

# 4T | 2023

---

Resultados

2 de febrero 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, en base a lo cual ha procedido a reexpresar la cuenta de resultados del ejercicio 2022 y el balance de situación a 31 de diciembre de 2022 a efectos comparativos. El Grupo considera también los requerimientos de NIIF 9, norma contable que ya venía aplicando al negocio bancario para el registro y medición de sus activos y pasivos financieros.

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.

## NOTA sobre la reexpresión de la información financiera histórica bajo NIIF 17/9:

La información financiera publicada de 2022 ha sido reexpresada de acuerdo a NIIF 17/9. Las ratios acumuladas 12 meses previas a 4T22 corresponden a las que se reportaron acorde con NIIF 4 al no disponerse de información histórica para su reexpresión. Véase el Anexo para las cifras de PyG históricas reexpresadas.



**Aspectos clave**



PyG y Balance 4T23



*Guidance 2024e*



# La mejora sostenible de la rentabilidad apoya una mayor distribución



## Crecimiento de calidad del resultado

RESULTADO ATRIBUIDO - 2023

**4,8 mil MM€**

+54% i.a.

d/q 4T: 1,2 mil MM€ +75% i.a.

INGRESOS CORE - 2023

**15,1 mil MM€**

+32% i.a.

d/q 4T: 4,0 mil MM€ +25% i.a.



## Mejora en rentabilidad y eficiencia

% ROTE - 2023

**15,6 %**

+5,9 pp i.a.

RATIO DE EFICIENCIA - 2023

**40,9 %**

-9,3 pp i.a.



## Fortaleza del balance

% MOROSIDAD - Dic. 23

**2,7 %**

~Estable en v.a.

% CET1 - Dic. 23  
SIN AJ. TR. IFRS9

**12,4 %**

3,8% colchón MDA<sup>(1)</sup>



## Creando valor para nuestros accionistas

VTCT/acc. - Dic. 23

**4,20€**

+19% vs. 2022 PF<sup>(2)</sup>

% PAYOUT 2023<sup>(3)</sup> | DPA<sup>(3)</sup>

**60% | 0,39€**

Y **NUEVO SBB** en 1S24E<sup>(4)</sup>  
% PAYOUT 2024: 50-60%<sup>(5)</sup>

Mejora de objetivos financieros

**% RoTE 2024e<sup>(6)</sup> >15%**

**Capacidad de distribución de capital 2022-24e: ~12 mil MM€**

(1) Colchón MDA vs. SREP 2024 (3,9% vs. SREP 2023). (2) i.a. vs. VTCT 2022 pro-forma excluyendo el dividendo de 2022. (3) Payout en efectivo según lo acordado por el Consejo de Administración a proponer en la próxima JGA. (4) SBB por sus siglas en inglés (*Share buy-back*). Es la intención de CaixaBank, sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva, de implementar una nueva recompra de acciones (la 3ª distribución extraordinaria durante el periodo del Plan Estratégico), que se prevé comience en 1S24, con el objetivo de acercar la ratio CET1 a cierre de 2023 al 12%. Se informará oportunamente de los detalles específicos, incluyendo su importe máximo, una vez obtenida la autorización pertinente. (5) Objetivo de payout en efectivo según el plan de dividendos para 2024 acordado por el Consejo de Administración en febrero de 2024, incluyendo dos pagos en efectivo: un dividendo a cuenta en noviembre de 2024 (30-40% del beneficio neto consolidado de 1S24) y un dividendo complementario en abril de 2025, sujeto a aprobación final de la JGA. (6) % RoE 2024e en línea con 2023.



# España y Portugal han evolucionado mejor que la Eurozona en 2023

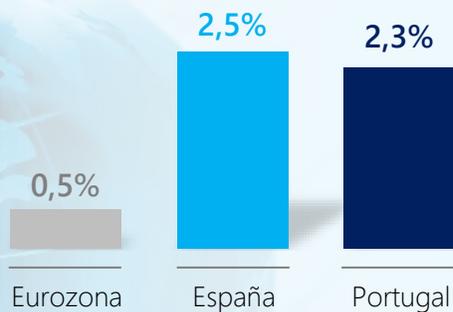
## y se espera que vuelvan a hacerlo en 2024

### España y Portugal muestran resiliencia

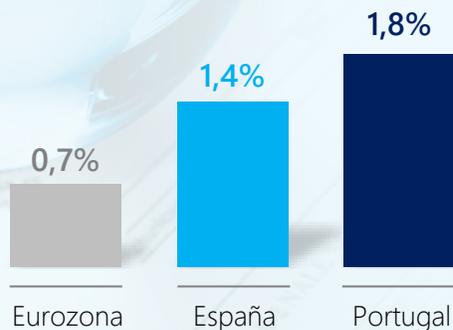
PIB real<sup>(1)</sup>, % i.a.

■ Eurozona ■ España ■ Portugal

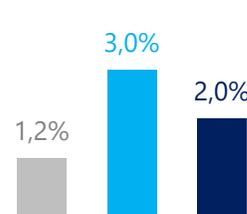
2023



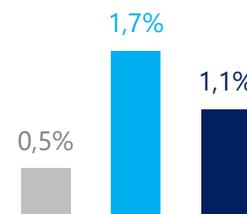
2024e



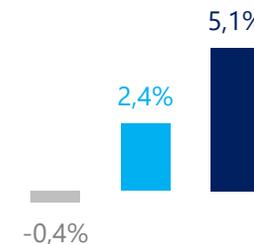
» LA SOLIDEZ DEL EMPLEO...  
Empleo<sup>(2)(3)</sup>, % i.a.



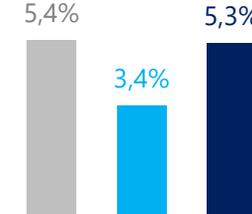
» ...APOYA AL CONSUMO  
Consumo real<sup>(2)</sup>, % i.a.



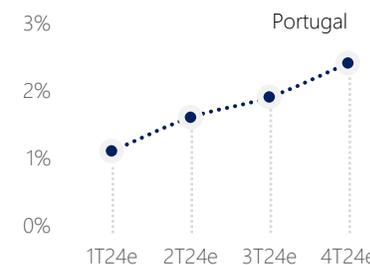
» LAS EXPORTACIONES TAMBIÉN EVOLUCIONAN MEJOR  
Exportaciones reales<sup>(2)</sup>, % i.a.



» MENOR INFLACIÓN  
Inflación general<sup>(2)(4)</sup>, % i.a.



» SE PREVÉ MAYOR ACTIVIDAD ECONÓMICA EN 2S24E VS. 1S24E  
PIB real<sup>(1)</sup>, % i.a.



» El empleo y la renta disponible apoyan al consumo

» Flujos y gasto del turismo

» Mayores inversiones NGEU

» Inflación a la baja

(1) Fuente: CaixaBank Research (previsiones para 2024e a diciembre de 2023). (2) Fuente: Eurostat e INE. En base a los últimos datos disponibles. Para Eurozona y Portugal, consumo, empleo y exportaciones: media de la variación interanual trimestral en 9M23. Para España, consumo, empleo y exportaciones: media anual de la variación interanual en 2023. Para inflación: media anual de la variación interanual en 2023. (3) Encuesta de población activa. (4) Índice de Precios de Consumo Armonizado (IPCA).



# Elevada actividad comercial durante el año

## —en un entorno muy competitivo

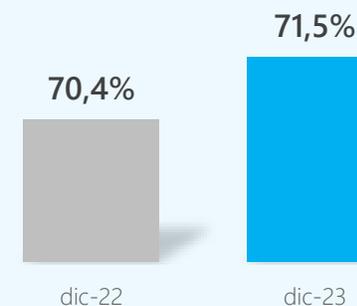
### FOCO EN EL CLIENTE Y EN CUBRIR SUS NECESIDADES EN BANCASEGUROS

2023 vs. 2022, en %



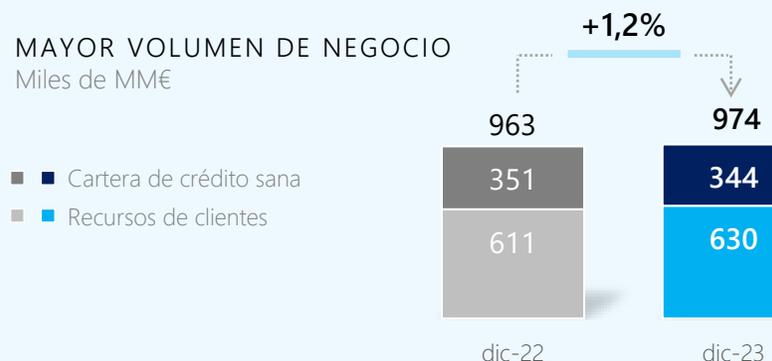
### AUMENTO DE LA BASE DE CLIENTES VINCULADOS

% de clientes vinculados<sup>(8)</sup> (España)



### MAYOR VOLUMEN DE NEGOCIO

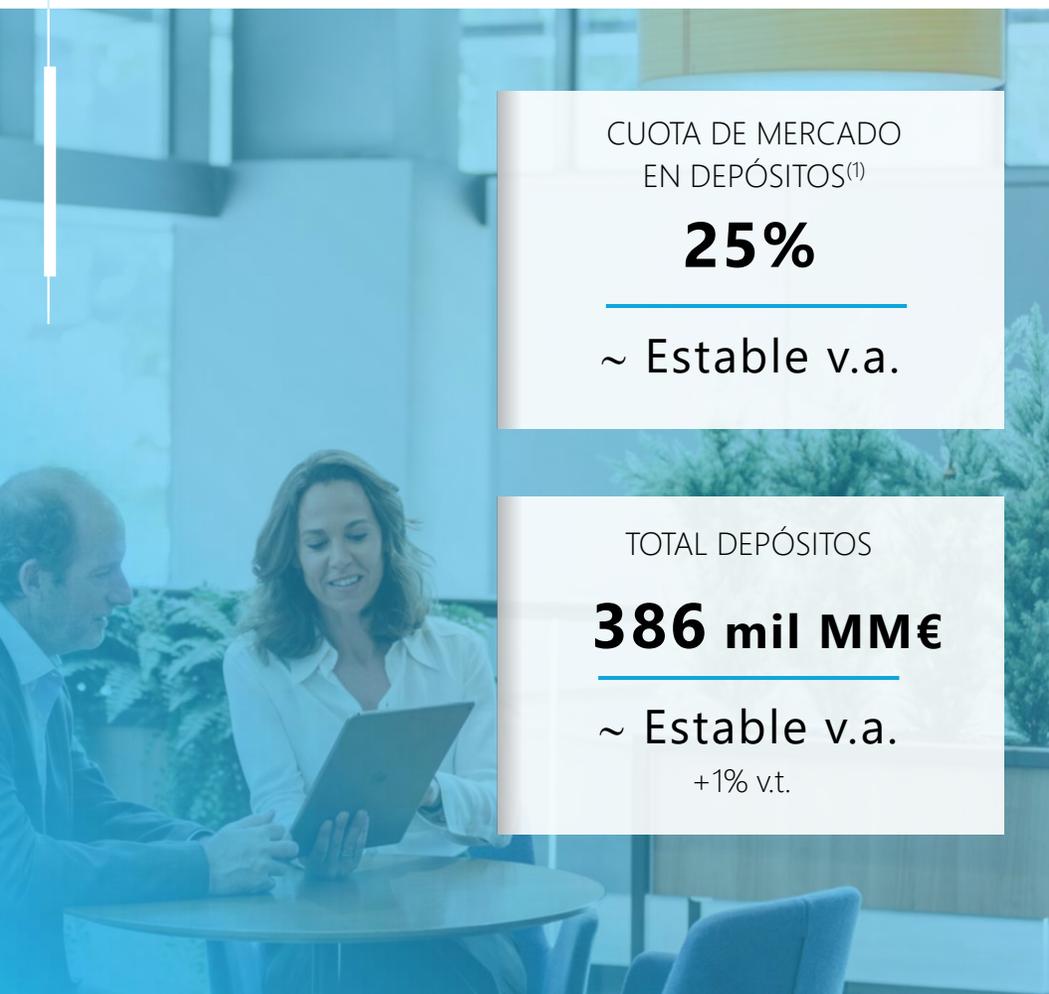
Miles de MM€



(1) Clientes en España y Portugal. (2) CaixaBank sin BPI. (3) Incluyendo domiciliación de nóminas, pensiones, prestaciones por desempleo y otros ingresos profesionales. (4) Recursos gestionados de clientes en seguros de ahorro, fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs) y planes de pensiones. (5) Cartera de primas devengadas. Incluye primas de vida-riesgo de VidaCaixa más primas de no-vida de SegurCaixa Adeslas vendidas a través de la red de bancaseguros. (6) Cartera de crédito sana. (7) Véase definición en el Anexo (Glosario). (8) Clientes persona física con 3 o más familias de productos.



