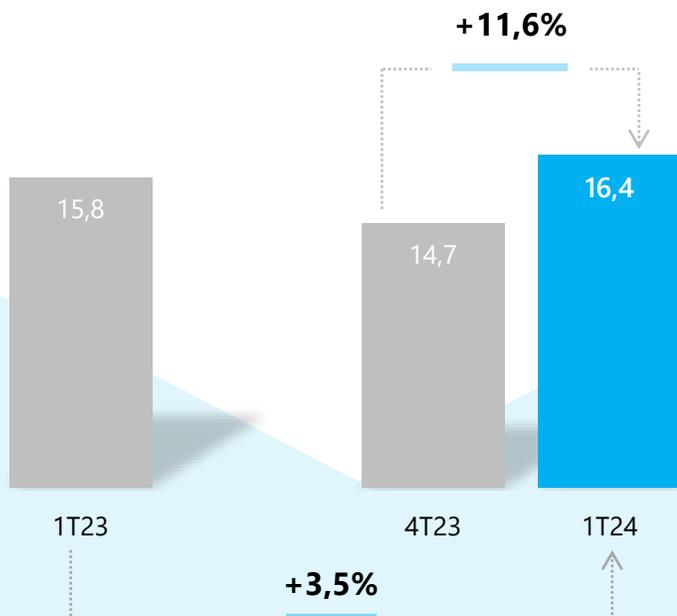


(1) Fuente para datos históricos: INE. (2) Fuente para proyecciones: CaixaBank Research (a abril de 2024). (3) Fuente: S&P Global. Última información disponible a marzo de 2024. (4) Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones de España. (5) Fuente: INE. Encuesta de gasto turístico. Última información disponible a febrero de 2024.

# La nueva producción cobra impulso especialmente en hipotecas y consumo

## DINÁMICAS POSITIVAS EN NUEVA PRODUCCIÓN

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



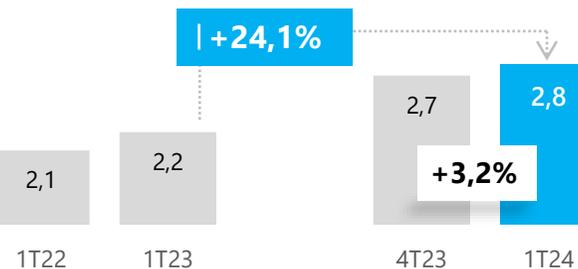
TIPOS DE NUEVA PRODUCCIÓN DE CRÉDITO<sup>(1)</sup>

**480** pbs +32 pbs vs. 1T23

SUPERIORES A LOS DE LA CARTERA



### Nuevas hipotecas vivienda

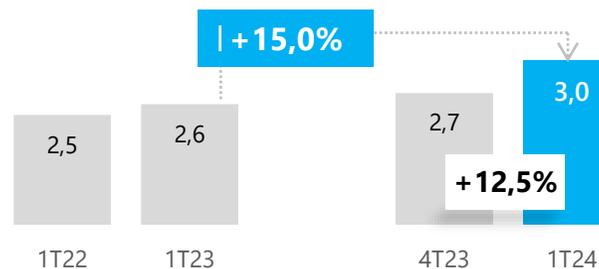


~60% a tipo fijo<sup>(2)</sup>

**MyHome**



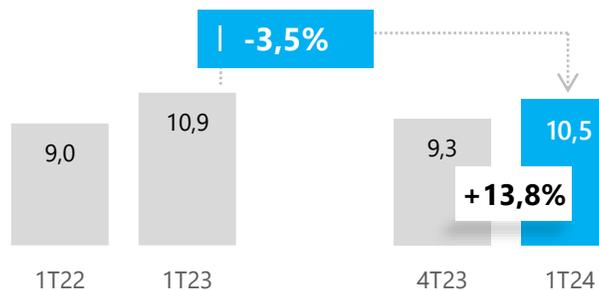
### Nuevo crédito al consumo



~90% a clientes con ingresos domiciliados en CABK<sup>(3)</sup>



### Nuevo crédito a empresas<sup>(4)</sup>



~60% a grandes empresas

(1) Grupo sin BPI. Los tipos corresponden a la nueva producción de productos a largo plazo (créditos y cuentas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. y MicroBank, excluyendo el sector público. (2) Desglose de la nueva producción de hipotecas 1T24: 58% a tipo fijo, 34% mixtas (con un tipo de interés fijo durante un periodo inicial y variable después) y 8% a tipo variable. (3) % sobre préstamos personales de CABK. (4) Incluye banca de empresas, negocio promotor y banca corporativa en España y sucursales internacionales. Incluye préstamos, créditos sindicados y líneas de crédito (excluyendo factoring y confirming).

# Cartera de crédito estable con ganancia de cuota de mercado

Apoyada por la recuperación de la nueva producción y menores amortizaciones anticipadas

Cartera de crédito sano<sup>(1)</sup>, 31 marzo 2024

**344 mil MM€** | **+0,1%** v.a.

d/q:



CRÉDITO A EMPRESAS

**+1,1%** v.a.



CRÉDITO AL CONSUMO

**+2,0%** v.a.



ADQUISICIÓN VIVIENDA

**-0,7%** v.a.

## MEJORA EN CUOTA DE MERCADO

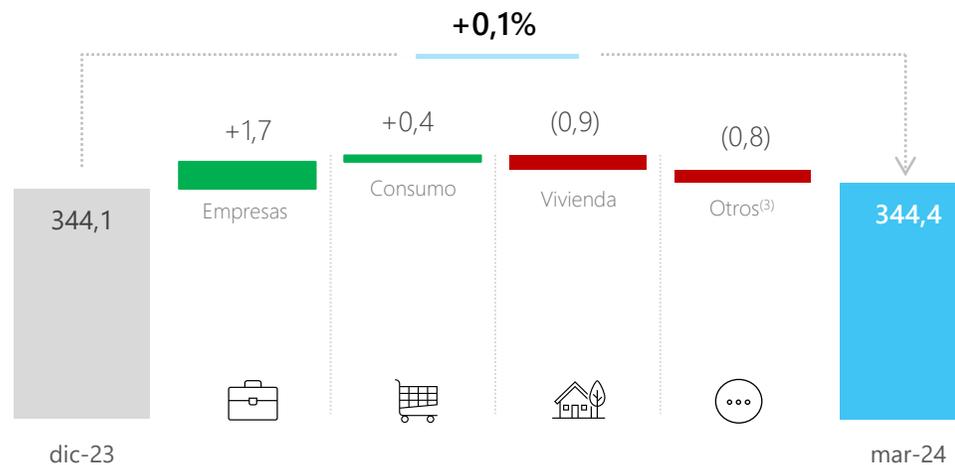
Cuota de mercado en España, %



Crédito a empresas<sup>(2)</sup>

**23,5%**  
+5 pbs v.a.

**CRECIMIENTO DEL CRÉDITO A EMPRESAS Y CONSUMO** CONTRARRESTADO POR EL DESPALANCAMIENTO ESTRUCTURAL EN HIPOTECAS Y SECTOR PÚBLICO  
Evolución anual de la cartera de crédito sano, en miles MM€



**El despalancamiento hipotecario se ralentiza** – Crédito hipotecario sano, Δ v.t. en miles MM€



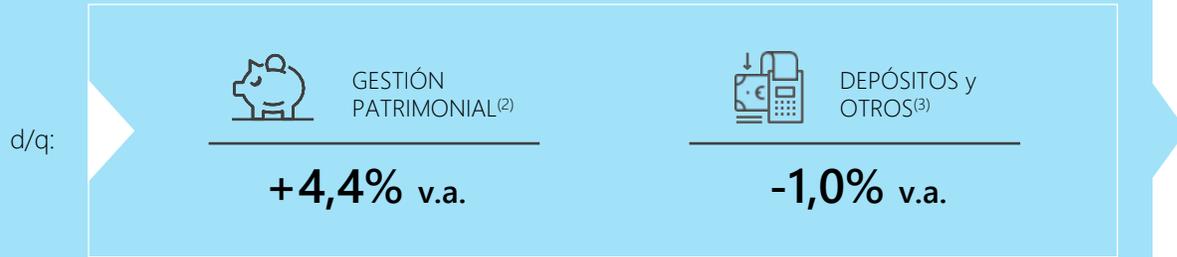
(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Crédito a empresas no financieras. En base a los últimos datos publicados por el Banco de España (marzo de 2024). (3) Incluye "Sector público" y "Crédito a particulares-otras finalidades".

# Los recursos de clientes aumentan en el trimestre

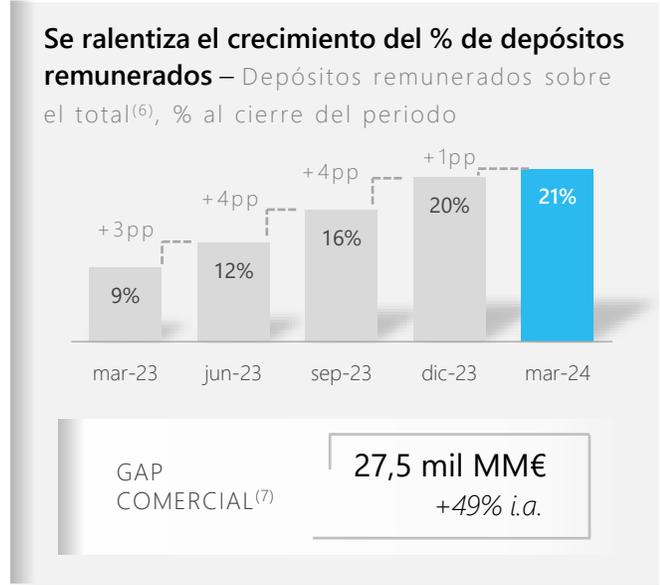
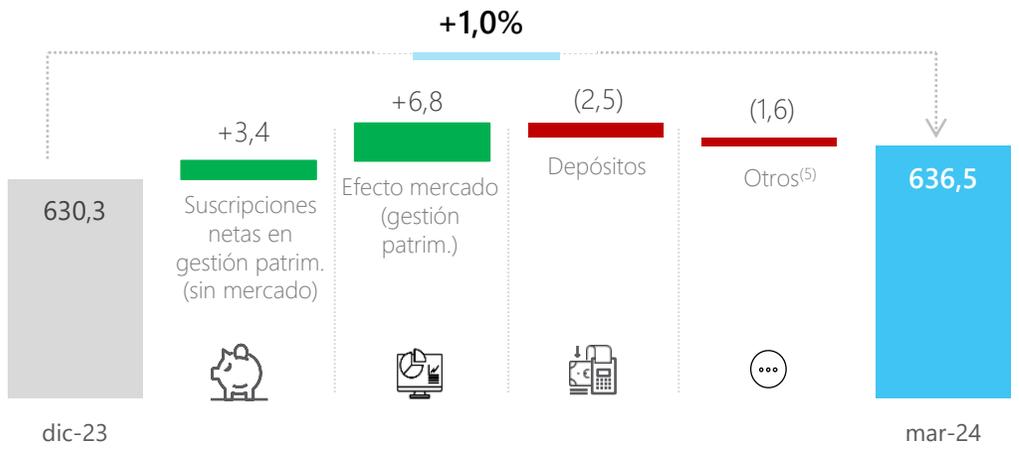
El sólido crecimiento en gestión patrimonial compensa la estacionalidad adversa en depósitos y otros

Recursos de clientes<sup>(1)</sup>, 31 de marzo de 2024

**636 mil MM€** | **+1,0%** v.a.



**CRECIMIENTO DE LOS RECURSOS DE CLIENTES APOYADO POR LA GESTIÓN PATRIMONIAL QUE MÁS QUE COMPENSA LOS IMPACTOS ESTACIONALES EN DEPÓSITOS Y OTROS**  
Recursos de clientes en v.a., miles MM€



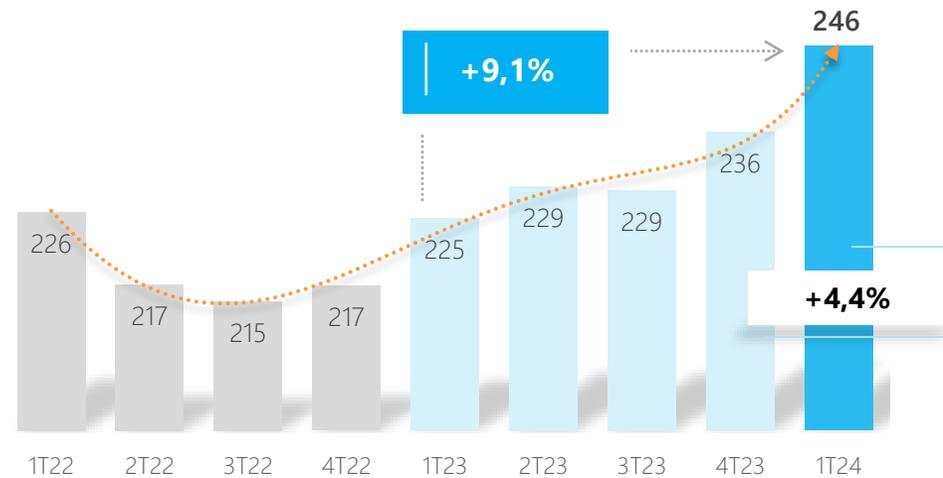
(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y seguros de vida ahorro (en balance, incluyendo *unit linked*, y fuera de balance). (3) Depósitos (incluyendo títulos de deuda minorista), "cesión temporal de activos" y "otros recursos gestionados". (4) Cuota de mercado combinada incluyendo fondos de inversión (CaixaBank AM), planes de pensiones, seguros de vida ahorro y depósitos de hogares y empresas no financieras. En base a datos de INVERCO, ICEA y Banco de España. Últimos datos disponibles (marzo de 2024). Para seguros de ahorro, los datos del sector a marzo son estimación interna. (5) Incluye "cesión temporal de activos" y "otros recursos gestionados", estos últimos afectados por estacionalidad. (6) % de depósitos remunerados de clientes (excluyendo depósitos de empleados, títulos de deuda minorista y otros) sobre el saldo total de depósitos (Grupo). (7) Total depósitos (vista y plazo, excluyendo títulos de deuda minorista) menos créditos.

# La gestión patrimonial arranca 2024 con fuerza



**Fuerte crecimiento en volúmenes de gestión patrimonial en 1T** con apoyo del mercado y de las suscripciones netas

Saldos en Gestión Patrimonial<sup>(1)</sup>, miles MM€ al cierre del periodo



## SUSCRIPCIONES NETAS EN GESTIÓN PATRIMONIAL<sup>(1)</sup> EN 1T24

Desglose por tipo de producto, % del total

~35% Seguros de ahorro<sup>(2)</sup>



~65% Activos gestionados fuera de balance

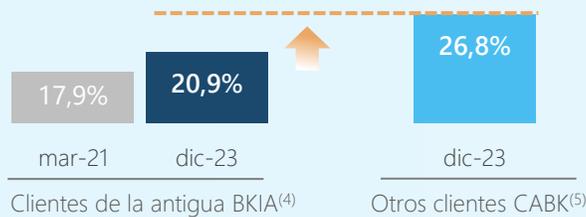


## Capturando potencial

Con el apoyo de un modelo de asesoramiento diferencial y fábricas en propiedad

## Recorrido para crecer en nuestra base de clientes...

% clientes con productos de gestión patrimonial<sup>(3)</sup>



Clientes de la antigua BKIA<sup>(4)</sup>

Otros clientes CABK<sup>(5)</sup>

## ...y en nuestros mercados core

Productos de gestión patrimonial en % del ahorro de los hogares<sup>(6)</sup>



Mejor Entidad de Banca Privada en España y Portugal 2024 - Euromoney



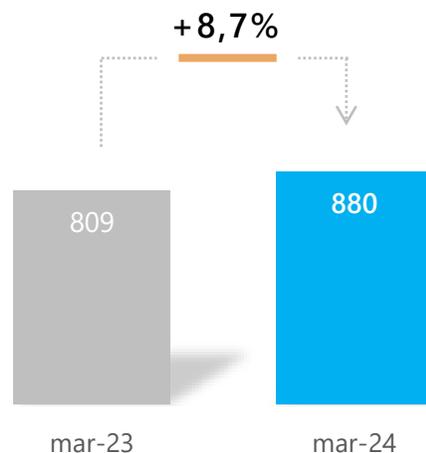
(1) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros de vida ahorro (en balance, incluyendo unit linked, y fuera de balance). (2) Incluyendo unit linked. (3) Clientes particulares en España, por origen. Incluye fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de vida ahorro y valores. (4) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (5) Clientes de CABK a marzo de 2021 (fecha fusión), incluyendo los compartidos con la antigua Bankia. (6) Última información disponible (4T23). Fuente: Eurostat, Banco de España y Banco de Portugal.

# Dinámica positiva en seguros de protección apoyada en MyBox



**Crecimiento sostenido de las primas de protección** respaldadas por el éxito de la oferta MyBox

Stock de primas de protección<sup>(1)</sup>, MM€



## NUEVA PRODUCCIÓN DE PRIMAS DE SEGUROS DE PROTECCIÓN<sup>(2)</sup>

1T24 acum. 12M: desglose de las nuevas primas por tipo de producto, en % sobre el total

**44%** Vida-riesgo



**56%** No-vida



	SALUD	17%
	AUTO	15%
	HOGAR	15%
	OTROS	9%

VidaCaixa

SegurCaixa Adeslas

% de MyBox sobre las nuevas primas (1T24 acum. 12M)

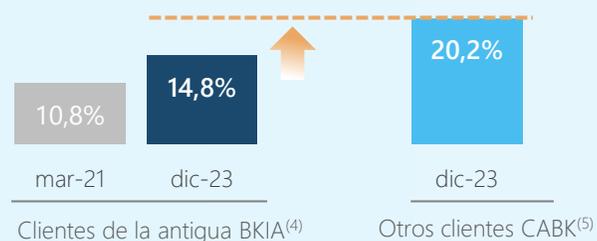
**82%** **MyBox**

## Capturando potencial

Aprovechando una red de distribución referente y fábricas en propiedad

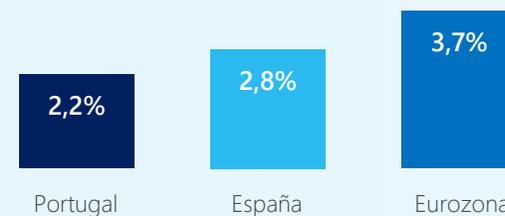
### Capturando potencial entre nuestros clientes

% de clientes con productos de seguros no-vida<sup>(3)</sup>



### ...y en nuestros mercados core

Primas de seguros no-vida en % del PIB<sup>(6)</sup>



**Mejora en cuota de mercado<sup>(7)</sup>**

VIDA-RIESGO	<b>26,0%</b> +282 pbs i.a.
SALUD	<b>30,7%</b> +175 pbs i.a.

(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 las comparaciones 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) Clientes particulares en España, por origen. Incluye seguros del hogar, salud, dental, auto y otros seguros de no-vida para autónomos. (4) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (5) Clientes de CABK a marzo de 2021 (fecha fusión), incluyendo los compartidos con la antigua Bankia. Basado en datos de ICEA. (6) Fuente: OCDE, últimos datos disponibles (2022). (7) En España. Basado en últimos datos disponibles de ICEA (diciembre de 2023).

# Otro trimestre de buena evolución operativa en BPI

## Apoyada por un balance sólido

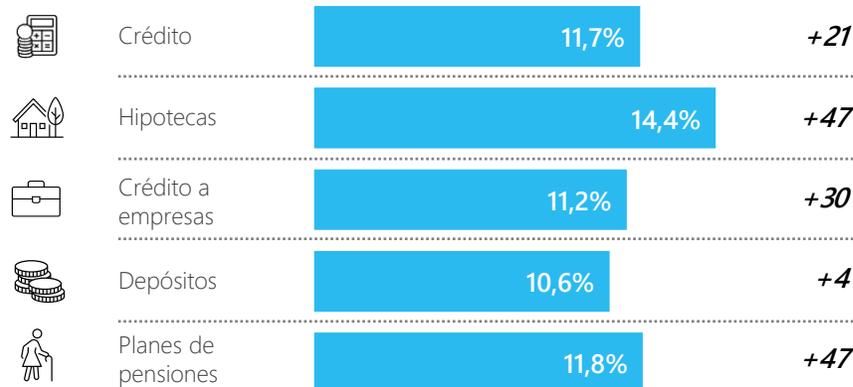


### Ganancias en cuotas de mercado



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

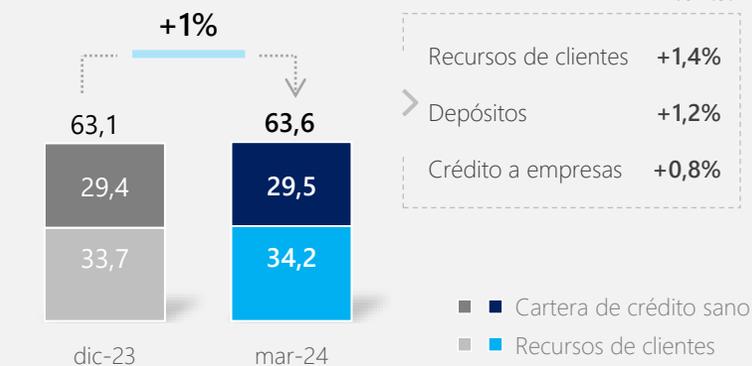
Δ i.a., pbs



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

Miles de MM€

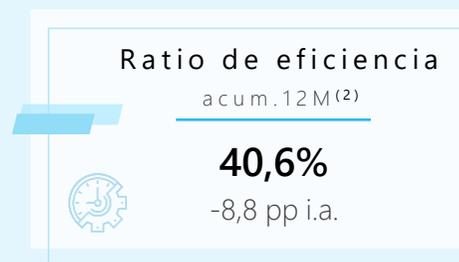
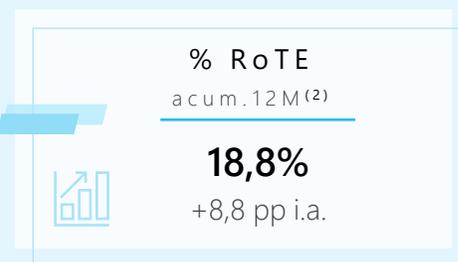
% v.a.



### Resultado atribuido del segmento BPI, 1T24

111 MM€ | +55% i.a.

### Mayor rentabilidad apoyada por un balance sólido



Estabilidad de la ratio de morosidad en niveles reducidos<sup>(2)(3)</sup>

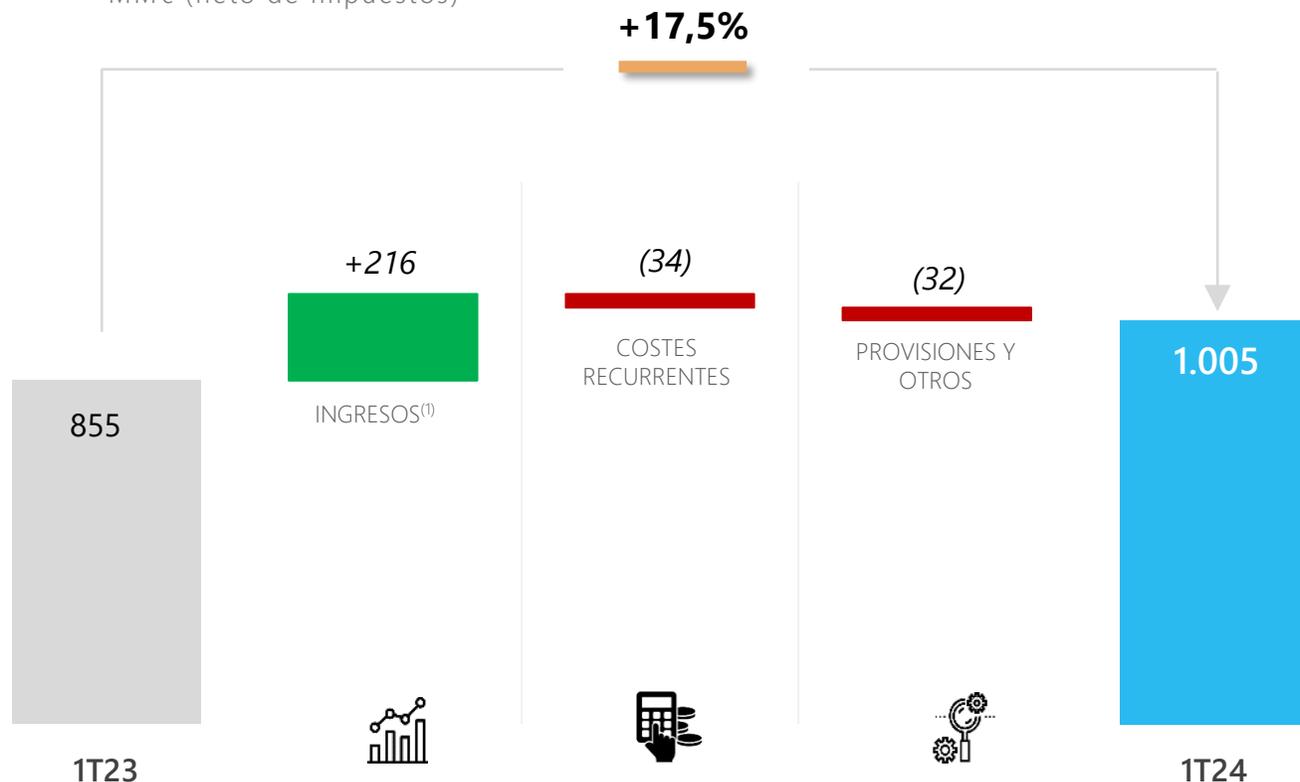


(1) Fuente: BPI y Banco de Portugal (últimos datos disponibles a febrero de 2024). (2) Segmento BPI. (3) Datos al cierre del periodo. (4) Fuente: Banco de Portugal, últimos datos disponibles (diciembre de 2023).