# La evolución de los volúmenes y de la beta realza la **fortaleza de la franquicia en depósitos**



CUOTA DE MERCADO EN DEPÓSITOS<sup>(1)</sup>

**25%**

~ Estable v.a.

TOTAL DEPÓSITOS

**386 mil MM€**

~ Estable v.a.

+1% v.t.

## LÍDER EN FLUJOS DE INGRESOS DE CLIENTES



**36%**

Cuota de mercado en nóminas<sup>(2)</sup>



**34%**

Cuota de mercado en pensiones domiciliadas<sup>(2)</sup>



**~10,4 MM**

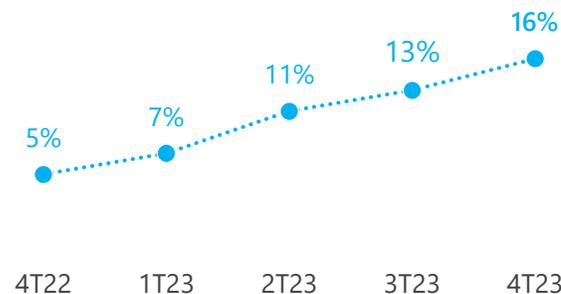
# Clientes con nóminas<sup>(3)</sup>, pensiones domiciliadas o con otros ingresos profesionales domiciliados en CaixaBank

**~26 mil MM€**

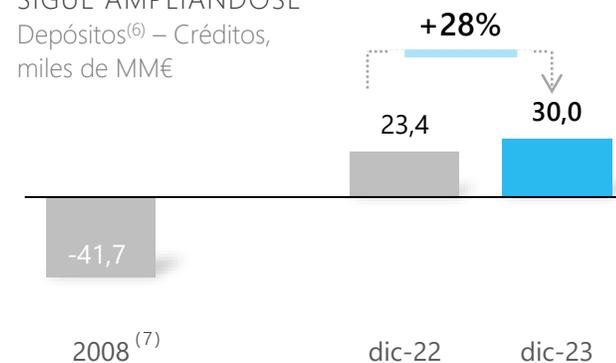
Depositados mensualmente<sup>(4)</sup>

## EVOLUCIÓN DE LA BETA DE DEPÓSITOS MÁS GRADUAL DE LO PREVISTO INICIALMENTE...

Beta depósitos<sup>(5)</sup>, %



...MIENTRAS EL GAP COMERCIAL POSITIVO SIGUE AMPLIÁNDOSE  
Depósitos<sup>(6)</sup> – Créditos, miles de MM€



(1) Depósitos de hogares y empresas no financieras, en España. Diciembre de 2023, en base a la última información disponible del Banco de España. (2) En España, diciembre de 2023. Elaboración propia en base a datos de la Seguridad Social. (3) Incluyendo prestaciones por desempleo. (4) Depositados mensualmente en depósitos a la vista procedentes de nóminas, prestaciones por desempleo, pensiones y otros ingresos profesionales. (5) La beta de los depósitos se basa en el tipo de la Facilidad Marginal de Depósito del BCE ("FMD") y se calcula desde el inicio del ciclo de subidas de tipos de interés en septiembre de 2022 (esto es, desde que el tipo de la FMD cruzó el umbral del 0%). Excluye el efecto de coberturas estructurales, divisas y depósitos en sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI. (6) Depósitos a la vista y a plazo (excluyendo títulos de deuda minorista). (7) Datos correspondientes al perímetro del Grupo "la Caixa".



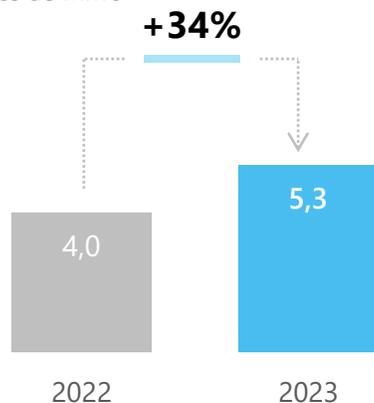
# 5,3 mil MM€ en suscripciones netas en el año apoyadas en seguros de ahorro

## Los mayores tipos a largo plazo permiten una oferta atractiva de rentas vitalicias

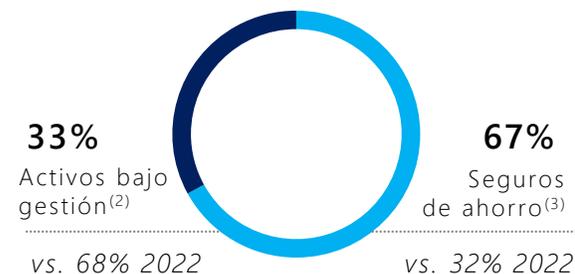


### FUERTE CRECIMIENTO EN SUSCRIPCIONES NETAS IMPULSADO PRINCIPALMENTE POR RENTAS VITALICIAS

Suscripciones netas en ahorro a largo plazo<sup>(1)</sup>, miles de MM€

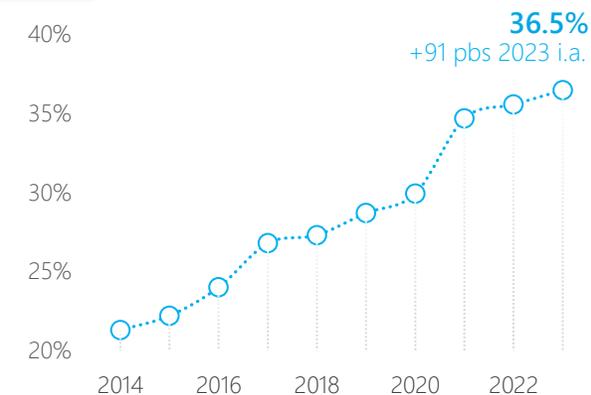


2023: Desglose de suscripciones netas en ahorro a L/P, % sobre el total



### GANANCIAS EN CUOTA DE MERCADO

Cuota de mercado en seguros de ahorro<sup>(4)</sup>, %



### Capturando potencial

E impulsando el crecimiento en el mercado español

Evolución recursos gestionados en seguros de vida ahorro en España<sup>(3)(4)</sup>: en miles de MM€

■ Resto del mercado ■ VidaCaixa



Δ 2010-23

51 mil MM€



4 mil MM€

Sector sin VidaCaixa

### Recorrido para seguir creciendo

Ahorro a L/P<sup>(1)</sup>, en % del total ahorro de los hogares<sup>(5)</sup>



(1) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y seguros de vida ahorro. (2) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones. (3) Incluye unit linked. (4) En España. En base a datos de ICEA. Datos del sector para diciembre de 2023 son en base a estimación interna. (5) Últimos datos disponibles (3T23) Fuente: Eurostat, Banco de España y Banco de Portugal.



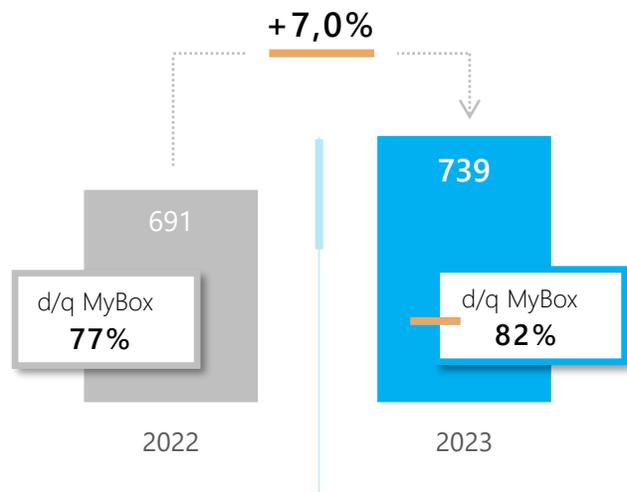
# Crecimiento continuado en seguros de protección apoyado en MyBox



VidaCaixa SegurCaixa Adeslas

## NUEVA PRODUCCIÓN DE SEGUROS DE PROTECCIÓN

Nuevas primas (anualizadas) de seguros de protección<sup>(2)</sup>, MM€



Desglose de las nuevas primas en 2023 por tipo de producto, en % sobre el total

43% Vida-riesgo



- 57% No-vida
- SALUD 17%
- AUTO 16%
- HOGAR 14%
- OTROS 10%

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

+9,6% 2023 i.a.

## Ganando cuota de mercado y capturando potencial

Evolución de las primas de seguros de vida-riesgo<sup>(3)</sup> en España: miles de MM€



% de clientes con productos de seguros no-vida<sup>(5)</sup>



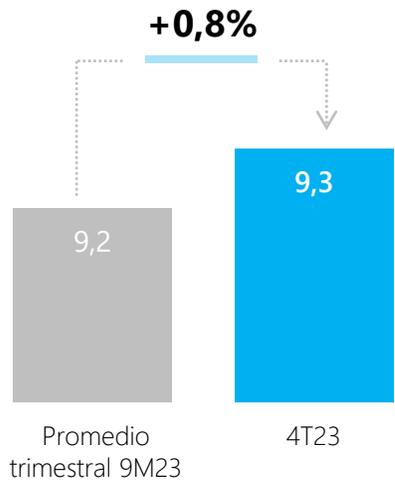
(1) Cartera de primas devengadas. Incluye primas de vida-riesgo de VidaCaixa y primas de no-vida de SegurCaixa Adeslas vendidas a través de la red de bancaseguros. (2) La información de todos los productos de seguros (incluyendo primas únicas plurianuales) se presentan sobre una base anual para facilitar 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) En base a datos de ICEA. Para 2023, los datos corresponden al acumulado 12 meses a cierre de sep-2023 (última información disponible). (4) Basado en datos de ICEA. Últimos datos disponibles (septiembre de 2023 con % i.a. vs. septiembre de 2022). (5) Clientes particulares en España, por origen. Incluye seguros del hogar, salud, dental, auto y otros seguros de no-vida para autónomos. (6) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (7) Clientes de CABK a marzo de 2021 (fecha fusión), incluyendo los compartidos con la antigua Bankia.