# Crecimiento de calidad del resultado impulsado por los ingresos

## Evolución del resultado atribuido

MM€ (neto de impuestos)



**Mayores ingresos** – El crecimiento en líneas clave más que compensa el aumento del gravamen a la banca<sup>(1)</sup> (-493 MM€ en 1T24)



**Mejora de la eficiencia** – Ratio de eficiencia (40,3%) en mínimos históricos; costes en línea con *guidance*



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



**El RoTE acumulado 12 meses sube al 15,8%** +5,3 pp i.a.

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

# La fortaleza financiera facilita el cumplimiento de nuestros objetivos sociales y de sostenibilidad

## Banca sostenible

- Banco europeo #1 en emisión de bonos ODS en 2019-24<sup>(1)</sup>
- 59 mil MM€ en financiación sostenible<sup>(2)</sup>



Banco más premiado en 2024 por Financiación Sostenible Por Global Finance

## Fomento de la inclusión financiera

- Único banco con presencia en 458 municipios; 798 con oficinas móviles<sup>(3)</sup>
- ~370 mil clientes con cuenta social o básica<sup>(3)</sup>

## Líder en microcréditos en Europa

- >1,4 millones de microcréditos y préstamos con impacto social concedidos desde su origen (MicroBank)<sup>(3)</sup>
- Lanzamiento de Microbank Academy

## Soluciones con impacto social

- >10 mil viviendas sociales<sup>(3)</sup>
- Impulsa: >6 mil hogares beneficiados desde el inicio del programa<sup>(3)</sup>

## Proyectos sociales

- Programa de voluntariado: >17 mil participantes (últimos 12 meses); >96 mil beneficiarios (1T24)<sup>(3)</sup>
- Alianza estratégica con Fundación "la Caixa"

NUEVO

### OBJETIVOS DE DESCARBONIZACIÓN 2030 PARA 5 NUEVOS SECTORES<sup>(4)</sup>

**REAL ESTATE COMERCIAL**  
-41% kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>

**REAL ESTATE RESIDENCIAL**  
-19% kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>

**AVIACIÓN**  
-30% gCO<sub>2</sub>e/RPK

**NAVAL**  
-11,9% delta de alineación

**AGROPECUARIO**  
Cualitativo<sup>(5)</sup>



**GEN. ELÉCTRICA**  
-30% kgCO<sub>2</sub>e/MWh

**PETRÓLEO Y GAS**  
-23% MtCO<sub>2</sub>e

**CARBÓN TÉRMICO**  
-100% exposición en MM€

**AUTOMOCIÓN**  
-33% gCO<sub>2</sub>/vkm

**HIERRO Y ACERO**  
-[10-20%] kgCO<sub>2</sub>e/t acero



## Una manera diferente de hacer banca

Mejor Banco en España por décimo año consecutivo por Global Finance



(1) Hasta cierre de marzo de 2024. Fuente: Dealogic. (2) Acumulado desde cierre de 2021 y sin BPI. Véase definición en el Anexo (glosario). (3) En España. (4) 2020-30 para "Generación eléctrica" y "Petróleo y Gas"; 2022-30 para "Carbón térmico", "Hierro y acero", "Automoción", "Agropecuaria", "Real Estate Comercial", "Real Estate Residencial", "Aviación" y "Naval". No se establecen objetivos de descarbonización para "Aluminio" y "Cemento" dado que la exposición en ambos sectores no es significativa. (5) Teniendo en cuenta la escasa madurez de las metodologías globales y la baja disponibilidad de datos homogéneos se establece un objetivo cualitativo para el sector "Agropecuaria".



# PyG y Balance 1T24



# El resultado sube un +17,5% i.a. apoyado por los motores de ingresos clave

En un trimestre estacional y con el gravamen a la banca registrado en su totalidad

ASPECTOS CLAVE PyG 1T24

## CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€	1T24	1T23	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.781	2.182	+27,4%	+1,2%
Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q:	1.197	1.181	+1,3%	-3,3%
Ingresos por gestión patrimonial	420	363	+15,8%	-6,5%
Ingresos por seguros de protección	282	264	+6,9%	-1,6%
Comisiones bancarias	495	555	-10,8%	-1,4%
Otros ingresos	(482)	(262)	+83,7%	+8,4%
Dividendos	5	68	-92,4%	-71,6%
Puesta en equivalencia	56	79	-29,3%	+59,6%
Resultados de operaciones financieras	61	82	-25,1%	
Otros ingresos y gastos de explotación	(604)	(491)	+23,1%	+16,5%
<b>Margen bruto</b>	<b>3.496</b>	<b>3.101</b>	<b>+12,7%</b>	<b>-1,3%</b>
Total gastos operativos	(1.508)	(1.442)	+4,6%	+4,2%
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.988</b>	<b>1.659</b>	<b>+19,8%</b>	<b>-5,1%</b>
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(268)	(255)	+5,0%	-25,4%
Otras provisiones	(91)	(25)		+73,3%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(8)	(20)	-59,3%	-84,4%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.620</b>	<b>1.359</b>	<b>+19,2%</b>	<b>-0,6%</b>
Impuestos, minoritarios y otros	(615)	(503)	+22,1%	+29,9%
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.005</b>	<b>855</b>	<b>+17,5%</b>	<b>-13,1%</b>
<i>Pro memoria</i>				
Comisiones netas	902	937	-3,8%	-1,6%
Resultado del servicio de seguros	295	244	+20,9%	-8,1%

### INGRESOS

- **Crecimiento i.a. de los ingresos** impulsado por los **motores clave**; la evolución en el trimestre refleja impactos estacionales
  - **MI**: crecimiento sostenido por mejora de márgenes y mayor saldo medio de liquidez
  - **Gestión patrimonial**: fuerte crecimiento i.a. por mayores volúmenes; evolución v.t. afectada por comisiones de éxito en 4T
  - **Seguros de protección**: crecimiento en evolución i.a. por ↑ actividad; evolución v.t. afectada por no recurrentes
  - **Comisiones bancarias**: reflejan sobre todo menores comisiones de mantenimiento de cuentas, con la evolución i.a. impactada también por singulares (+) de CIB en 1T23
  - **Otros ingresos en i.a.** afectados por el mayor gravamen a la banca<sup>(2)</sup>, menor ROF, calendario del dividendo de TEF y extraordinarios (+) de SCA en 1T23; evolución v.t. afectada por estacionalidad

### COSTES

- **Los costes recurrentes** evolucionan en línea con el *guidance* del año
- **Las mandíbulas positivas impulsan el margen de explotación** en i.a. (+20% i.a., +22% i.a. ajustado excluyendo el impacto del gravamen a la banca)

### PROVISIONES

- **Coste del riesgo acum.** 12M en línea con lo esperado
- **Otras provisiones** reflejan principalmente mayores dotaciones por contingencias legales
- **Ganancias/pérdidas** caen de manera significativa en i.a. y v.t.

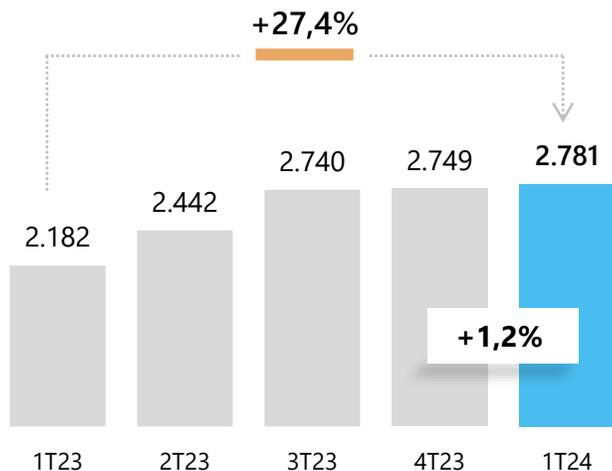
(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguro" en la anterior presentación de ingresos. Véase el Anexo para mayor detalle. (2) -493 MM€ en 1T24 (vs. -373 MM€ en 1T23).



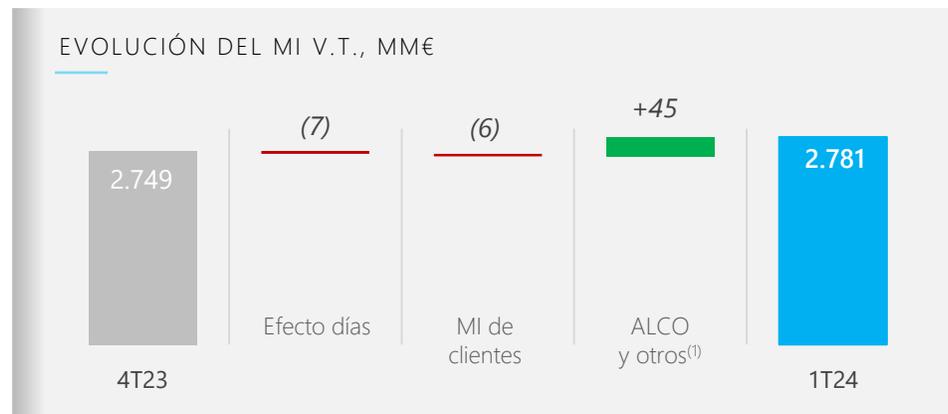
# El MI sigue creciendo en 1T apoyado por mayor liquidez y mejora de márgenes

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

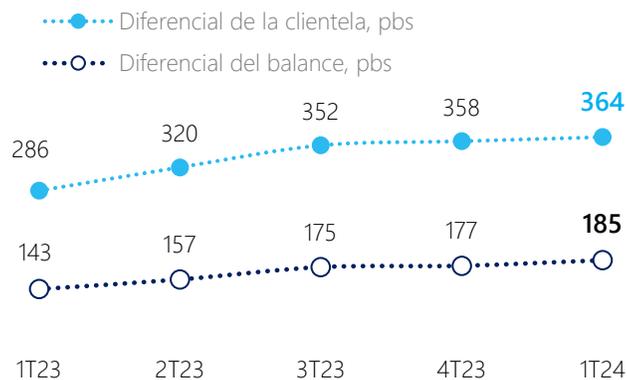
MM€



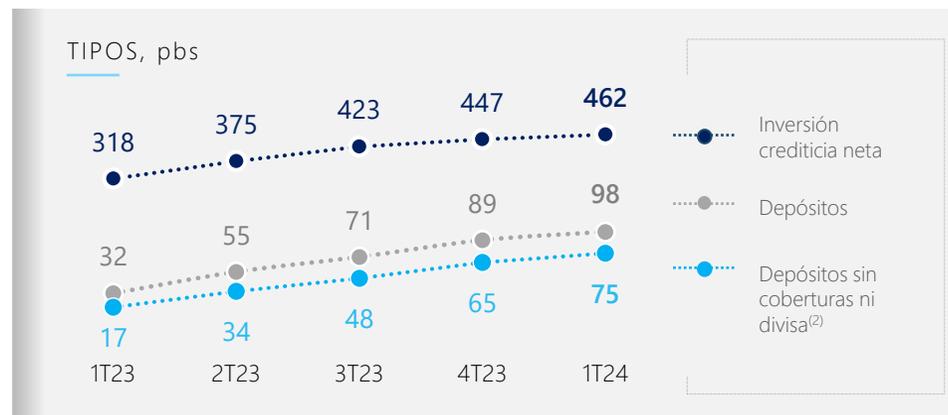
## EVOLUCIÓN DEL MI V.T., MM€



## Ampliación de márgenes con el apoyo sostenido de los tipos de crédito



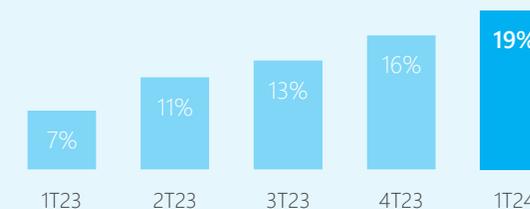
## TIPOS, pbs



## 1T v.t.

- **El MI de clientes** refleja principalmente la evolución gradual de la beta de los depósitos<sup>(3)</sup>, con un 21% de los depósitos remunerados (+1 pp v.t.)<sup>(4)</sup>, compensado parcialmente por la reprecación positiva de índices de crédito
- **ALCO<sup>(5)</sup> y otros:** contribución positiva debido sobre todo a un mayor saldo medio en liquidez

Beta de los depósitos<sup>(3)</sup>, %



**MEJORA**  
del *guidance* de  
MI para 2024e

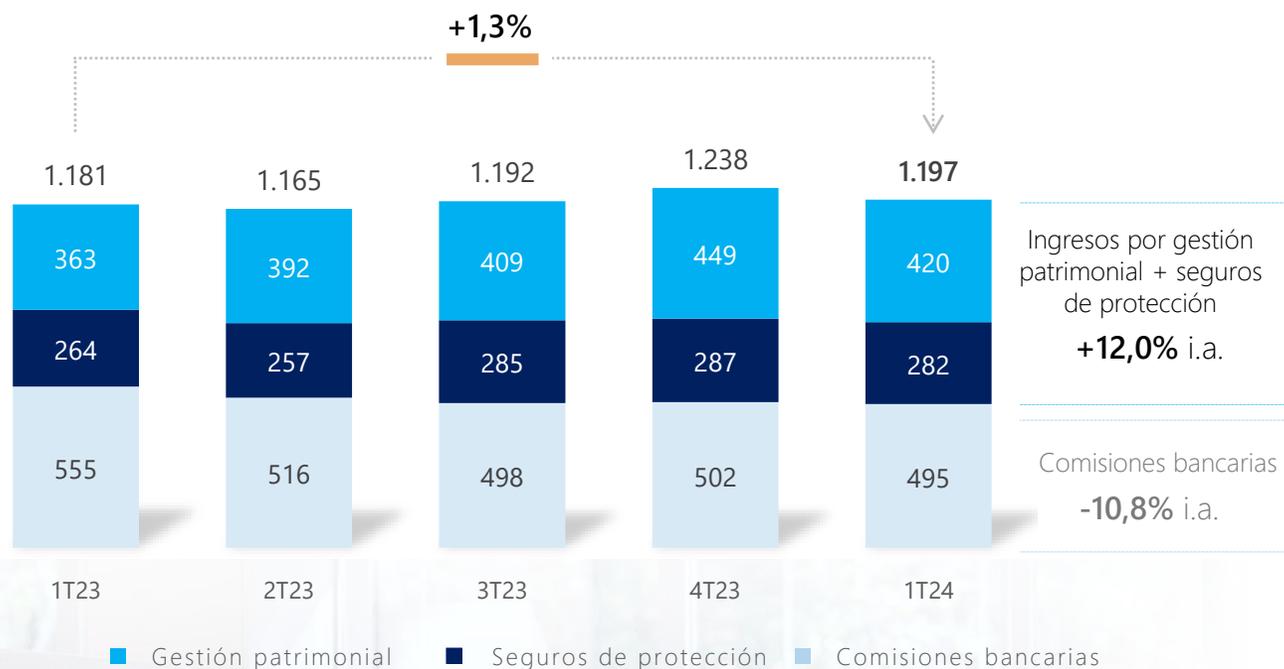
**Crecimiento**  
i.a. a *mid-*  
*single digit*

(1) Incluye rendimientos y gastos propios de la cartera ALCO, deuda institucional emitida y facilidades interbancarias. (2) Coste de los depósitos del Grupo excluyendo coberturas estructurales, depósitos en divisa y depósitos de las sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI. (3) 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%). Excluye el efecto de coberturas estructurales, divisas y depósitos en sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI. (4) % de depósitos remunerados de clientes (excluyendo depósitos de empleados, títulos de deuda minorista y otros) sobre saldo total de depósitos. Fin del periodo. (5) Véase Anexo para mayor detalle de la cartera ALCO.

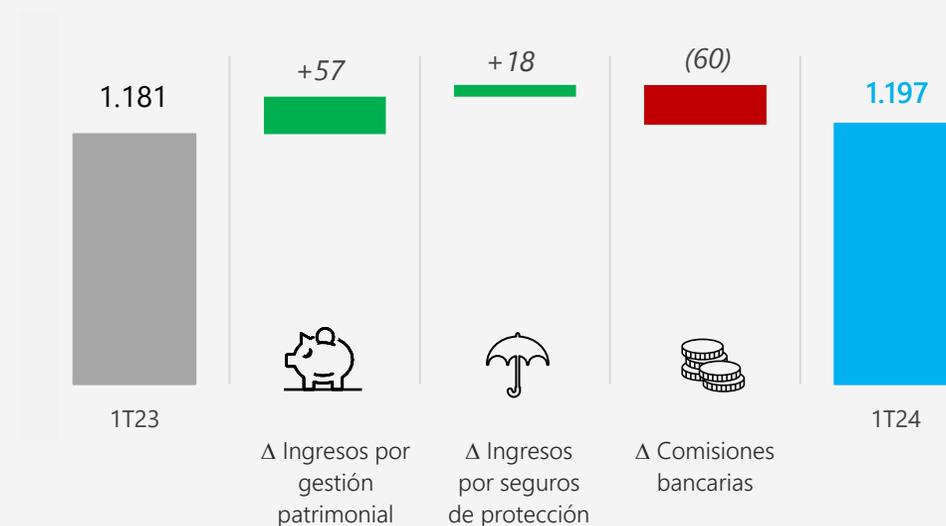


# Fuerte crecimiento i.a. de los ingresos por gestión patrimonial y seguros de protección –compensa las menores comisiones bancarias

**Ingresos por servicios<sup>(1)</sup> prácticamente estables i.a.** –con v.t. afectada por impactos estacionales, incluyendo efecto días y comisiones de éxito en 4T<sup>(2)</sup>  
Desglose por principales categorías, MM€



**EL CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS POR GESTIÓN PATRIMONIAL Y SEGUROS DE PROTECCIÓN CONTRARRESTA LAS MENORES COMISIONES BANCARIAS** – Ingresos por servicios<sup>(1)</sup>: evolución i.a., en MM€



**REITERACIÓN** *del guidance de Ingresos por Servicios para 2024e*

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

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Comisiones de éxito en gestión patrimonial.



# Mayores volúmenes impulsan el crecimiento i.a. en gestión patrimonial y protección – mientras la presión en comisiones bancarias disminuye en el trimestre



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

Desglose por principales categorías en MM€ y evolución en %

	1T24	% v.t.	% i.a.
ACTIVOS BAJO GESTIÓN	301	-2,0%	+10,9%
SEGUROS VIDA-AHORRO	119	-16,2%	+30,5%
<b>TOTAL</b>	<b>420</b>	<b>-6,5%<sup>(2)</sup></b>	<b>+15,8%</b>

- **Fuerte crecimiento i.a. en ingresos por gestión patrimonial** apoyado por mayores volúmenes; v.t. afectada por factores estacionales en el 4T
- **Activos bajo gestión:** saldos impulsados por suscripciones netas y mercado; v.t. afectada por comisiones de éxito en planes de pensiones en el 4T
- **Seguros vida-ahorro:** la mayor actividad respalda el crecimiento i.a.; v.t. afectada por las comisiones de éxito en *unit linked* del 4T



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

Desglose por principales categorías en MM€ y evolución en %

	1T24	% v.t.	% i.a.
SEGUROS VIDA-RIESGO	183	-1,4%	+14,7%
COMERCIALIZ. DE SEGUROS	98	-1,9%	-5,2%
<b>TOTAL</b>	<b>282</b>	<b>-1,6%</b>	<b>+6,9%</b>

- **Los ingresos por seguros de protección crecen un 6,9% i.a.;** v.t. afectada por no recurrentes
- **Vida-riesgo:** crecimiento sostenido debido a una mayor actividad; v.t. afectada por impactos no recurrentes (+) en el 4T
- **Comercialización de seguros:** dinámicas positivas en actividad compensadas por impactos no recurrentes incluyendo diferencias temporales en el reconocimiento de ingresos



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

Desglose por principales categorías en MM€ y evolución en %

	1T24	% v.t.	% i.a.
BANCARIAS RECURRENTE	428	-4,0%	-8,9%
BANCA MAYORISTA	67	+19,7%	-21,3%
<b>TOTAL</b>	<b>495</b>	<b>-1,4%</b>	<b>-10,8%</b>

- **Comisiones bancarias** menores en i.a.; mientras la presión disminuye en el trimestre con el respaldo de una mayor actividad en CIB
- **Comisiones bancarias recurrentes:** variación i.a. refleja principalmente menores comisiones de mantenimiento de cuentas; v.t. afectada por estacionalidad
- **Comisiones de banca mayorista:** afectadas en base i.a. por operaciones singulares; v.t. respaldada por una mayor actividad en CIB

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) % v.t. excluyendo las comisiones de éxito en planes de pensiones y *unit linked* del 4T: +1,8%.

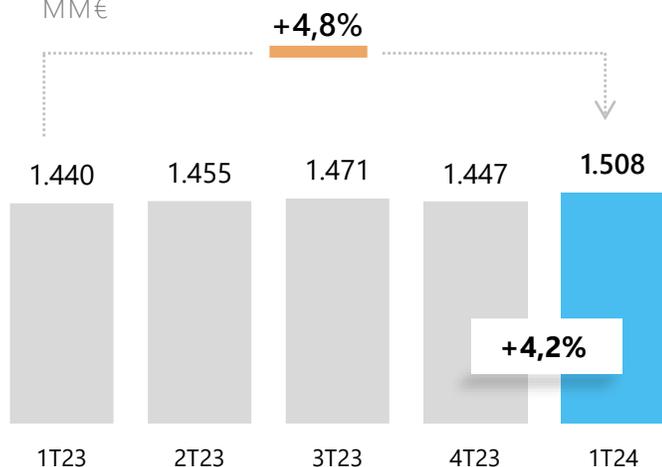


# La ratio de eficiencia (acum. 12M) se reduce hasta un nuevo mínimo histórico

Costes en línea con *guidance*

## Gastos recurrentes

MM€

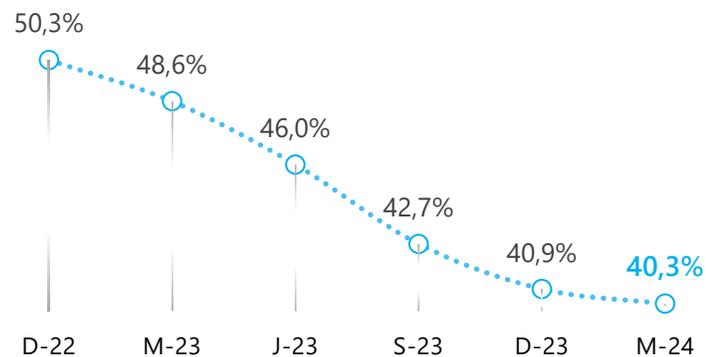


Desglose de gastos recurrentes por principales categorías, MM€ y %

	1T24	% i.a.	% v.t.
PERSONAL	925	+6,6%	+5,8%
GASTOS GENERALES	388	+0,7%	+4,2%
AMORTIZACIONES	195	+4,8%	-2,5%
<b>TOTAL</b>	<b>1.508</b>	<b>+4,8%</b>	<b>+4,2%</b>

## La mejora continua de la eficiencia permite reducir la **ratio hasta un nuevo mínimo histórico**

Ratio de eficiencia acumulado 12M<sup>(1)</sup>, %



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



1T24

- Los gastos recurrentes evolucionan en línea con el *guidance*, con la evolución i.a y v.t. reflejando aumentos salariales y otros impactos inflacionarios
- Mejora continua de la eficiencia con la ratio de eficiencia en acumulado 12M reduciéndose hasta el 40,3% (38,9% excluyendo el gravamen a la banca)
- Se reitera el *guidance* de gastos recurrentes para 2024e tras cerrar el acuerdo del nuevo convenio colectivo<sup>(2)</sup>

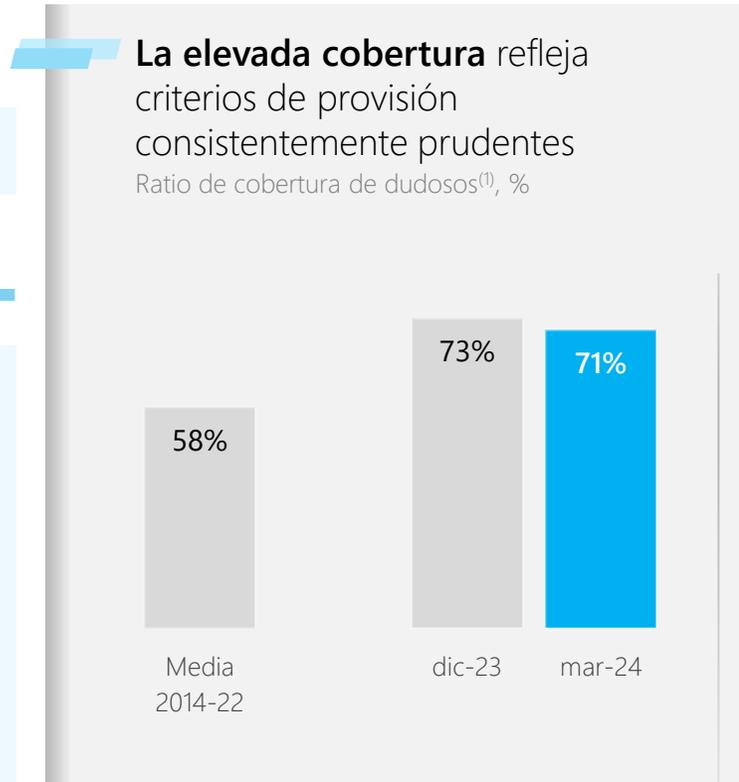
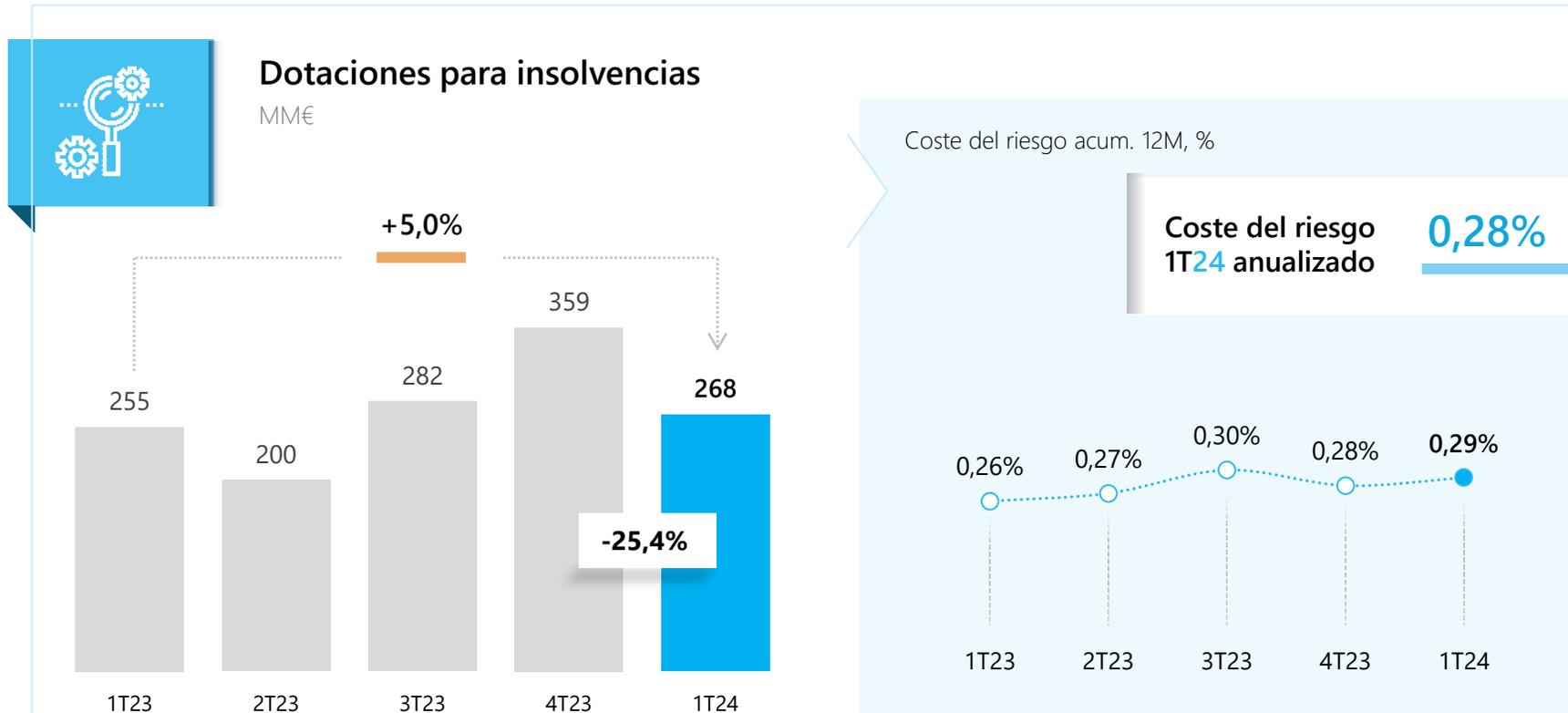
**REITERACIÓN**  
del *guidance* de gastos recurrentes para 2024e

**<5%**  
crecimiento i.a

(1) El dato de dic-2022 fue reexpresado para reflejar la nueva contabilidad de seguros (NIIF 17/9). (2) En España. Acuerdo cerrado en abril de 2024.