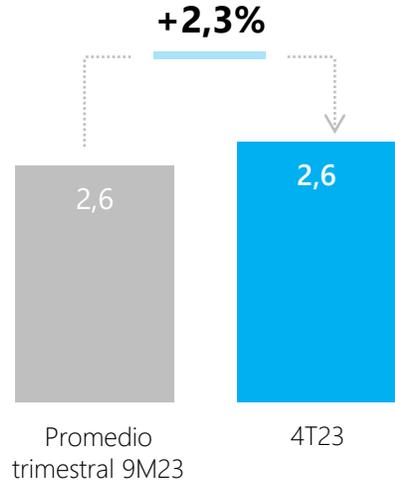
# Mejora de la nueva producción de crédito en 4T –a mayores tipos

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

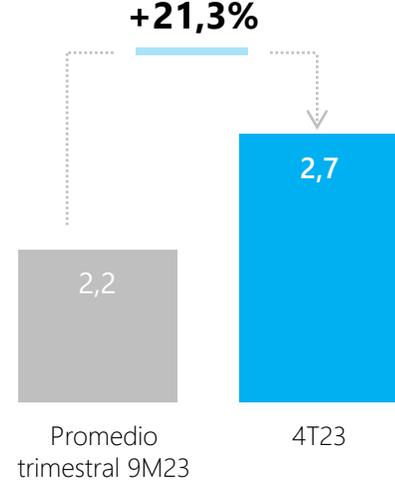
## Crédito a empresas<sup>(1)</sup>



## Crédito al consumo

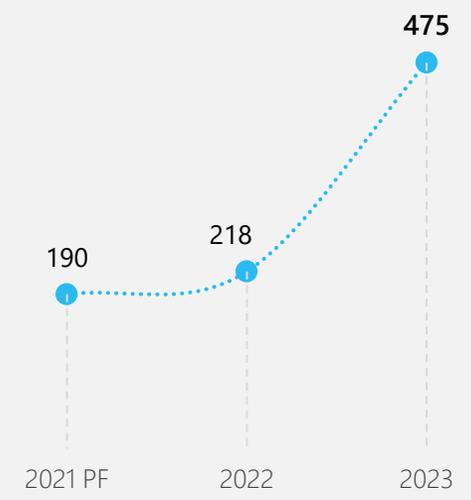


## Hipotecas vivienda



## TIPOS DE NUEVA PRODUCCIÓN

En pbs<sup>(2)</sup>



**484 pbs**

4T23

+169 pbs vs. 4T22

(1) Incluye banca de empresas, negocio promotor y banca corporativa en España y sucursales internacionales. Incluye préstamos y cuentas de crédito (no incluye productos de circulante). (2) Grupo sin BPI. Los tipos se compilan a partir de datos de nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. y MicroBank; excluyendo sector público. 2021 PF incluye 1T21 de Bankia.



# BPI: mejora sostenida de la eficiencia y mayor rentabilidad

## apoyadas por la buena evolución operativa y un balance sólido



### GANANCIAS EN CUOTAS DE MERCADO

Cuotas de mercado en Portugal<sup>(1)</sup>, % Δ i.a., pp

	Total crédito	11,7%	+0,3
	Hipotecas	14,4%	+0,5
	Crédito a empresas	11,4%	+0,3



### MEJORA SOSTENIDA DE LA EFICIENCIA

Ratio de eficiencia core<sup>(2)</sup>, %



### MAYOR RENTABILIDAD

RoTE<sup>(3)(4)</sup>, %



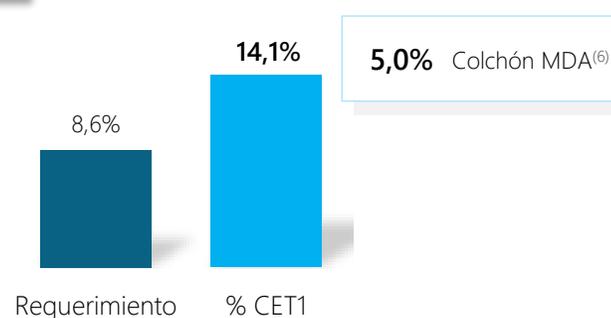
### FORTALEZA EN CALIDAD CREDITICIA

Ratio de morosidad, %<sup>(3)</sup>



### SÓLIDA POSICIÓN DE CAPITAL

% CET1 vs. requerimiento<sup>(5)</sup>



### MEJORAS DE RATINGS

En 2023

	<b>BBB+</b> (Desde BBB)
	<b>Baa1</b> (Desde Baa2)
	<b>AA</b> (Desde AA bajo)



(1) Fuente: Banco de Portugal, últimos datos disponibles (diciembre de 2023). (2) Según reportado por BPI. El dato de 2022 ha sido reexpresado bajo NIIF 17/9. Los datos de 2018-21 se presentan tal y como fueron reportados históricamente (NIIF 4). (3) Segmento BPI. (4) Dato de 2022 reexpresado bajo NIIF 17/9. Los datos de 2018-21 se presentan tal y como fueron reportados históricamente (NIIF 4). (5) % CET1 incluyendo ajustes transitorios NIIF9 vs. requerimiento (SREP) para el 1 de enero de 2024. (6) En base al requerimiento (SREP) para el 1 de enero de 2024. (7) Adicionalmente, Moody's ha mejorado el rating de Cédulas hipotecarias hasta Aaa (desde Aa2).



# Avanzamos en nuestros objetivos de sostenibilidad

## al tiempo que reforzamos nuestros compromisos con clientes y sociedad

Movilización de financiación sostenible<sup>(1)</sup> desde el inicio del Plan Estratégico

**50,8 mil MM€** | 79% del objetivo 2022-24

Socio fundador de NZBA: **objetivos de descarbonización 2030 para 5 sectores<sup>(2)</sup>**

-  Generación eléctrica: -30% kgCO<sub>2</sub>e/MWh
-  Petróleo y Gas: -23% MtCO<sub>2</sub>e
-  Carbón: -100%, exposición en MM€
-  Automoción: -33% gCO<sub>2</sub>/vkm
-  Hierro y Acero: -[10-20%] KgCO<sub>2</sub>e/t acero

- » **DJSI**: entre los bancos más sostenibles del mundo (#2 en Europa)
- » **1er** banco español en publicar rating ASG *solicited*: rating "2" por Sustainable Fitch<sup>(3)</sup>
- » **Máxima calificación UN** en inversión sostenible<sup>(4)</sup> (VCX, CAM, BPI GA)
- » **Mejor banco** en Sostenibilidad y en Responsabilidad Corporativa en España en 2023 según Euromoney
- » **Líder** en emisión bonos ODS 2019-23<sup>(5)</sup>
- » **Top 3** en el ranking mundial de igualdad de género (Bloomberg Gender Equality Index)



## UNA MANERA DIFERENTE DE HACER BANCA



### Inclusión financiera

- Único banco con presencia en 483 municipios + 783 cubiertas con oficinas móviles<sup>(6)(7)</sup>
- ~360.000 clientes con cuenta social o básica<sup>(6)</sup>

### MicroBank



- >140.000 microcréditos concedidos en 2023<sup>(6)</sup>
- ~330.000 empleos creados desde su origen<sup>(6)</sup>



### Soluciones con impacto social

- >10.000 viviendas sociales
- ~850 nuevos alquileres sociales<sup>(6)</sup>
- ~6.400 solicitudes Código de Buenas Prácticas<sup>(6)</sup>

### Proyectos sociales



- Programa de voluntariado: >17.000 participantes (2023); >370.000<sup>(6)</sup> beneficiarios (2023)
- Colaboración con la Fundación "la Caixa"

(1) Véase definición en el anexo (Glosario). (2) 2020-30 para "Generación Eléctrica" y "Petróleo y Gas"; 2022-30 para el resto. (3) Rango de rating: 1-5, siendo 1 el mejor rating. (4) En "Policy, Governance and Strategy". (5) Fuente: Dealogic. (6) En España. (7) En enero 2024.



# Crecimiento de calidad del resultado atribuido

## Apoyado en una actividad sólida y la normalización de tipos

### CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€	2023	% i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>10.113</b>	<b>+54,3%</b>
<b>Comisiones netas + ingresos de seguros<sup>(1)</sup></b>	<b>5.023</b>	<b>+1,5%</b>
Ingresos de participadas (sin participadas seguros) <sup>(2)</sup>	196	-12,0%
Resultados de operaciones financieras	235	-28,3%
Otros ingresos y gastos de explotación	(1.337)	+38,9%
<b>Margen bruto</b>	<b>14.231</b>	<b>+28,3%</b>
Total gastos operativos	(5.822)	+4,4%
<b>Margen de explotación</b>	<b>8.410</b>	<b>+52,4%</b>
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(1.097)	+11,7%
Otras provisiones	(248)	+91,1%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(141)	+61,3%
Impuestos, minoritarios y otros	(2.108)	+77,0%
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>4.816</b>	<b>+53,9%</b>
<i>Pro memoria</i>		
Ingresos core <sup>(3)</sup>	15.137	+31,6%



### Crecimiento en ingresos

Los ingresos *core* suben un 32% i.a. en línea con el *guidance*



### Mejora de la eficiencia

Costes alineados con el *guidance* y reducción de la ratio de eficiencia hasta un nuevo mínimo histórico (40,9%)



### Coste del riesgo en niveles reducidos

(28 pbs acum. 12m), cumpliendo cómodamente con el *guidance* de 2023



### Crecimiento del resultado atribuido

Resultado atribuido de 4,8 mil MM€ (+54% i.a.) con el % RoTE acum. 12m subiendo hasta el 15,6%<sup>(4)</sup>

(1) Comisiones netas + resultado del servicio de seguro + ingresos de SCA y otras participadas de seguros. (2) Dividendos + resultado por puesta en equivalencia de participadas, excluyendo seguros. (3) MI + comisiones netas + ingresos de seguros. (4) % RoE acum.12m en 13,2%.