# Menores dotaciones para insolvencias en v.t. con el coste del riesgo anualizado por debajo del *guidance* del año –Provisiones colectivas no asignadas estables en el trimestre



**REITERACIÓN del *guidance* de coste del riesgo para 2024e** **~0,30%**

**7,7 mil MM€** del que **0,8 mil MM€**  
 Total fondo de provisiones, 31 marzo 2024 | Provisiones colectivas no asignadas (~estables en v.a.)<sup>(2)</sup>

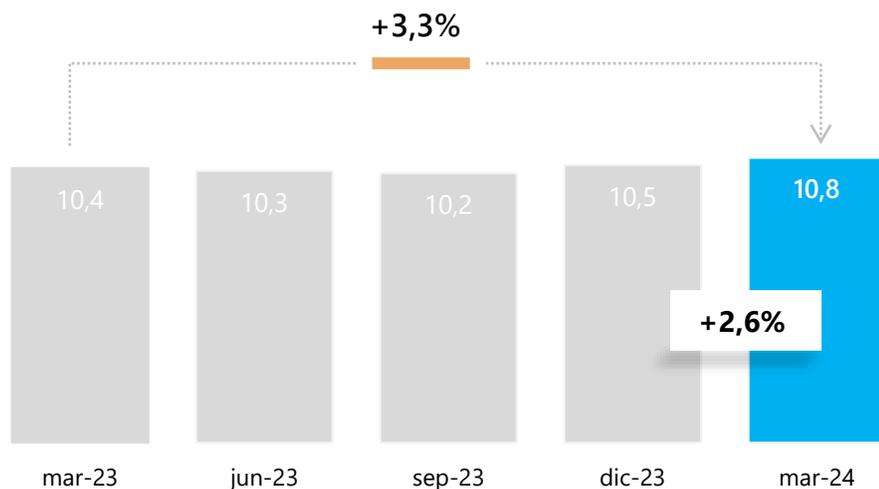
(1) Ratio de provisiones totales por deterioro de crédito a clientes y riesgos contingentes sobre el total de saldo dudoso de crédito y riesgos contingentes. La ratio de provisiones totales por deterioro sobre el total de créditos y riesgos contingentes se sitúa en 2,0% a 31 de marzo de 2024 (estable en v.a.). (2) Incluye provisiones colectivas no asignadas (642 MM€) y PPA Bankia (146 MM€) a 31 de marzo de 2024.



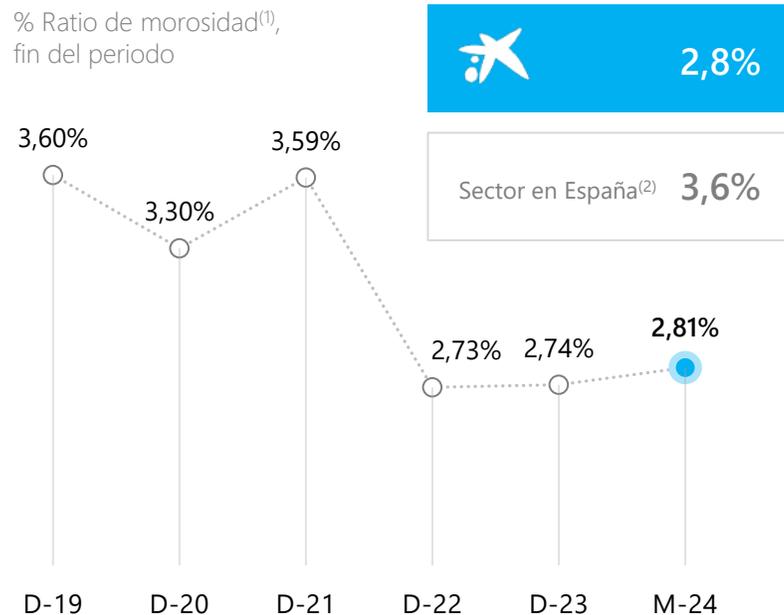
# Ratio de morosidad prácticamente estable en niveles bajos con las tendencias orgánicas muy controladas

## Saldo dudoso

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



% Ratio de morosidad<sup>(1)</sup>, fin del periodo



RATIO DE MOROSIDAD POR SEGMENTO, % a 31 de mar. 2024

	2,7%	Adquisición vivienda
	3,4%	Crédito al consumo
	2,9%	Crédito a empresas
	2,5%	Otros <sup>(3)</sup>

- **Saldo dudoso en v.t.** refleja principalmente la alineación en curso con la definición prudencial de dudoso<sup>(4)</sup>
- **Ratio de morosidad prácticamente estable** (+7 pbs en v.a., d/q +5 pbs por *NDoD*<sup>(4)</sup>) **y holgadamente por debajo de la del sector**
- **La exposición neta de adjudicados DPV** se reduce un **-2,3% en v.t.** hasta los 1,5 mil MM€

**REITERACIÓN** del *guidance* de la ratio de morosidad a dic-24e

~3%

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (477 MM€ a cierre de marzo de 2024). (2) Ratio de morosidad del crédito al sector privado residente, a febrero de 2024, en base a datos del Banco de España. La ratio PF sin CABK se sitúa en el 3,8%. (3) Incluye otros créditos a particulares (sin crédito al consumo), créditos al sector público y riesgos contingentes. (4) Nueva definición prudencial de dudoso (*NDoD* por sus siglas en inglés).



# Amplias reservas de liquidez con las ratios regulatorias holgadamente por encima de los requerimientos

**HOLGADAS RESERVAS DE LIQUIDEZ CON AMPLIOS COLCHONES SOBRE LOS REQUERIMIENTOS REGULATORIOS**

31 de marzo de 2024 (fin del periodo)

**197%**

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

**144%**

% NSFR

**16,8%**

% ASSET ENCUMBRANCE

**90%**

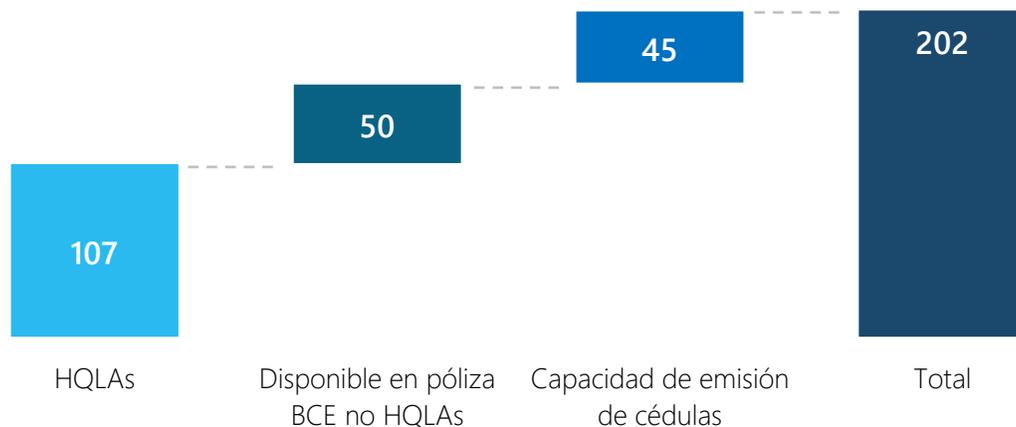
% LTD

**5,7%**

RATIO DE APALANCAMIENTO PF<sup>(2)</sup>

## Fuentes de liquidez

Miles de MM€, 31 de marzo de 2024



## ESTRUCTURA DE FINANCIACIÓN ESTABLE CON ELEVADO PESO DE LOS DEPÓSITOS MINORISTAS

Desglose de depósitos en % del saldo total de depósitos<sup>(3)</sup>

	dic-23	mar-24
Minoristas	80%	79%
Mayoristas	20%	21%

**64%**

DEPÓSITOS GARANTIZADOS<sup>(4)</sup>

**68%**

TOTAL DE DEPÓSITOS MINORISTAS ESTABLES Y DEPÓSITOS MAYORISTAS OPERACIONALES<sup>(3)(5)</sup>

(1) % LCR a 31 de marzo de 2024. % LCR promedio 12 meses a 31 de marzo de 2024: 203%. (2) Proforma deduciendo 395 MM€ de AT1 cuya amortización ya se anunció (está previsto ejecutarla en junio de 2024). La ratio reportada se sitúa en el 5,8%.

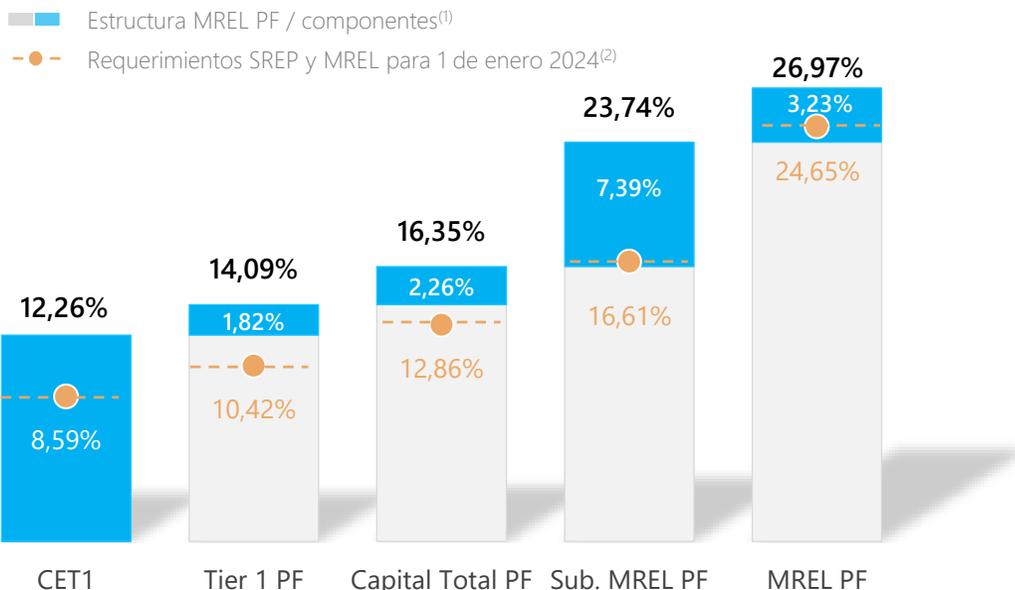
(3) Datos puntuales al cierre del periodo. Según información en Pilar 3. (4) Cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos (depósitos ≤ 100.000 €), en % del saldo total de depósitos. (5) En % del saldo total de depósitos.



# Cómoda posición MREL y colchón M-MDA con acceso al mercado continuo y exitoso

## Estructura MREL vs. requerimientos

Estructura MREL PF del Grupo<sup>(1)</sup> a 31 de marzo de 2024 vs. requerimientos<sup>(2)</sup>, en % de APRs



## COLCHÓN M-MDA PF

MREL PF<sup>(1)</sup> vs. requerimiento 2024<sup>(2)</sup>

2,32%

5,4 mil MM€

## EMISIONES<sup>(3)</sup> EN 1T24

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%

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



## MEJORA DE RATINGS DE MOODY'S

MOODY'S

SP A3 (desde Baa1)

SNP Baa2 (desde Baa3)

Tier 2 Baa3 (desde Ba1)

TIER 2 CLASIFICADO EN CATEGORÍA INVERSIÓN POR TODAS LAS PRINCIPALES AGENCIAS DE CALIFICACIÓN



S&P GLOBAL REVISÓ LA PERSPECTIVA DEL RATING A POSITIVA

(1) Tier1, Capital Total, Sub. MREL y MREL PF deduciendo 395 MM€ de AT1 cuya amortización ya se anunció (está previsto ejecutarla en junio de 2024). Las ratios Tier1/Capital Total/Sub. MREL/MREL reportadas se sitúan en 14,26%/16,52%/23,91%/27,14%, respectivamente. (2) Requerimientos SREP para 2024 recibidos en diciembre de 2023 con P2R en 1,75% y colchón sistémico del 0,50%. Incluye colchón anticíclico en 0,11% (estimación a marzo de 2024). Requerimientos MREL y Sub. MREL recibidos en marzo 2024, incluyendo ambos el CBR a marzo de 2024. (3) CABK sin BPI.