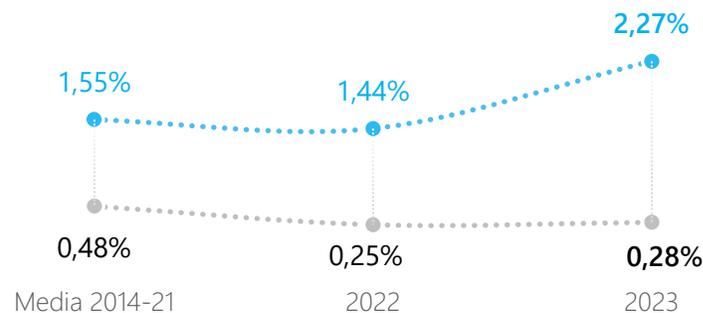
# Afrontando el futuro desde la mejor posición financiera en más de 10 años

## Mejora de la rentabilidad apoyada por un balance robusto

### MAYOR CAPACIDAD PARA ABSORBER EL COSTE DEL RIESGO

..... Margen de explot. recur./total de crédito + riesgos contingentes acum. 12m, % <sup>(1)(2)(3)</sup>

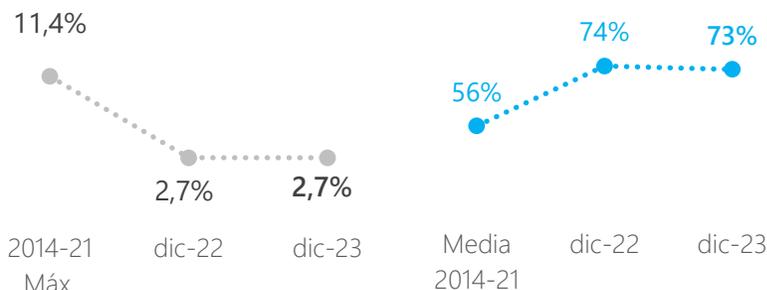
..... Coste del riesgo acumulado 12m, % <sup>(2)</sup>



### RATIO DE MOROSIDAD REDUCIDA Y ELEVADA COBERTURA

..... Ratio de morosidad, %

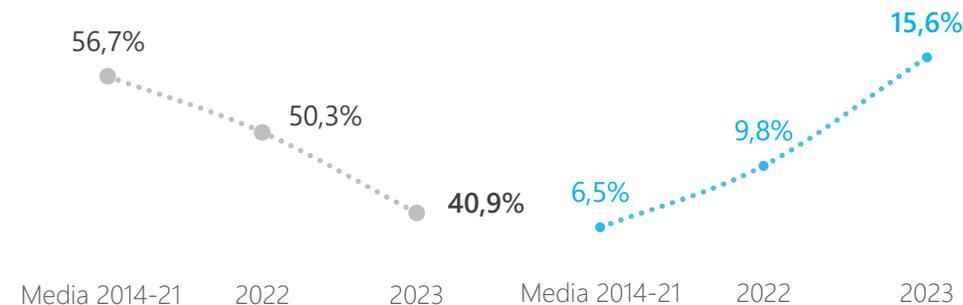
..... Ratio de cobertura, %



### MEJORA SIGNIFICATIVA EN EFICIENCIA Y RENTABILIDAD

..... Ratio de eficiencia acumulado 12m <sup>(1)(4)</sup>, %

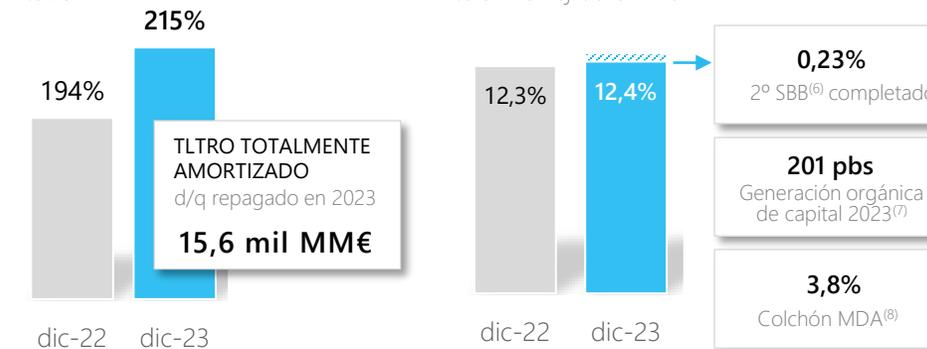
..... RoTE acumulado 12m <sup>(1)(4)</sup>, %



### HOLGADA LIQUIDEZ Y MAYOR GENERACIÓN DE CAPITAL

..... % LCR

..... % CET1 sin aj. trans. NIIF9 <sup>(5)</sup>



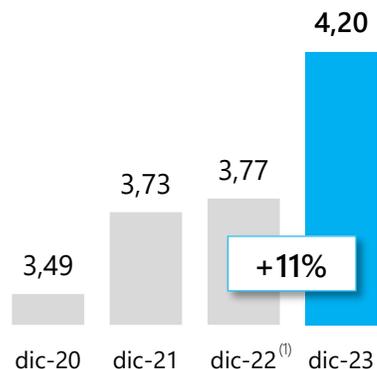
(1) 2022-23 bajo las nuevas normas contables; 2014-21 en base a la información publicada anteriormente bajo NIIF 4. (2) 2020-21 PF incluyendo 12 meses de Bankia. (3) 2023 ajustado excluyendo el gravamen extraordinario a la banca. (4) RoTE y ratio de eficiencia de 2021 ajustados excluyendo impactos extraordinarios de M&A. (5) Dic-22 bajo NIIF 17/9. (6) Segundo programa extraordinario de recompra de acciones ejecutado entre septiembre de 2023 y enero de 2024. (7) Excluye devengo del dividendo, cupones AT1 e impactos de mercado y otros. (8) % CET1 incluyendo ajustes transitorios NIIF 9 vs. SREP 2024: 380 pbs; 386 pbs vs. SREP 2023.



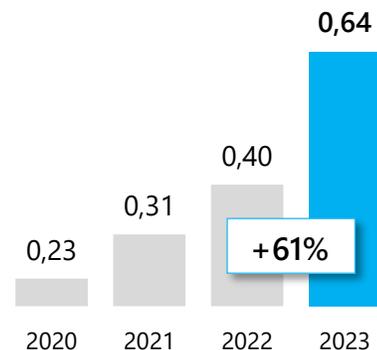
# La fortaleza financiera respalda una mayor distribución al accionista

## 2023

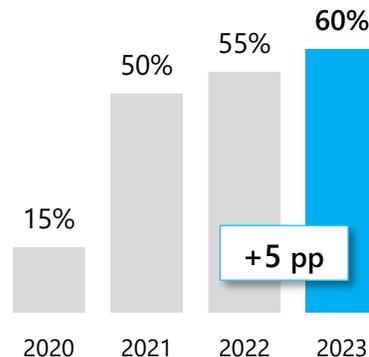
**MAYOR VTCT/acción**  
VTCT/acción, €



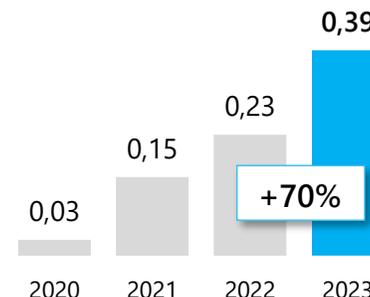
**MAYOR BPA**  
BPA<sup>(2)</sup> en €



**% MAYOR PAYOUT**  
Payout en efectivo<sup>(3)</sup>, %



**MAYOR DPA**  
DPA<sup>(3)(4)</sup>, €



**DISTRIBUCIONES EXTRAORDINARIAS**

**500 MM€**

2º SBB extraordinario ya completado<sup>(5)</sup>

3er SBB extraordinario a empezar en 1S24e<sup>(5)</sup>

## 2024

DIVIDENDO ORDINARIO<sup>(6)</sup>

**50-60%**

Objetivo de *payout* en efectivo

- **Dividendo a cuenta** en nov-24e (30-40% del resultado 1S24)
- **Dividendo complementario** en abril de 2025e

## 2022-24

PAYOUT ORDINARIO COMPLEMENTADO POR DISTRIBUCIÓN EXTRAORDINARIA

**CAPACIDAD DE DISTRIBUCIÓN DE CAPITAL 2022-24E<sup>(7)</sup>**

REVISIÓN AL ALZA DEL OBJETIVO ESTRATÉGICO

**~12 mil MM€**

(vs. c.9 mil MM€ objetivo inicial)

d/q  
**~6,9 mil MM€**  
incluyendo

- Dividendo 2022 ya pagado
- Dividendo 2023 anunciado<sup>(3)</sup>
- 1er y 2º SBB completados<sup>(5)</sup>

(1) NIIF 17/9. (2) Resultado atribuido al Grupo (2021, sin impactos de fusión) dividido por el promedio de acciones en circulación. (3) 2023: dividendo a pagar contra resultados del año fiscal según lo acordado por el Consejo para proponer en la próxima JGA. (4) DPA redondeado al céntimo de € más cercano y calculado como el dividendo total contra resultados del año dividido por el número de acciones en circulación a final de año. 2023: dividendo total dividido por las acciones en circulación a cierre de dic-23 excluyendo las recompradas bajo el 2º SBB (500 MM€ completado el 3 de enero de 2024). (5) 1er SBB extraordinario (1,8 mil MM€) ejecutado en 2022. 2º SBB extraordinario: 500 MM€ ejecutado entre septiembre de 2023 y enero de 2024. 3er SBB extraordinario: es la intención de CaixaBank, sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva, de implementar una nueva recompra extraordinaria de acciones (la 3ª distribución durante el periodo del Plan Estratégico), que se prevé comience en 1S24, con el objetivo de acercar la ratio CET1 a cierre de 2023 al 12%. Se informará oportunamente de los detalles específicos de la recompra de acciones, incluyendo su importe máximo, una vez obtenida la autorización pertinente. (6) Plan de dividendos para 2024 aprobado por el CdA en febrero de 2024. (7) Incluye la recompra de acciones de 2022 más el capital generado en 2022-24 en exceso del 12% de la ratio CET1 (sin aj. trans. NIIF 9).



Aspectos clave



**PyG y Balance 4T23**



*Guidance 2024e*



# 2023 cierra con un firme avance en recursos de clientes

Impulsado por el crecimiento sostenido en ahorro a largo plazo y la resiliencia en depósitos

RECURSOS DE CLIENTES<sup>(1)</sup> – 31 de diciembre de 2023

**630 mil MM€**

**+3,1% v.a.**

+1,8% v.t.

Del que:



AHORRO A LARGO PLAZO<sup>(2)</sup>

**+8,5% v.a.**

+3,0 v.t.



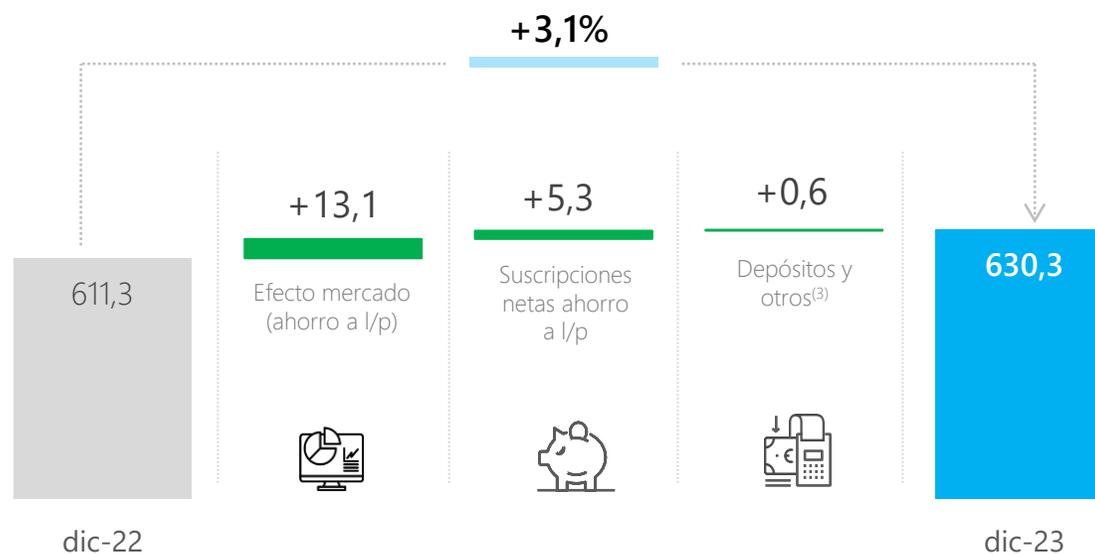
DEPÓSITOS Y OTROS<sup>(3)</sup>

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

+1,0% v.t.

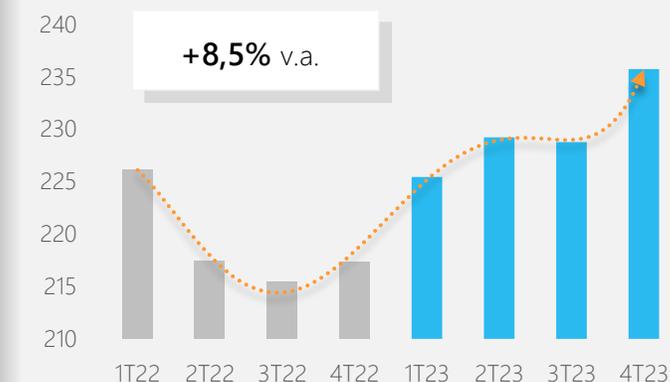
**Crecimiento de los recursos de clientes apoyado por las suscripciones netas en ahorro a largo plazo y el efecto mercado**

Recursos de clientes, evolución anual, en miles de MM€



## FUERTE RECUPERACIÓN DEL AHORRO A L/P EN 2023

Ahorro a l/p, miles de MM€ (fin del periodo)



(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.



# Cartera de crédito prácticamente estable en el trimestre

con la contribución sostenida del crédito a empresas y consumo

CARTERA DE CRÉDITO SANO<sup>(1)</sup> – 31 dic. 2023

## 344 mil MM€

-2,0% v.a. | -0,4% v.t.

Del que:



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

CRÉDITO A EMPRESAS

+1,0% v.t.



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

CRÉDITO AL CONSUMO

+0,3% v.t.



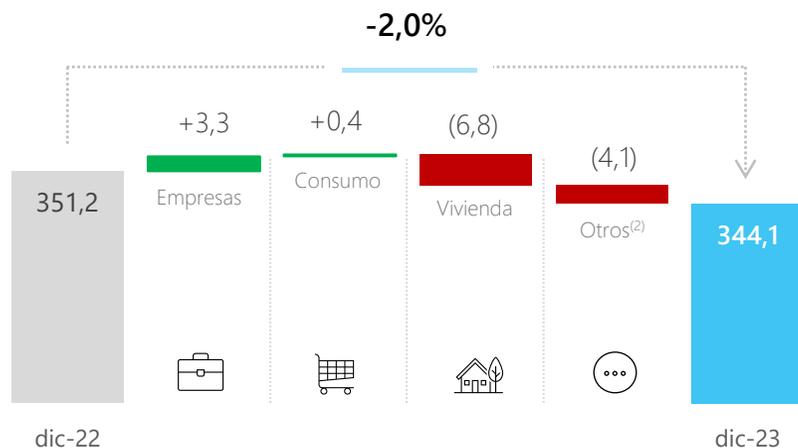
**-5,0% v.a.**

ADQUISICIÓN VIVIENDA

-1,2% v.t.

### CRECIMIENTO DEL CRÉDITO A EMPRESAS Y CONSUMO EN EL AÑO CONTRARRESTADO POR EL DESAPALANCAMIENTO ESTRUCTURAL EN HIPOTECAS Y SECTOR PÚBLICO

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

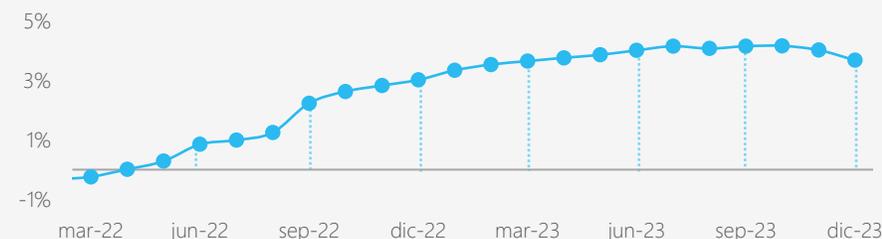


### 4T v.t.: Evolución apoyada por la mejora de la nueva producción

Nueva producción de crédito al sector privado: 4T23 vs. promedio trimestral 9M23<sup>(3)</sup>, %

**+4,3%**

### CONTINÚA LA REPRECIACIÓN DE ÍNDICES EN LA CARTERA HIPOTECARIA A TIPO VARIABLE –Euribor 12 meses (promedio mensual)



**<30%**

Tasa media de esfuerzo con E12M al 4,5%<sup>(5)</sup>

% de crédito hipotecario a tipo variable sano<sup>(4)</sup> repriciado a:

Euribor ≤ 2%	100%	76%	45%	25%	13%	<b>6%</b>
2% < Euribor ≤ 3%	0%	24%	35%	20%	18%	<b>11%</b>
3% < Euribor ≤ 4%	0%	0%	20%	55%	50%	<b>34%</b>
Euribor > 4%	0%	0%	0%	0%	19%	<b>49%</b>

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Incluye "Sector público" y "Crédito a particulares otras finalidades". (3) Incluye nueva producción de hipotecas vivienda, crédito al consumo y crédito a empresas en España y Sucursales Internacionales. (4) Hipotecas de clientes particulares. Dos tercios de la cartera hipotecaria de clientes particulares es a tipo de interés variable. CABK sin BPI. Los datos históricos para dic-22 han sido reexpresados. (5) Estimaciones internas referidas a crédito adquisición vivienda a tipo variable de clientes con ingresos depositados en CaixaBank. CABK sin BPI.



# Resultado atribuido del 4T +75% i.a.

## apoyado en mayores ingresos y menores dotaciones para insolvencias

ASPECTOS CLAVE PyG 4T23

## CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€	4T23	4T22	% i.a.	% v.t.
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.749</b>	<b>1.970</b>	<b>+39,5%</b>	<b>+0,4%</b>
Comisiones netas	917	959	-4,4%	+2,5%
Resultado del servicio de seguro	321	277	+15,9%	+8,0%
Dividendos <sup>(1)</sup>	18	32	-42,8%	
Puesta en equivalencia	35	30	+15,9%	-65,1%
Resultados de operaciones financieras	21	11	+98,1%	-70,9%
Otros ingresos y gastos de explotación <sup>(2)</sup>	(519)	(477)	+8,7%	
<b>Margen bruto</b>	<b>3.542</b>	<b>2.801</b>	<b>+26,4%</b>	<b>-11,8%</b>
Gastos recurrentes	(1.447)	(1.376)	+5,2%	-1,6%
Gastos extraordinarios		(15)		
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.095</b>	<b>1.410</b>	<b>+48,6%</b>	<b>-17,6%</b>
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(359)	(434)	-17,3%	+27,4%
Otras provisiones <sup>(3)</sup>	(53)	(6)		-44,2%
Gan./pérd. en baja de activos/otros <sup>(4)</sup>	(53)	(32)	+66,0%	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.630</b>	<b>938</b>	<b>+73,8%</b>	<b>-23,8%</b>
Impuestos, minoritarios y otros	(473)	(278)	+69,9%	-23,4%
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.157</b>	<b>659</b>	<b>+75,5%</b>	<b>-24,0%</b>
<i>Pro memoria</i>				
<b>Ingresos core<sup>(5)</sup></b>	<b>4.009</b>	<b>3.215</b>	<b>+24,7%</b>	<b>-0,2%</b>
d/q Comisiones + Ingresos de seguros	1.260	1.245	+1,2%	-1,5%
<b>Resultado operativo core<sup>(6)</sup></b>	<b>2.562</b>	<b>1.839</b>	<b>+39,3%</b>	<b>+0,6%</b>

## INGRESOS

- Fuerte crecimiento i.a. de los ingresos impulsado por los ingresos *core*<sup>(5)</sup>, con v.t. reflejando principalmente factores estacionales
  - El MI crece 40% i.a. por ampliación de diferenciales; primer trimestre completo con remuneración del Requerimiento de Reservas Mínimas al 0%
  - La evolución i.a. en comisiones refleja fundamentalmente menores comisiones de mantenimiento de cuentas, con recuperación en v.t. apoyada en gestión de activos, seguros y CIB
  - Fuerte crecimiento i.a. de los ingresos de seguros respaldado por una mayor actividad; v.t. afectada por estacionalidad (+) en SCA en el 3T
  - La evolución i.a. de los ingresos no-*core* refleja el dividendo de TEF en 4T22; en v.t., la contribución al FGD y un menor ROF

## COSTES

- Los costes recurrentes evolucionan en línea con el *guidance* del año
- Crecimiento i.a. a doble dígito del margen de explotación por mandíbulas positivas

## PROVISIONES

- Menores dotaciones para insolvencias i.a. pese a provisiones prudentes al final del año
- Coste del riesgo acum. 12 meses en 28 pbs, cómodamente en línea con el *guidance*
- Evolución de otras provisiones y ganancias y pérdidas afectadas por no recurrentes

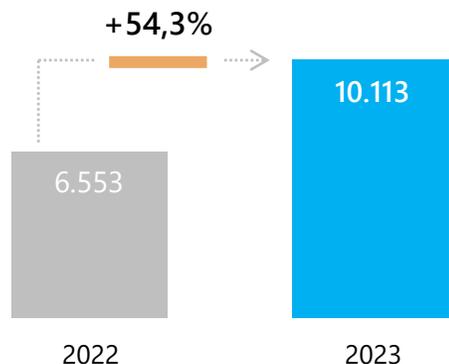
(1) Incluye en 4T23 dividendos singulares de participaciones minoritarias en compañías con actividad financiera y, en 4T22, el dividendo de TEF (nótese que el dividendo de TEF en 2023 se devengó íntegramente en 1T23). (2) Incluye la contribución anual al FGD: -419 MM€ antes de impuestos en 4T23 (-407 MM€ 4T22). Adicionalmente, en 4T23, incluye -39 MM€ (antes de impuestos) correspondientes al desembolso en efectivo de cargos históricos del FGD en Portugal que se habían satisfecho mediante compromisos irrevocables de pago, y para los que se habían aportado colaterales. (3) Evolución i.a. afectada por una liberación extraordinaria positiva de provisiones en 4T22. (4) Evolución i.a. afectada por factores no recurrentes tanto en 4T22 como en 4T23 incluyendo deterioros de intangibles en 4T23 y la venta de un edificio singular en 4T22. (5) MI + comisiones + ingresos de seguros (incluyendo el resultado del servicio de seguro y los ingresos de SCA y otras participadas de seguros). (6) Ingresos *core* menos gastos recurrentes.