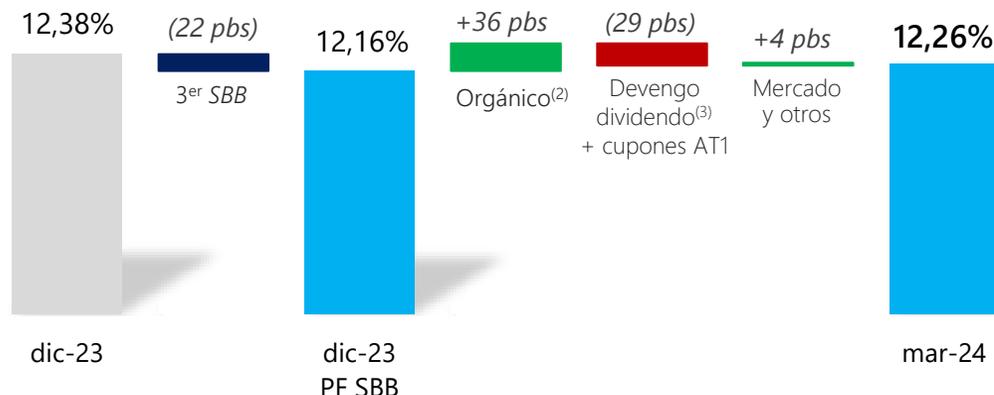


# Fuerte generación orgánica a pesar del gravamen a la banca

Acumulando superávit adicional distribuible y valor para los accionistas

## Evolución del % CET1

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



**Deducción del total del 3er SBB**

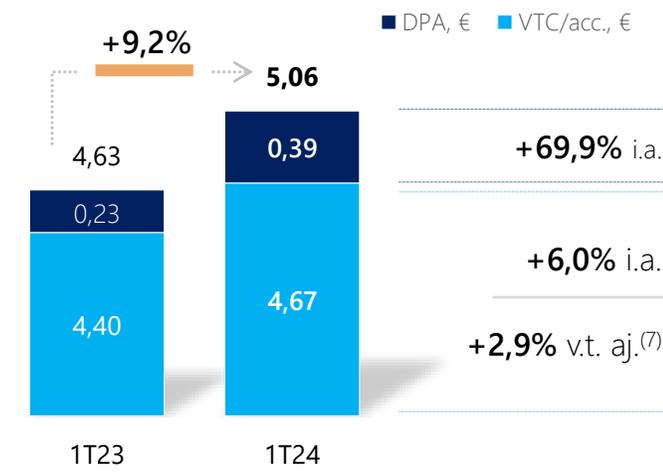
500 MM€  
75% ejecutado<sup>(4)</sup>

**Colchón MDA PF<sup>(5)</sup>**

3,5%

## VTC/acción + DPA

VTC/acc. fin del periodo<sup>(6)</sup> y DPA pagado durante el año contra los resultados del ejercicio anterior, €/acc.



CET1, miles MM€

28,3

28,5

APRs, miles MM€

228,5

232,2

VTCT/acc.<sup>(8)</sup>

3,94€

+3,5% v.t. aj.<sup>(7)</sup>

DPA<sup>(9)</sup>

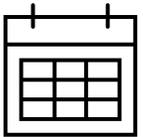
0,39€

8,72% rentabilidad por dividendo<sup>(10)</sup>

(1) Datos a dic-23 actualizados con la última información pública. (2) Excluye el devengo del dividendo y cupones AT1. (3) Dividendo devengado al 60% de payout. (4) Según la última información pública disponible (OIR 26 de abril de 2024), con 79,4 millones de acciones adquiridas por 374,9 MM€. (5) Colchón MDA Capital Total proforma deduciendo 395 MM€ de AT1 cuya amortización ya se anunció (está previsto ejecutarla en junio de 2024). Colchón MDA reportado en el 3,7%. 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 0,11% (estimación a marzo de 2024). (6) Valor teórico contable (fin del periodo) dividido por el número de acciones en circulación (excluyendo autocartera). (7) vs. dic. 2023 PF excluyendo el DPA de 2023. (8) Valor teórico contable tangible (fin del periodo) dividido por el número de acciones en circulación (excluyendo autocartera). (9) Pagado el 3 de abril de 2024. (10) Cociente entre el DPA contra resultados de 2023 y la cotización a cierre de marzo 2024.

# Investor Day

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



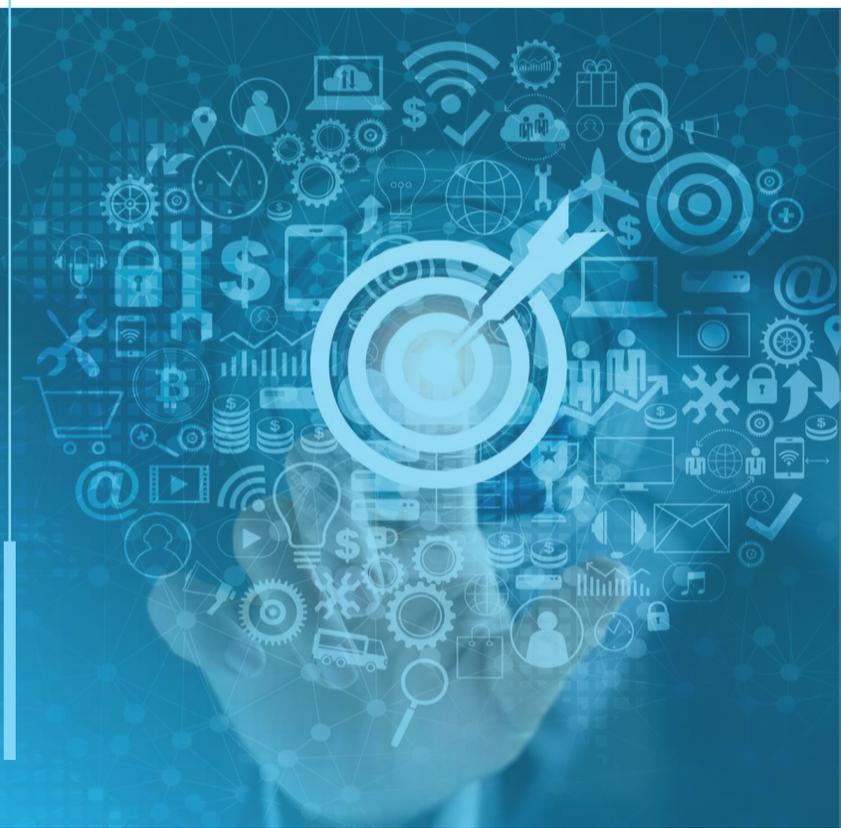
*Save the date*

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



# Anexo

# Guidance y objetivos financieros para 2024e



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

Objetivos de RoTE y distribución

**% RoTE 2024e<sup>(5)</sup> >16%**

**Capacidad de distribución de capital 2022-24e<sup>(6)</sup>**

**~12 mil MM€**

Manteniendo una posición fuerte en capital

**11,5 – 12%**

Objetivo de gestión %CET1<sup>(7)</sup>

(1) *Guidance* mejorado vs. el presentado en resultados anuales 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 *Wealth Management* + Ingresos por seguros de protección + Comisiones Bancarias bajo la nueva presentación de ingresos es equivalente a la suma de Comisiones Netas + Resultado del Servicio de seguros en la presentación anterior. (4) El objetivo incluye el total alineamiento con la definición prudencial de dudoso (NDoD por sus siglas en inglés) en 2024. (5) Mejora del objetivo presentado en resultados 2023 (que era un objetivo mejorado vs. el inicial). (6) El objetivo inicial fue revisado al alza en la presentación de resultados anuales 2023. Incluye la recompra de acciones de 2022 más el capital generado en 2022-24 en exceso del 12% de la ratio CET1. (7) El umbral para considerar distribuciones extraordinarias de excedente de capital se mantiene en el 12% de CET1.

# Datos clave del Grupo CaixaBank

1T24

<b>Cientes</b> (Total, en millones)	20
<b>Activo total</b> (miles de MM€)	613
<b>Recursos de clientes</b> (miles de MM€)	636
<b>Crédito a la clientela</b> (bruto, miles de MM€)	355
<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)(2)</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> (1T24, MM€)	1.005
<b>Ratio de morosidad</b> (%)	2,8%
<b>Cobertura de la morosidad</b> (%)	71%
<b>% LCR</b> (fin del periodo)	197%
<b>% NSFR</b> (fin del periodo)	144%
<b>CET1</b> (% sobre APRs)	12,3%
<b>Capital Total PF<sup>(3)</sup></b> (% sobre APRs)	16,3%
<b>Colchón MDA PF<sup>(3)(4)</sup></b> (pbs)	349
<b>MREL PF<sup>(3)</sup></b> (% sobre APRs)	27,0%

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 (marzo de 2024). (2) Cuota de mercado combinada de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro (en términos de gestión de activos). En base a datos de INVERCO e ICEA. Para seguros de ahorro, los datos del sector a marzo son estimación interna. (3) Proforma deduciendo 395 MM€ de AT1 cuya amortización ya se anunció (está previsto ejecutarla en junio de 2024). Datos reportados: Capital total del 16,5%; MREL del 27,1% y colchón MDA del 3,7%. (4) vs. SREP 2024.

# Desglose del margen bruto: actual (desde 1T24) vs. presentación anterior

## PRESENTACIÓN ANTERIOR

1T24, en MM€

<b>Margen de intereses</b>	<b>2.781</b>	(a)
<b>Comisiones netas, d/q:</b>	<b>902</b>	(b)
Comisiones bancarias recurrentes	428	(c)
Comisiones bancarias mayoristas	67	(d)
Comisiones de fondos de inversión + planes de pensiones y otros <sup>(1)</sup>	309	(e)
Comisiones de distribución de seguros	98	(f)
<b>Resultado del servicio de seguros, d/q:</b>	<b>295</b>	(g)
Resultado de seguros vida-riesgo	183	(h)
Resultado de seguros vida-ahorro	91	(i)
Resultado de Unit linked	21	(j)
<b>Ingresos de participadas<sup>(2)</sup>, d/q:</b>	<b>61</b>	(k)
Ingresos de participadas de seguros	50	(l)
Otros	12	(m)
<b>Resultado de operaciones financieras</b>	<b>61</b>	(n)
<b>Otros ingresos y gastos de explotación</b>	<b>(604)</b>	(o)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.496</b>	
<b>d/q Ingresos por servicios</b>	<b>1.197</b>	(b) + (g)
<b>d/q Ingresos core<sup>(3)</sup></b>	<b>4.027</b>	(a)+(b)+(g)+(l)

## PRESENTACIÓN ACTUAL

1T24, in MM€

<b>Margen de intereses</b>	<b>2.781</b>	(a)
<b>Ingresos por gestión patrimonial, d/q:</b>	<b>420</b>	(p) = (e) + (i) + (j)
Activos bajo gestión <sup>(4)</sup>	301	(e) <sup>(4)</sup>
Seguros vida-ahorro <sup>(5)</sup>	119	(i)+(j) <sup>(5)</sup>
<b>Ingresos por seguros de protección, d/q:</b>	<b>282</b>	(q) = (f) + (h)
Seguros vida-riesgo	183	(h)
Comisiones por comercialización de seguros	98	(f)
<b>Comisiones bancarias, d/q:</b>	<b>495</b>	(r) = (c) + (d)
Comisiones bancarias recurrentes	428	(c)
Comisiones bancarias mayoristas	67	(d)
<b>Otros ingresos, d/q:</b>	<b>(482)</b>	(k)+(n)+(o)
Ingresos de participadas de seguros	50	(l)
Otros ingresos de participadas (sin participadas seguros)	12	(m)
Resultado de operaciones financieras	61	(n)
Otros ingresos y gastos de explotación	(604)	(o)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.496</b>	
<b>d/q Ingresos por servicios</b>	<b>1.197</b>	(p)+(q)+(r)
<b>d/q Ingresos core<sup>(3)</sup></b>	<b>4.027</b>	(a)+(p)+(q)+(r)+(l)

(1) Incluye 7MM€ principalmente de algunos productos *unit linked* de BPI no afectados por NIIF 17/9. (2) Incluyendo ingresos por puesta en equivalencia y dividendos. (3) 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 nueva presentación. (4) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones. Excluyendo los productos *unit linked*, principalmente de BPI, que actualmente están incluidos dentro de "Seguros vida-ahorro". (5) Incluye *unit linked* (previamente registrados dentro del "Resultado del servicio de seguro" y algunos dentro de "Comisiones de planes de pensiones y otros").