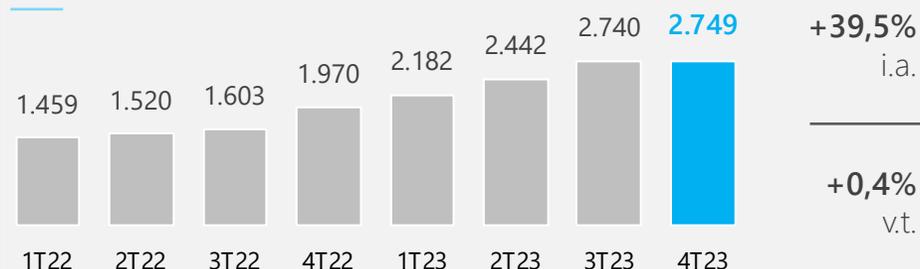
# El MI crece +54% i.a. en 2023 y en línea con el *guidance* revisado al alza con el apoyo sostenido de la reprecación de índices en crédito

## CRECIMIENTO DEL MI

MM€

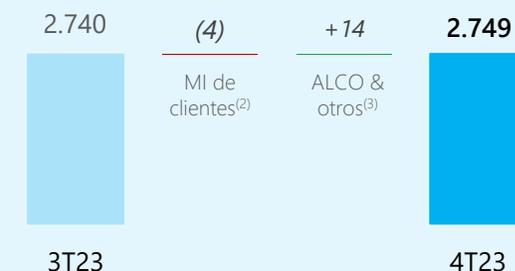


## EVOLUCIÓN TRIMESTRAL, MM€

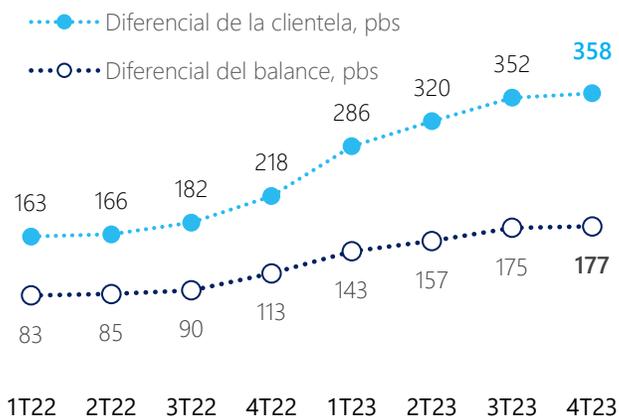


## 4T v.t.

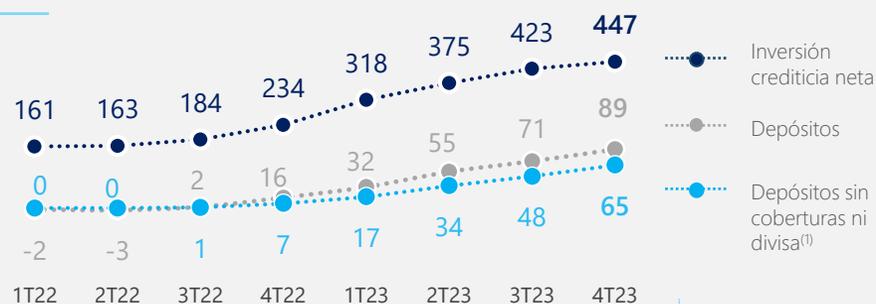
Evolución del MI v.t., MM€



## AMPLIACIÓN DE MÁRGENES CON EL APOYO SOSTENIDO DE LOS TIPOS DE CRÉDITO



## TIPOS, PBS



- **MI de clientes:** refleja principalmente la evolución de la beta de los depósitos<sup>(4)</sup> (16% en 4T23, vs. 13% en 3T, con un 20% de los depósitos remunerados<sup>(5)</sup>, vs. 16% en 3T) compensado parcialmente por la reprecación positiva de índices en crédito
- **ALCO<sup>(6)</sup> y otros:** contribución positiva debido sobre todo a una mayor liquidez, compensada en parte por el fin de la remuneración del Requerimiento de Reservas Mínimas

El MI de 2023 se sitúa en 10,1 mil MM€ en línea con *guidance* revisado al alza

(1) Coste de los depósitos del Grupo excluyendo coberturas estructurales, depósitos en divisa y depósitos de las sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI. (2) Incluye el MI de seguros. (3) Incluye rendimientos y gastos propios de la cartera ALCO, deuda institucional emitida y facilidades interbancarias (incluyendo el impacto del fin de la remuneración del Requerimiento de Reservas Mínimas). (4) Beta de los 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. (5) % de depósitos remunerados de clientes (excluidos empleados) sobre saldos totales de depósitos. (6) Véase Anexo para mayor detalle de la cartera ALCO.



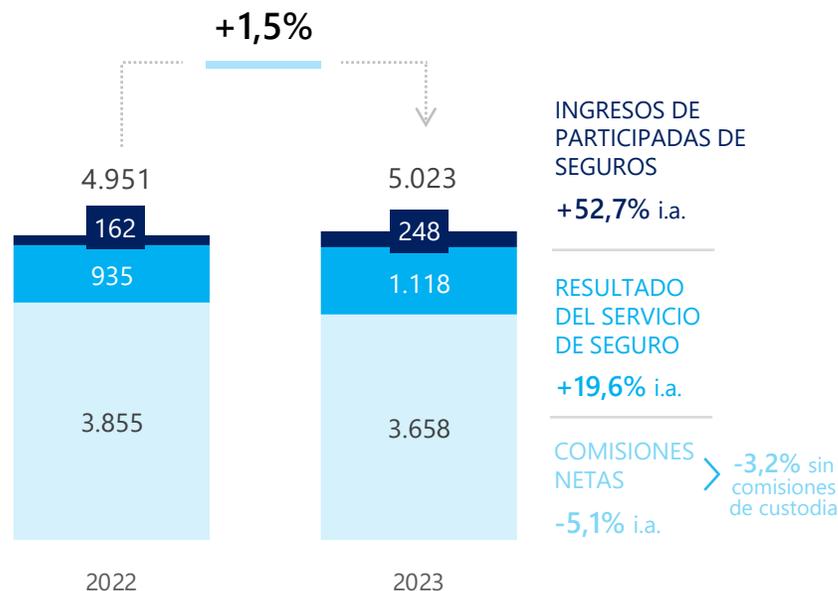
# Contribución positiva de los servicios de bancaseguros a los ingresos *core*

Los mayores ingresos por seguros más que compensan las menores comisiones bancarias



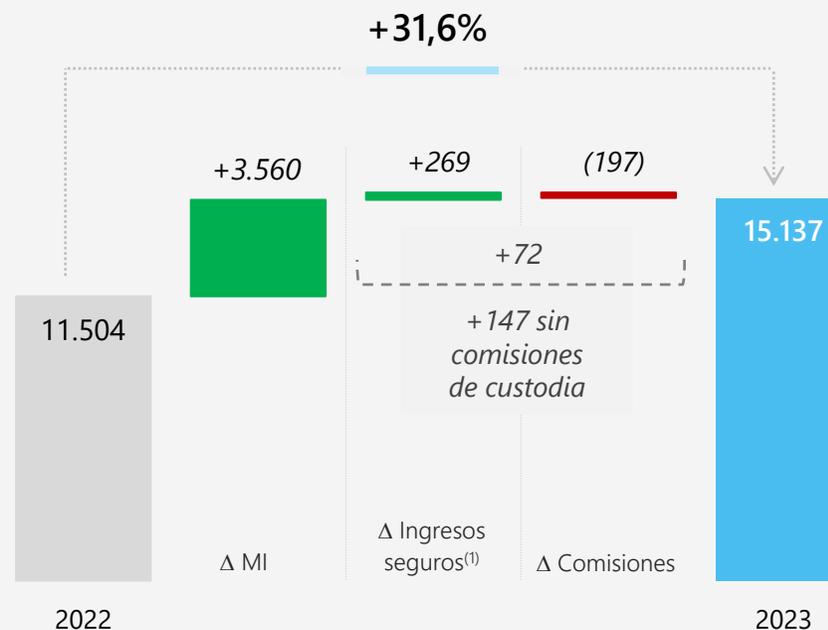
## COMISIONES NETAS + INGRESOS DE SEGUROS

MM€



## EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS CORE

MM€



El total de ingresos *core* se sitúa en 15,1 mil MM€, en línea con el *guidance* mejorado para el año

(1) Ingresos de seguros excluyendo los que contribuyen a comisiones o MI. Incluyen el "Resultado del servicio de seguro" e ingresos de SCA y otras participadas de bancaseguros.



# Excelente evolución interanual de los ingresos de seguros – Recuperación de las comisiones en 4T con apoyo sostenido de las de gestión de activos y mejora en seguros y CIB

## INGRESOS DE SEGUROS

Desglose por principales categorías, en MM€ y %

	4T23	% i.a.	% v.t.	2023	% i.a.
RESULTADO DEL SERVICIO DE SEGURO	321	+15,9%	+8,0%	1.118	+19,6%
SEGUROS VIDA-RIESGO	186	+6,6%	-2,7%	698	+18,4%
SEGUROS VIDA-AHORRO	91	+38,3%	+5,6%	320	+30,3%
UNIT LINKED	44	+20,1%		100	+0,8%
INGRESOS DE PARTICIPADAS DE SEGUROS <sup>(1)</sup>	22		-74,5%	248	+52,7%
<b>TOTAL</b>	<b>343</b>	<b>+19,8%</b>	<b>-10,6%</b>	<b>1.366</b>	<b>+24,5%</b>

- **Vida-riesgo:** crecimiento i.a. por sólida actividad comercial y menor siniestralidad; v.t. refleja extraordinarios (+) en 3T
- **Vida-ahorro:** crecimiento i.a. fuerte y sostenido por mayor actividad
- **Unit linked:** recuperación gradual de los impactos del mercado en 2022; complementada en v.t. por comisiones de éxito de fin de año
- **Ingresos de participadas de seguros:** reflejan principalmente estacionalidad (+) del 3T en SCA; evolución i.a. afectada por no recurrentes

## COMISIONES NETAS

Desglose por principales categorías, en MM€ y %

	4T23	% i.a.	% v.t.	2023	% i.a.
BANCARIAS RECURRENTES <sup>(2)</sup>	446	-10,2%	-1,9%	1.830	-9,4%
GESTIÓN DE ACTIVOS <sup>(3)</sup>	315	+7,3%	+3,9%	1.193	+0,7%
COMERC. DE SEGUROS	100	+6,4%	+6,7%	394	-1,6%
BANCA MAYORISTA	56	-25,4%	+28,6%	240	-3,6%
<b>TOTAL</b>	<b>917</b>	<b>-4,4%</b>	<b>+2,5%</b>	<b>3.658</b>	<b>-5,1%</b>

→ -3,2% sin comisiones de custodia

- **Bancarias recurrentes:** reflejan principalmente menores comisiones de mantenimiento de cuentas
- **Gestión de activos:** crecimiento respaldado por mayores saldos medios, complementado en v.t. por comisiones de éxito en planes de pensiones
- **Comercialización de seguros:** dinámica positiva por mayor actividad; evolución en el año afectada por factores no recurrentes
- **Banca mayorista:** menor actividad en evolución i.a. con cierta recuperación en 4T

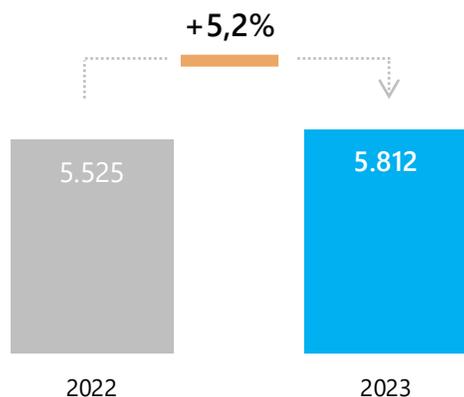
(1) Incluyendo ingresos de SCA y otras participadas de seguros. 2023 incluye extraordinario positivo en 1T23 por la revalorización de la participación en IMQ (+34MM€). (2) Evolución del acumulado anual en base i.a. excluyendo comisiones de custodia: -5,9%. (3) Incluye comisiones de fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos unit linked en BPI que no se ven afectados por NIIF 17/9.