# Cuenta de resultados 1T24 por perímetro – MM€

	1T24	% i.a.	1T24 CABK	% i.a.	1T24 BPI	% i.a.
Margen de intereses	2.781	27,4%	2.536	28,4%	245	18,3%
Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q	1.197	1,3%	1.123	1,3%	74	1,4%
Ingresos por gestión patrimonial	420	15,8%	406	16,4%	14	0,3%
Ingresos por seguros de protección	282	6,9%	270	7,3%	12	-1,7%
Comisiones bancarias	495	-10,8%	447	-12,1%	48	2,5%
Otros ingresos	(482)	83,7%	(490)	89,5%	9	
Dividendos	5	-92,4%	1	-98,5%	4	
Puesta en equivalencia	56	-29,3%	41	-34,6%	15	-8,4%
Resultados de operaciones financieras	61	-25,1%	52	-31,5%	10	52,4%
Otros ingresos y gastos de explotación	(604)	23,1%	(584)	25,7%	(20)	-22,9%
<b>Margen bruto</b>	<b>3.496</b>	<b>12,7%</b>	<b>3.169</b>	<b>12,2%</b>	<b>327</b>	<b>18,4%</b>
Total gastos operativos	(1.508)	4,6%	(1.378)	4,8%	(130)	2,7%
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.988</b>	<b>19,8%</b>	<b>1.790</b>	<b>18,6%</b>	<b>197</b>	<b>31,5%</b>
Dotaciones para insolvencias	(268)	5,0%	(249)	6,7%	(20)	-12,2%
Otras provisiones	(91)		(90)		(2)	72,7%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(8)	-59,3%	(8)	-55,6%	0	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.620</b>	<b>19,2%</b>	<b>1.444</b>	<b>17,0%</b>	<b>176</b>	<b>40,6%</b>
Impuestos	(614)	21,8%	(559)	20,9%	(54)	32,8%
<b>Resultado del periodo</b>	<b>1.006</b>	<b>17,7%</b>	<b>884</b>	<b>14,7%</b>	<b>122</b>	<b>44,4%</b>
Minoritarios y otros	1		1			
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.005</b>	<b>17,5%</b>	<b>884</b>	<b>14,6%</b>	<b>122</b>	<b>44,4%</b>
<i>Pro memoria</i>						
Comisiones netas	902	-3,8%	828	-4,2%	74	1,4%
Resultado del servicio de seguros	295	20,9%	295	20,9%		

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

# Cuenta de resultados del Grupo – MM€

	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23
Margen de intereses	2.781	2.749	2.740	2.442	2.182
Ingresos de servicios <sup>(1)</sup> , d/q	1.197	1.238	1.192	1.165	1.181
Ingresos por gestión patrimonial	420	449	409	392	363
Ingresos por seguros de protección	282	287	285	257	264
Comisiones bancarias	495	502	498	516	555
Otros ingresos	(482)	(445)	84	(35)	(262)
Dividendos	5	18	0	77	68
Puesta en equivalencia	56	35	101	66	79
Resultados de operaciones financieras	61	21	72	61	82
Otros ingresos y gastos de explotación	(604)	(519)	(88)	(239)	(491)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.496</b>	<b>3.542</b>	<b>4.016</b>	<b>3.572</b>	<b>3.101</b>
Total gastos operativos	(1.508)	(1.447)	(1.475)	(1.457)	(1.442)
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.988</b>	<b>2.095</b>	<b>2.541</b>	<b>2.115</b>	<b>1.659</b>
Dotaciones para insolvencias	(268)	(359)	(282)	(200)	(255)
Otras provisiones	(91)	(53)	(95)	(75)	(25)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(8)	(53)	(24)	(44)	(20)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.620</b>	<b>1.630</b>	<b>2.140</b>	<b>1.795</b>	<b>1.359</b>
Impuesto sobre Sociedades	(614)	(473)	(618)	(514)	(504)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>1.006</b>	<b>1.157</b>	<b>1.522</b>	<b>1.281</b>	<b>855</b>
Minoritarios y otros	1	0	(0)	0	(0)
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.005</b>	<b>1.157</b>	<b>1.522</b>	<b>1.281</b>	<b>855</b>
<i>Pro memoria</i>					
Comisiones netas	902	917	895	909	937
Resultado del servicio de seguros	295	321	297	257	244

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

# Cuenta de resultados por segmento

## 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. 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 (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 Bancario y Seguros, 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.

MM€	Bancaseguros		BPI		Centro corporativo	
	1T24	% i.a.	1T24	% i.a.	1T24	% i.a.
Margen de intereses	2.524	27,8%	242	19,2%	15	
Ingresos por servicios <sup>(2)</sup> , d/q:	1.123	1,3%	74	1,4%		
Ingresos por gestión patrimonial	406	16,4%	14	0,3%		
Ingresos por seguros de protección	270	7,3%	12	-1,7%		
Comisiones bancarias	447	-12,1%	48	2,5%		
Otros ingresos	(482)	62,9%	(1)	-90,4%	2	-96,6%
Dividendos	1	-85,8%	4			
Puesta en equivalencia	50	-42,7%	5	13,7%	1	
Resultados de operaciones financieras	52	-31,5%	9	29,9%	1	
Otros ingresos y gastos de explotación	(584)	25,7%	(20)	-22,9%		
<b>Margen bruto</b>	<b>3.164</b>	<b>13,5%</b>	<b>315</b>	<b>20,1%</b>	<b>16</b>	<b>-68,4%</b>
Total gastos operativos	(1.362)	4,8%	(130)	2,7%	(17)	7,1%
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.802</b>	<b>21,2%</b>	<b>185</b>	<b>36,3%</b>	<b>(0)</b>	
Dotaciones para insolvencias	(249)	6,7%	(20)	-12,2%		
Otras provisiones	(90)		(2)	72,7%		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(8)	-55,6%	0			
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.456</b>	<b>20,2%</b>	<b>164</b>	<b>47,6%</b>	<b>(0)</b>	
Impuestos	(561)	20,2%	(53)	34,7%	(0)	
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>895</b>	<b>20,2%</b>	<b>111</b>	<b>54,7%</b>	<b>(0)</b>	
Minoritarios y otros	1					
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>894</b>	<b>20,0%</b>	<b>111</b>	<b>54,7%</b>	<b>(0)</b>	
<i>Pro memoria</i>						
Comisiones netas	828	-4,2%	74	1,4%		
Resultado del servicio de seguros	295	20,9%				

(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 seguro" en la anterior presentación de ingresos.

## Segmento bancaseguros (I/II): PyG – MM€

	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23
Margen de intereses	2.524	2.480	2.476	2.210	1.975
Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q	1.123	1.164	1.120	1.092	1.108
Ingresos por gestión patrimonial	406	435	394	378	349
Ingresos por seguros de protección	270	275	273	244	251
Comisiones bancarias	447	455	453	469	508
Otros ingresos	(482)	(415)	69	(68)	(296)
Dividendos	1	18	0	3	7
Puesta en equivalencia	50	28	92	57	86
Resultados de operaciones financieras	52	20	66	92	75
Otros ingresos y gastos de explotación	(584)	(481)	(90)	(219)	(465)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.164</b>	<b>3.229</b>	<b>3.665</b>	<b>3.234</b>	<b>2.787</b>
Total gastos operativos	(1.362)	(1.313)	(1.330)	(1.314)	(1.300)
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.802</b>	<b>1.916</b>	<b>2.334</b>	<b>1.919</b>	<b>1.487</b>
Dotaciones para insolvencias	(249)	(354)	(274)	(186)	(233)
Otras provisiones	(90)	(40)	(76)	(74)	(24)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(8)	(32)	(14)	(17)	(19)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.456</b>	<b>1.491</b>	<b>1.970</b>	<b>1.642</b>	<b>1.211</b>
Impuestos	(561)	(439)	(565)	(480)	(466)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>895</b>	<b>1.052</b>	<b>1.406</b>	<b>1.162</b>	<b>745</b>
Minoritarios y otros	1	0	(0)	0	(0)
<b>Resultado neto</b>	<b>894</b>	<b>1.051</b>	<b>1.406</b>	<b>1.162</b>	<b>745</b>
<i>Pro memoria</i>					
Comisiones netas	828	844	823	835	864
Resultado del servicio de seguros	295	321	297	257	244

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

## Segmento bancaseguros (II/II):

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

	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23
Margen de intereses	59	60	39	38	28
Ingresos por servicios <sup>(2)</sup>	323	374	326	289	271
Otros ingresos	57	31	96	43	92
Dividendos y puesta en equivalencia	46	24	87	52	86
Resultados de operaciones financieras	10	6	8	(11)	5
Otros ingresos y gastos de explotación	1	1	1	1	(0)
<b>Margen bruto</b>	<b>440</b>	<b>464</b>	<b>461</b>	<b>369</b>	<b>390</b>
Total gastos operativos	(36)	(43)	(41)	(41)	(36)
<b>Margen de explotación</b>	<b>403</b>	<b>421</b>	<b>420</b>	<b>328</b>	<b>354</b>
Dotaciones para insolvencias	0	0	(0)	(0)	
Otras provisiones		(3)			
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	0	(3)	5		
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>404</b>	<b>415</b>	<b>425</b>	<b>328</b>	<b>354</b>
Impuestos	(106)	(125)	(91)	(80)	(79)
<b>Resultado neto</b>	<b>298</b>	<b>290</b>	<b>334</b>	<b>248</b>	<b>276</b>
<i>Pro memoria</i>					
Comisiones netas	34	56	32	35	30
Resultado del servicio de seguros	289	318	294	254	241

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

## PyG del segmento BPI – MM€

	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23
Margen de intereses	242	249	249	226	203
Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q	74	73	71	74	73
Ingresos por gestión patrimonial	14	14	14	14	14
Ingresos por seguros de protección	12	12	12	12	13
Comisiones bancarias	48	47	45	48	47
Otros ingresos	(1)	(31)	12	2	(14)
Dividendos	4	0	0	2	0
Puesta en equivalencia	5	4	5	5	5
Resultados de operaciones financieras	9	4	5	10	7
Otros ingresos y gastos de explotación	(20)	(38)	2	(15)	(26)
<b>Margen bruto</b>	<b>315</b>	<b>291</b>	<b>332</b>	<b>302</b>	<b>262</b>
Total gastos operativos	(130)	(119)	(129)	(127)	(126)
<b>Margen de explotación</b>	<b>185</b>	<b>173</b>	<b>204</b>	<b>175</b>	<b>136</b>
Dotaciones para insolvencias	(20)	(6)	(9)	(14)	(22)
Otras provisiones	(2)	(13)	(18)	(1)	(1)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	0	(10)	(2)	3	(1)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>164</b>	<b>143</b>	<b>175</b>	<b>162</b>	<b>111</b>
Impuestos	(53)	(32)	(53)	(48)	(39)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>111</b>	<b>111</b>	<b>123</b>	<b>114</b>	<b>72</b>
Minoritarios y otros					
<b>Resultado neto</b>	<b>111</b>	<b>111</b>	<b>123</b>	<b>114</b>	<b>72</b>
<i>Pro memoria</i>					
Comisiones netas	74	73	71	74	73
Resultado del servicio de seguros					

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

## PyG del Centro Corporativo – MM€

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

# Recursos de clientes y cartera de crédito del Grupo

## RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	31 mar. 2024	% v.a.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>463,5</b>	<b>0,0%</b>
Depósitos	383,0	-0,7%
Ahorro a la vista	325,3	-1,7%
Ahorro a plazo <sup>(1)</sup>	57,7	5,4%
Seguros	77,0	3,3%
de los que <i>unit linked</i>	21,3	6,5%
Cesión temporal activos y otros	3,5	7,4%
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>168,7</b>	<b>4,9%</b>
Fondos de inversión, carteras y SICAVs	121,2	5,5%
Planes de pensiones	47,5	3,3%
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>4,3</b>	<b>-30,5%</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>636,5</b>	<b>1,0%</b>
Gestión patrimonial <sup>(2)</sup>	246,0	4,4%

## CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	31 mar. 2024	% v.a.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>174,9</b>	<b>-0,5%</b>
Adquisición de vivienda	132,5	-0,6%
Otras finalidades	42,4	-0,4%
de los que crédito al consumo <sup>(3)</sup>	20,3	2,0%
de los que otros	22,1	-2,5%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>161,8</b>	<b>1,1%</b>
<b>Crédito a particulares y empresas</b>	<b>336,7</b>	<b>0,2%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>18,1</b>	<b>-1,0%</b>
<b>Crédito total</b>	<b>354,8</b>	<b>0,2%</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>344,4</b>	<b>0,1%</b>

(1) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 770 MM€ a 31 de marzo de 2024. (2) Seguros de ahorro (en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas). (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€

	31 mar. 2024	% v.a.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>429,7</b>	<b>-0,1%</b>
Depósitos	353,6	-0,8%
Ahorro a la vista	309,9	-1,7%
Ahorro a plazo <sup>(1)</sup>	43,7	5,7%
Seguros	72,7	3,4%
<i>de los cuales unit linked</i>	17,9	7,3%
Cesión temporal activos y otros	3,4	5,9%
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>164,1</b>	<b>5,0%</b>
Fondos de inversión, carteras y SICAV's	116,6	5,7%
Planes de pensiones	47,5	3,3%
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>4,2</b>	<b>-30,8%</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>598,0</b>	<b>1,0%</b>

## CARTERA DE CREDITO

Desglose, miles de MM€

	31 mar. 2024	% v.a.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>158,6</b>	<b>-0,6%</b>
Adquisición de vivienda	117,9	-0,7%
Otras finalidades	40,7	-0,4%
<i>de los que crédito al consumo<sup>(2)</sup></i>	18,9	2,2%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>149,8</b>	<b>1,1%</b>
<b>Crédito a particulares y empresas</b>	<b>308,5</b>	<b>0,2%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>16,3</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Crédito total</b>	<b>324,8</b>	<b>0,2%</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>315,0</b>	<b>0,1%</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 31 marzo de 2024, en miles MM€

	Saldo vivo	De la que colateralizada <sup>(1)</sup>
 Crédito a particulares	174,9	84%
 Crédito a empresas	161,8	27%

 Sector público

18,1

**Crédito total** 354,8

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

**59%**

### CARTERA DE HIPOTECA VIVIENDA

CABK sin BPI, 31 de marzo de 2024: desglose por fecha de producción, en % del total

% sobre el total por fecha de producción	LTV actual	% a tipo fijo
51% antes 2012	50%	5%
6% 2012-2015	52%	9%
43% después de 2015	59%	77%
<b>Total 117,9 mil MM€</b>	<b>54%</b>	<b>36%</b>

### % DE CRÉDITO HIPOT. SANO<sup>(5)</sup> A TIPO VARIABLE REPRECIADO A:

31 de marzo de 2024

Euribor ≤ 3%	1%
3% < Euribor ≤ 3,5%	5%
3,5% < Euribor ≤ 4%	43%
Euribor > 4%	51%

- Nueva producción de hipotecas en 1T24<sup>(2)</sup>: ~60% a tipo fijo; LTV medio ~72%
- Cartera de crédito residencial a tipo variable:
  - Cuota mensual promedio estimada<sup>(3)</sup> en ~570€
  - Tasa de esfuerzo<sup>(4)</sup> promedio estimada en ~26%, aumentando a <30% con E12M en el 4,5% y disminuyendo a 25% con E12M en el 3%



### CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA

Saldo vivo a 31 de marzo de 2024, en miles MM€

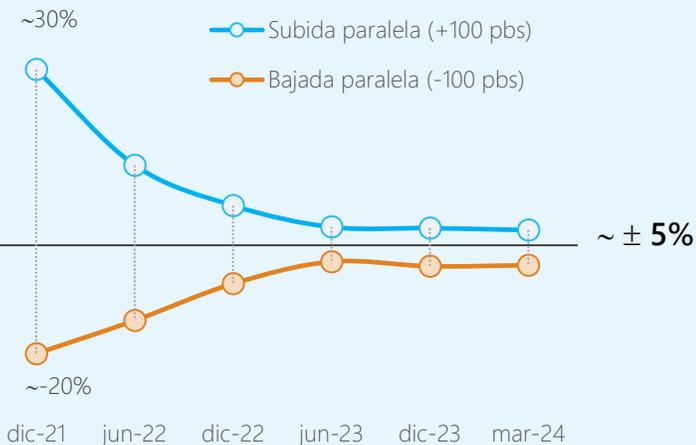
	Total	d/q España (ICO)
<b>Crédito a particulares</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>
Crédito a particulares – otras finalidades	0,6	0,6
<b>Crédito a empresas</b>	<b>10,7</b>	<b>9,8</b>
<b>Sector público</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>11,3</b>	<b>10,4</b>

- 60% de los préstamos ICO<sup>(6)</sup> concedidos ya amortizados<sup>(7)</sup> con el 4,7% 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. CABK sin BPI. (6) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito revolving o confirming sin calendario preestablecido de pagos (2,5 mil MM€ de saldo vivo a 31 de marzo 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.