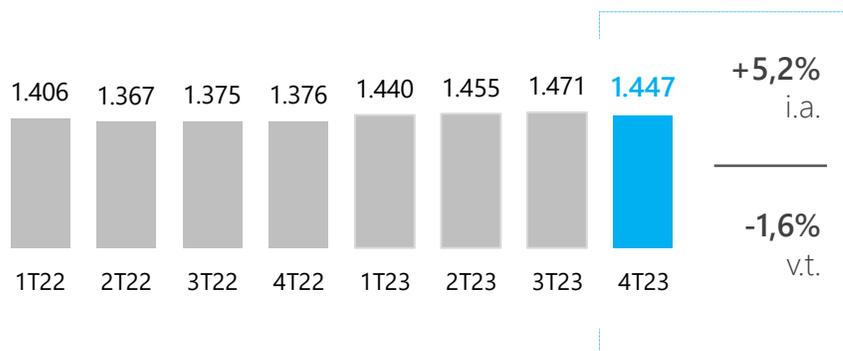
# Los gastos recurrentes evolucionan en línea con el *guidance* para el año con **mejora significativa en eficiencia operativa**

## EVOLUCIÓN DE GASTOS RECURRENTES EN LÍNEA CON EL *GUIDANCE* Y RATIO DE EFICIENCIA EN MÍNIMOS HISTÓRICOS

Gastos recurrentes, MM€



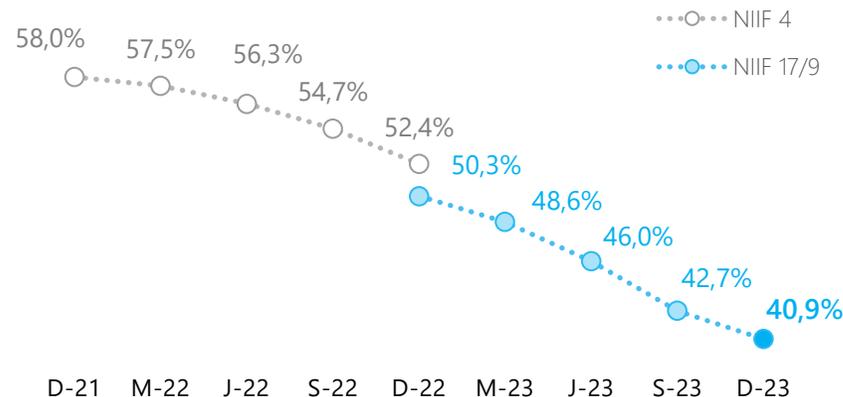
GASTOS RECURRENTES, MM€



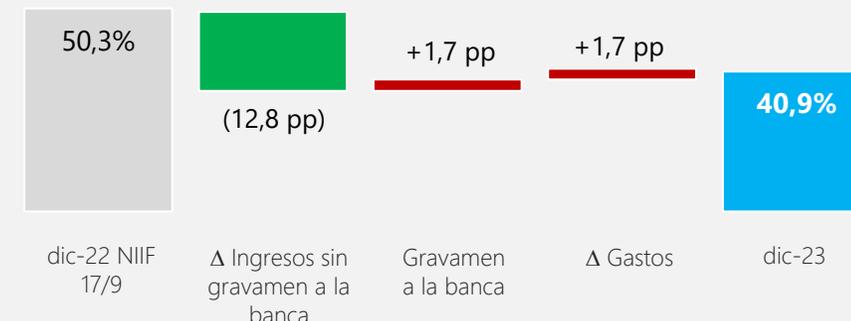
Desglose de gastos recurrentes por principales categorías, MM€ y %

	4T23	% i.a.	% v.t.	2023	% i.a.
PERSONAL	875	+4,6%	-2,4%	3.516	+4,7%
GASTOS GENERALES	373	+6,0%	-1,9%	1.522	+6,1%
AMORTIZACIONES	200	+6,2%	+2,5%	774	+6,0%
<b>TOTAL</b>	<b>1.447</b>	<b>+5,2%</b>	<b>-1,6%</b>	<b>5.812</b>	<b>+5,2%</b>

RATIO DE EFICIENCIA ACUM. 12M<sup>(1)</sup>, %



Evolución de la ratio de eficiencia acumulada 12m en v.a., % y pp



**5,8 mil MM€ en 2023 en línea con el *guidance***

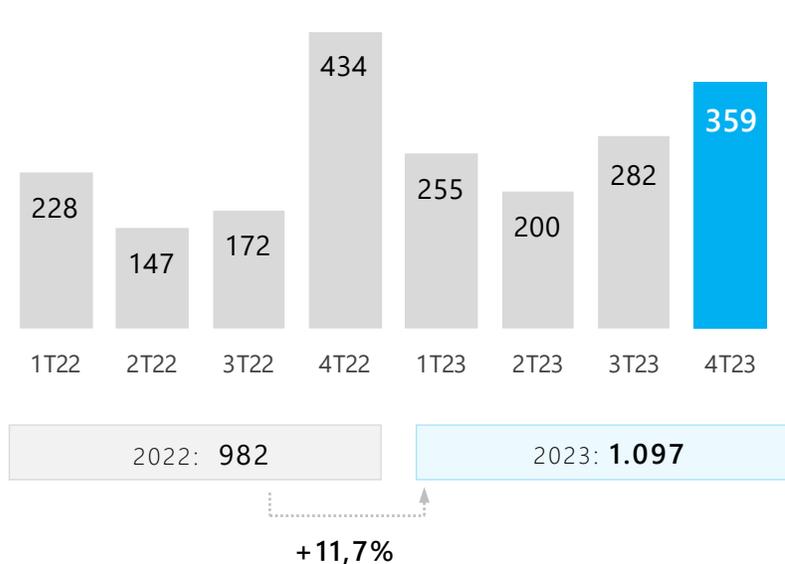
(1) El dato de dic-2022 fue reexpresado para reflejar la nueva contabilidad de seguros (NIIF 17/9). Los datos de dic-21/ mar-22/jun-22/sep-22 se presentan tal y como fueron reportados históricamente bajo NIIF 4 y en base a 2021 PF incluyendo 12 meses de Bankia y ajustado excluyendo extraordinarios de la fusión.



# Coste del riesgo en niveles reducidos y totalmente en línea con el *guidance* manteniendo cómodos niveles de cobertura

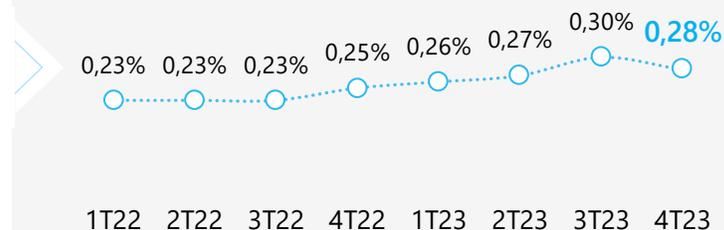
## DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS

MM€



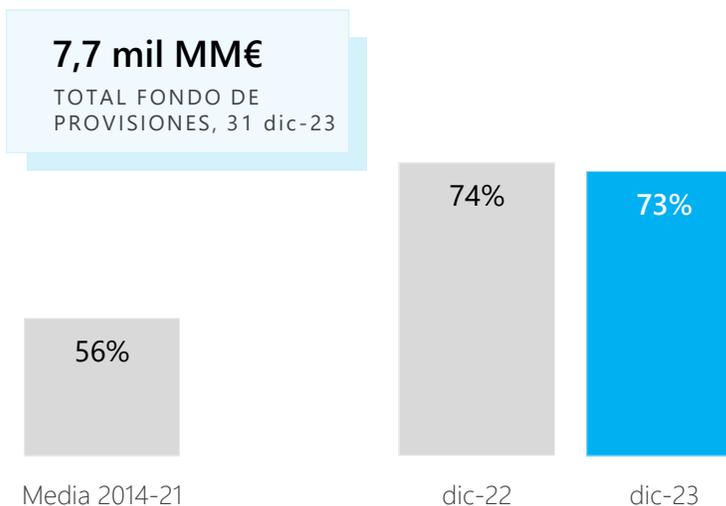
## Coste del riesgo

Acumulado 12m, %



## ELEVADA COBERTURA DE DUDOSOS

Ratio de cobertura de dudosos<sup>(2)</sup>, %



- Las dotaciones para insolvencias reflejan un ejercicio de provisión prudente durante el año
- El coste de riesgo acum. 12m se sitúa en 28 pbs, manteniéndose en niveles reducidos y cómodamente dentro del *guidance* del año
- Provisiones colectivas no asignadas: ~0,8 mil MM€<sup>(1)</sup> disponibles a cierre de 2023

El coste del riesgo del 2023 se sitúa en 28 pbs, en línea con el *guidance* de <30 pbs

(1) Incluye provisiones colectivas no asignadas (642 MM€) y PPA Bankia (168 MM€) a 31 de diciembre de 2023. (2) 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 diciembre de 2023 (estable en v.t. y en v.a.).

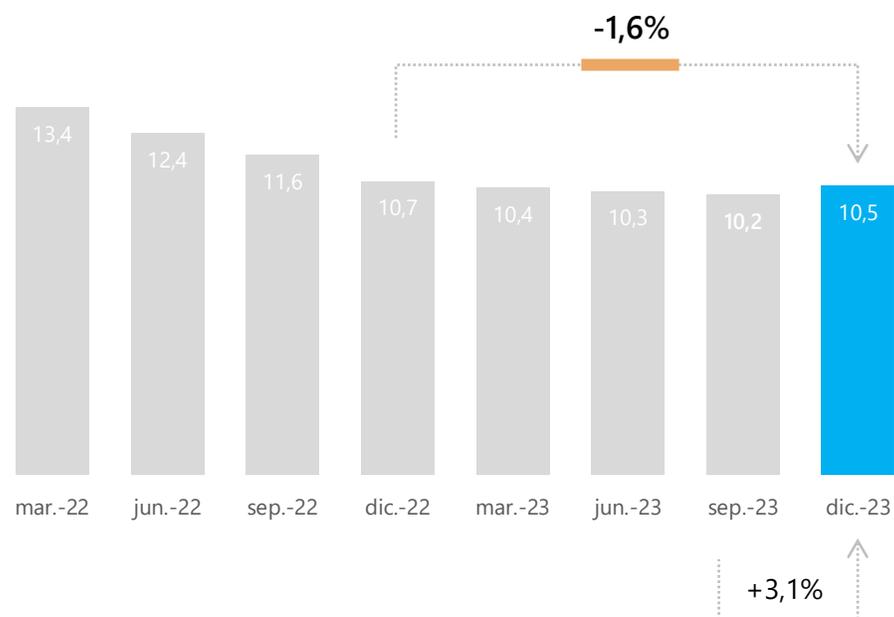


# Ratio de morosidad estable en niveles históricamente bajos

Reducción sostenida de los activos no productivos con el saldo dudoso bajando -1,6% en el año