# 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>(2)</sup> **~30%**  
 Hipotecas a tipo fijo<sup>(2)</sup>, Δ vs. dic. 21 **+20 mil MM€**

% cartera de bonos<sup>(3)</sup> a tipo fijo **~77%**  
 Δ vs. dic-21: +3 mil MM€

### PALANCAS CLAVE DEL PASIVO

% de recursos de la actividad minorista remunerado<sup>(4)</sup> **~25%**  
 d/q >40% indexado

% financiación mayorista<sup>(5)</sup> con cobertura a variable **~94%**

% depósitos con cobertura a variable<sup>(6)</sup> **~6%**

### CARTERA DE BONOS<sup>(7)</sup>

31 de marzo de 2024

**81,7 mil MM€**

TIPO: **1,5%**  
 DURACIÓN: **3,2 años**

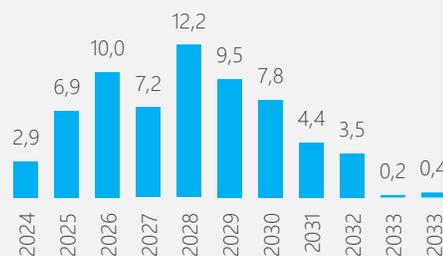
### CARTERA ALCO<sup>(8)</sup>

Miles de MM€

■ VR-OCI ■ CA: Fijo



Perfil de vencimientos, miles de MM€



Desglose por principales exposiciones

España	<b>60%</b>
UE <sup>(9)</sup>	<b>20%</b>
Italia	<b>6%</b>
Portugal	<b>3%</b>
Otros <sup>(10)</sup>	<b>11%</b>

### COBERTURAS DE DEPÓSITOS<sup>(11)</sup>

Abril de 2024

Importe	Vencimiento
5,0 mil MM€	1T26
1,7 mil MM€	4T26
13,3 mil MM€	1T27
2,5 mil MM€	1T28
<b>22,5 mil MM€</b>	

(1) Datos a 31 de marzo de 2024. (2) 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. (3) El volumen total de la cartera de bonos se mantiene prácticamente estable (81,7 mil MM€ a cierre del 1T24 vs. 81,6 mil MM€ a cierre del 2021). Incluye bonos Sareb. (4) % de recursos de clientes en balance (excluyendo pasivos por contratos de seguros) que están remunerados (incluyendo depósitos de empleados, títulos de deuda minorista y otros). (5) Financiación mayorista excluyendo AT1. (6) Depósitos core con cobertura en % del saldo total de depósitos del Grupo. (7) Incluyendo los bonos Sareb (16,6 mil MM€; tipo del 3,3%). Excluyendo Sareb: tipo del 1,0% y 3,9 años de duración. (8) Excluye los bonos Sareb. (9) Incluidos la UE, Austria, Francia, Alemania y SSA centrales. (10) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU., empresas con grado de inversión y otros. (11) Coberturas estructurales sobre depósitos core (sin sensibilidad a tipos de interés), recibiendo un interés fijo y remunerando a un interés variable.

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

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

A 31 de marzo de 2024, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR – Valor contable
Préstamos y anticipos	356,4	365,8	+9,4
Valores representativos de deuda	76,9	72,5	(4,3)
<b>Activos financieros a coste amortizado</b>	<b>433,2</b>	<b>438,3</b>	<b>+5,1</b>

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

A 31 de marzo de 2024, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	Valor contable – VR <sup>(3)</sup>
Depósitos	419,2	388,7	+30,4
Valores representativos de deuda y otros	54,1	55,0	(0,9)
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>	<b>473,3</b>	<b>443,8</b>	<b>29,5</b>

**TOTAL (ACTIVOS Y PASIVOS) +34,6 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).

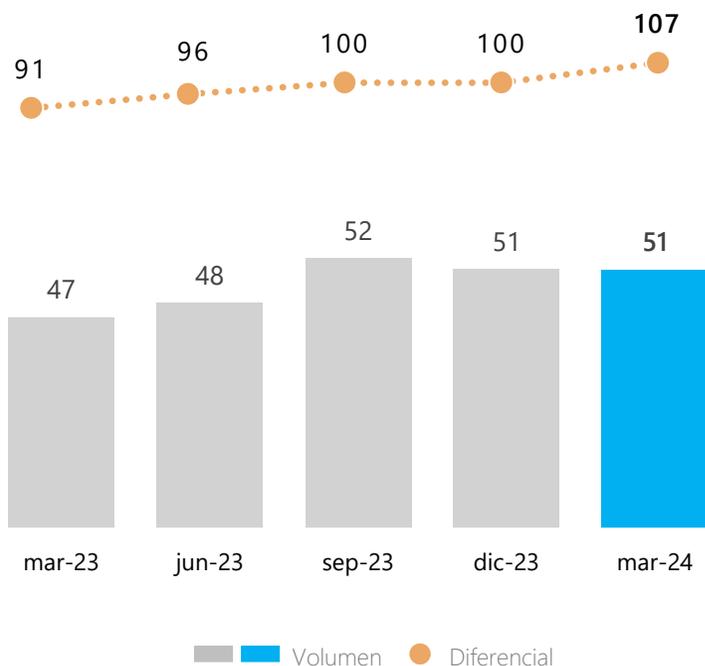
(3) En el caso de los pasivos, cuando el valor contable supera el valor razonable (VR), implica una ganancia en valor económico.



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

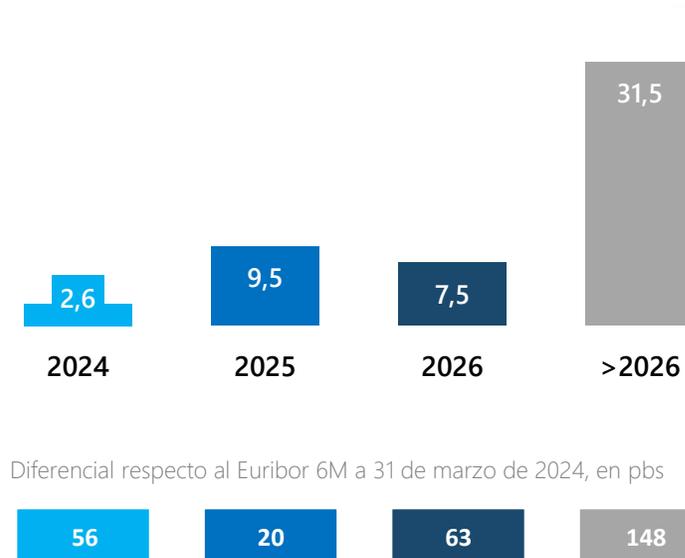
## COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

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>(2)</sup> del Grupo sin BPI, a 31 de marzo de 2024, en miles de MM€



(1) Incluye titulizaciones colocadas entre inversores. 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. Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *banking book* de CaixaBank.

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

## » CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, 31 de marzo de 2024, en miles de MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	316,1	28,3	10,3	354,8
Riesgos contingentes	26,7	2,3	0,5	29,5
<b>Total crédito y riesgos contingentes</b>	<b>342,8</b>	<b>30,6</b>	<b>10,8</b>	<b>384,2</b>

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	(0,7)	(1,1)	(5,6)	(7,4)
Riesgos contingentes	(0,0)	(0,1)	(0,2)	(0,3)
<b>Total crédito y riesgos contingentes</b>	<b>(0,7)</b>	<b>(1,2)</b>	<b>(5,8)</b>	<b>(7,7)</b>

## » CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, 31 de marzo de 2024, en miles de MM€

Grupo		
	Total	De los cuales: dudosos
Particulares <sup>(1)</sup>	4,2	2,3
Empresas	4,9	2,6
Sector público	0,1	0,0
<b>Total</b>	<b>9,3</b>	<b>4,9</b>
Provisiones	2,6	2,4

(1) Incluye autónomos.



# Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda SP	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 <p>19 de marzo de 2024</p>	A3	P-2	estable	A3	Aa1 <sup>(1)</sup>
 <p>29 de abril de 2024</p>	A-	A-2	positiva	A-	AA+ estable <sup>(2)</sup>
 <p>13 de junio de 2023</p>	BBB+	F2	estable	A-	
 <p>11 de marzo de 2024</p>	A	R-1 (bajo)	estable	A	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.
Adjudicados DPV	Adjudicados disponibles para la venta.
Acum. 12M	Acumulado 12 meses.
ALCO	Siglas en inglés <i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activo y Pasivo.
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.
BCE	Banco Central Europeo.
BFA	Banco de Fomento Angola.
BKIA	Bankia.
CA	Coste amortizado.
CaixaBank AM	CaixaBank Asset Management.
CBR	Siglas en inglés <i>Combined Buffer Requirements</i> .
CET1	Siglas en inglés <i>Common Equity Tier 1</i> .

## Glosario (II/VI)

Término	Definición
CIB	Corporate & Institutional Banking.
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: Ingresos por comisiones; Gastos por comisiones.
Coste del riesgo / CoR acumulado 12 meses	Siglas en inglés <i>Cost of Risk</i> . Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (últimos 12 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes (últimos 12 meses), con criterios de gestión.
Crédito al consumo (Grupo)	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda, Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos <i>revolving</i> de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto <i>float</i> .
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).
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.
FB / BB	Siglas en inglés de <i>Front book</i> (nueva producción) / <i>back book</i> (cartera).
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.
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 / operativos totales	Incluye los siguientes epígrafes: Gastos de administración; amortizaciones y gastos extraordinarios.

# Glosario (III/VI)

Término	Definición
Gestión patrim. - ingresos	Gestión patrimonial. Incluye ingresos por la gestión de activos y seguros de ahorro.
Gestión patrim. - volúmenes	Gestión patrimonial. Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros de vida ahorro (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 <i>core</i>	Suma del margen de intereses, ingresos por gestión patrimonial, ingresos por seguros de protección, comisiones bancarias y puesta en equivalencia de participadas 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> ).
L/P o l/p	Largo plazo.
LTD	Siglas en inglés de <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 al MREL.
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación.
MDA	Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount. Buffer MDA</i> (importe máximo distribuable): 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.
MM / MM€	Millones y Millones de euros respectivamente.

# Glosario (IV/VI)

Término	Definición
Movilización de financiación sostenible	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 e 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.
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, a 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> .
NZBA	Siglas en inglés de <i>Net Zero Banking Alliance</i> .
OCI	Siglas en inglés de <i>Other Comprehensive Income</i> : Otro Resultado Global.
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible.
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.
PF	Pro Forma.
pp	Puntos porcentuales.
PPA	Siglas en inglés de <i>Price Purchase Allocation</i> .
Protecc. / ingresos de protección	Incluye ingresos por seguros de vida riesgo y comisiones por la comercialización de seguros.
Seguros de protección	Incluye vida-riesgo y no vida.
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

# Glosario (V/VI)

Término	Definición
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 (1) total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión y (2) deudores dudosos del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de eficiencia recurrente acum. 12 meses	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos recurrentes de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad / ratio de mora	Cociente entre: (1) saldo dudoso del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; y (2) crédito a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
RE	<i>Real Estate</i> por sus siglas en inglés.
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); Diferencias 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).
SBB	Programa de recompra de acciones según sus siglas en inglés ( <i>Share buy-back</i> ).
SSA	Siglas en inglés de "Sovereign, supranational and agencies": soberano, supra-nacional y agencias.
SCA	SegurCaixa Adeslas.
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> .
Tasa de esfuerzo	Cociente entre la cuota hipotecaria mensual y los ingresos mensuales.
TEF	Telefónica.
Tier 1 / T1	Capital Tier 1.



## Glosario (VI/VI)

<b>Término</b>	<b>Definición</b>
UE	Unión Europea.
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.



investors@caixabank.com



+34 93 404 30 32



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona