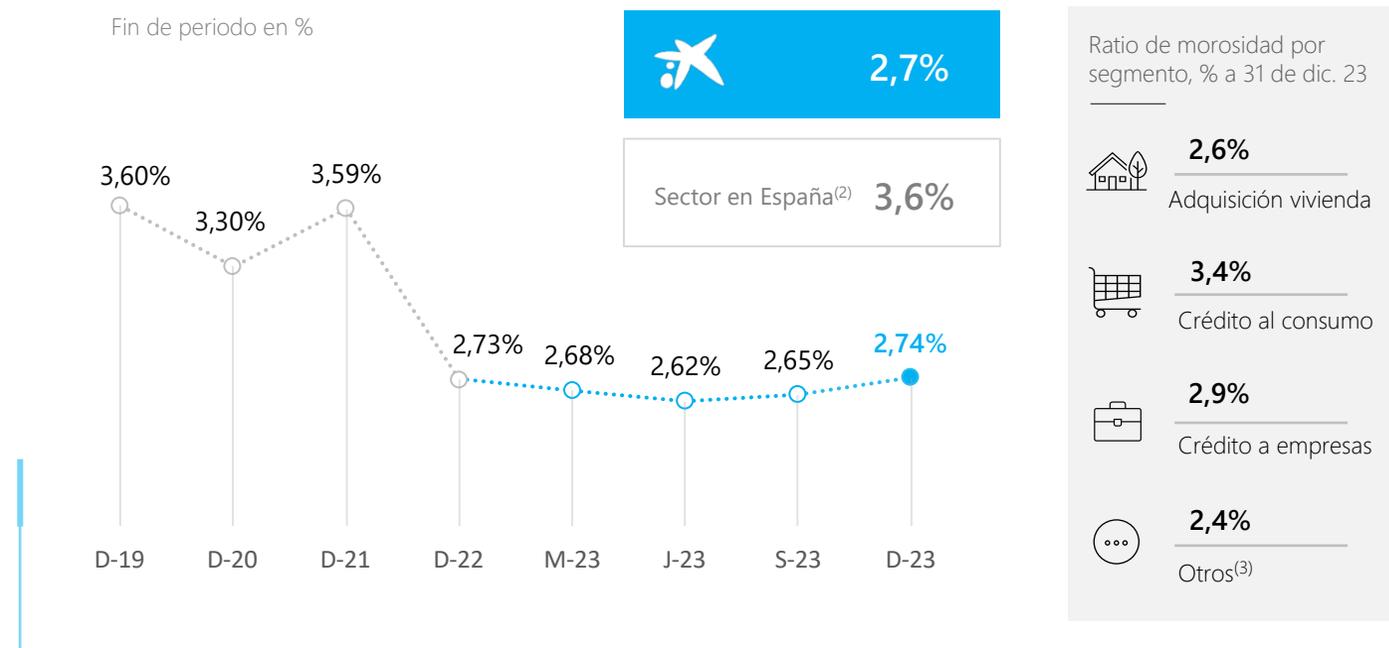
## SALDO DUDOSO<sup>(1)</sup>

Miles de MM€



## % RATIO DE MOROSIDAD<sup>(1)</sup>

Fin de periodo en %



Ratio de morosidad por segmento, % a 31 de dic. 23

	2,6%	Adquisición vivienda
	3,4%	Crédito al consumo
	2,9%	Crédito a empresas
	2,4%	Otros <sup>(3)</sup>

- **Reducción del saldo dudoso en el año** con la evolución en el trimestre reflejando principalmente una mayor alineación con la definición prudencial de dudoso<sup>(4)</sup>
- **Ratio de morosidad prácticamente estable en niveles reducidos** y holgadamente por debajo de la del sector
- **55% de los préstamos ICO<sup>(5)</sup> concedidos ya se amortizaron<sup>(6)</sup>** con el 4,4% de préstamos ICO clasificados en *Stage 3*<sup>(7)</sup>
- **La exposición neta de adjudicados DPV se reduce un -16,4% en v.a.** hasta 1,6 mil MM€

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (470 MM€ a cierre de 2023). (2) Ratio de morosidad del crédito al sector privado residente, a noviembre de 2023, 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). (5) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito revolving o confirming sin calendario preestablecido de pagos (2,6 mil MM€ de saldo vivo a 31 de diciembre de 2023). (6) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (7) 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.



# Se mantiene la holgada liquidez habitual tras el repago anticipado del TLTRO

Una ventaja competitiva clave, reflejo de una financiación estable y gestión prudente de riesgos

**HOLGADAS RESERVAS DE LIQUIDEZ**  
CON AMPLIOS COLCHONES Y  
% LCR / % NSFR MUY POR ENCIMA  
DEL REQUERIMIENTO DEL 100%

31 de diciembre de 2023 (fin de periodo)

**215%**

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

**143%**

% NSFR

**15,9%**

% ASSET  
ENCUMBRANCE

**89%**

% LTD

**5,8%**

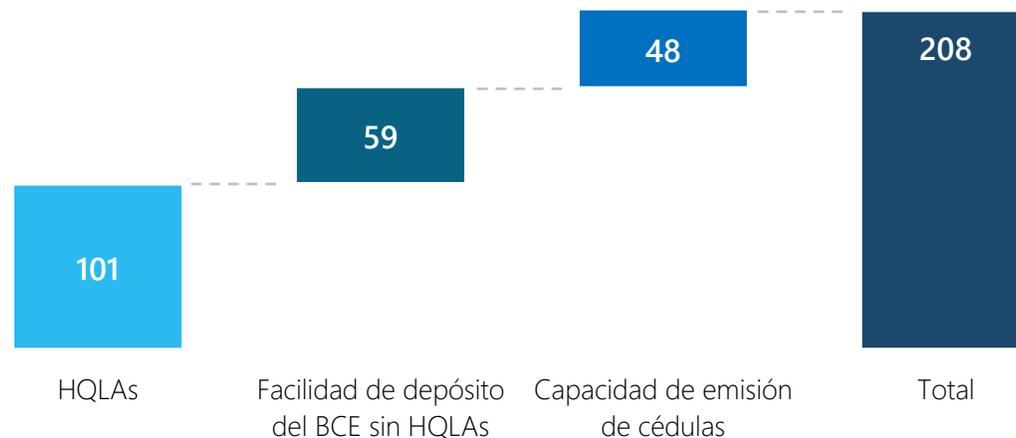
RATIO DE  
APALANCAMIENTO<sup>(2)</sup>

**100%** de TLTRO  
YA REPAGADO

Devolución anticipada  
en 4T de los últimos  
8,5 mil MM€

## Fuentes de liquidez

Miles de MM€ a 31 de diciembre de 2023



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

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

	31 dic-22	31 dic-23	
Minoristas	81%	80%	<b>64%</b> DEPÓSITOS GARANTIZADOS <sup>(4)</sup>
Mayoristas	19%	20%	
			<b>69%</b> DEPÓSITOS MINORISTAS ESTABLES + MAYORISTAS OPERACIONALES <sup>(5)</sup>

(1) % LCR a 31 de diciembre de 2023. % LCR promedio 12 meses a 31 de diciembre de 2023: 203%. (2) Incluye ajustes transitorios NIIF9. (3) Basado en los últimos datos publicados del 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.



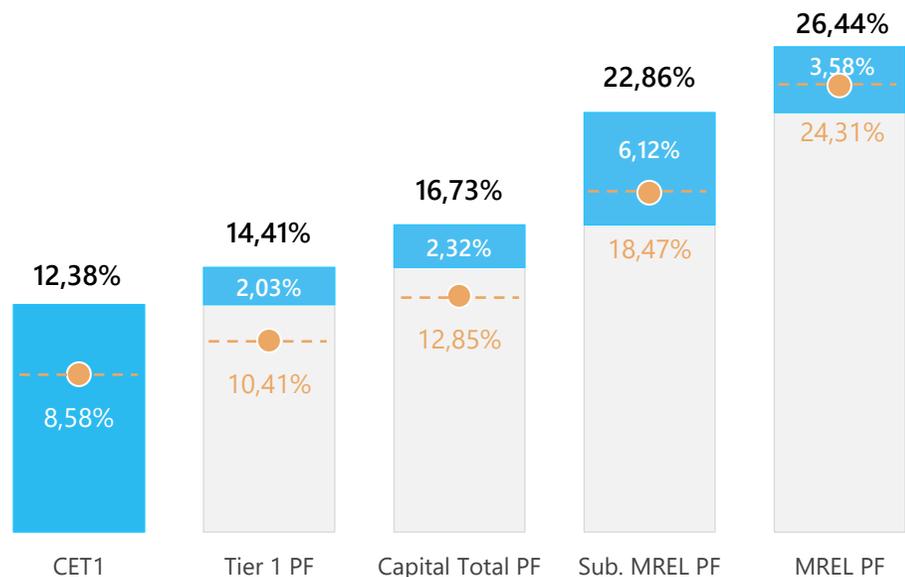
# Cómoda posición MREL y MREL subordinada

## Plan de financiación para 2024 focalizado en la renovación de próximos vencimientos MREL

### ESTRUCTURA MREL VS. REQUERIMIENTOS

Estructura MREL PF del grupo<sup>(1)</sup>, 31 de diciembre de 2023 vs. requerimientos<sup>(2)</sup> en % de APRs

■ Estructura MREL PF / componentes<sup>(1)</sup> ● Requerimientos SREP/MREL para 1 de enero de 2024<sup>(2)</sup>



Colchón M-MDA PF

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

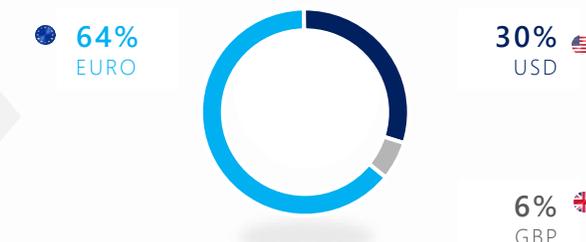
213 pbs

4,9 mil MM €

### 2023: ACCESO AL MERCADO CONTINUO Y EXITOSO – 36% EN DIVISA NO-EURO

Miles de MM€ eq.	Emisiones en 2023 <sup>(3)</sup>
SP	2,3
SNP	5,5
Tier 2	1,6
AT1	0,75
<b>TOTAL</b>	<b>10,1</b>

Desglose de emisiones en 2023 por divisa, en % del total en € eq.



### 2024: LIMITADA NECESIDAD DE EMISIÓN CENTRADA EN MREL Y MANTENIÉNDONOS ACTIVOS EN DIVERSIFICACIÓN DE DIVISA

Miles de MM€ eq.	Emisiones en 2024E <sup>(4)</sup>
SP	1,5-2,0
SNP	3,0
Tier 2	-
AT1 ✓	0,75 emitidos ene-24 <sup>(5)</sup>
<b>TOTAL</b>	<b>5,5</b>

Vencimientos a 31 de dic-23<sup>(6)</sup>, Miles de MM€ eq.

	2024	2025
SP	1,5	2,0
SNP	2,5	2,6
Tier 2	1,0	1,0
AT1	1,0	-
<b>TOTAL</b>	<b>6,0</b>	<b>5,6</b>

(1) Estructura MREL incluyendo ajustes transitorios NIIF 9. Tier 1, Capital Total, Sub. MREL y MREL PF incluyendo la emisión AT1 de enero de 2024 (750MM€) y la oferta de recompra (-605MM€), así como la exclusión de 1.000MM€ de la call de Tier 2 anunciada en enero y efectiva en febrero de 2024. Las ratios Tier 1/Capital total/Sub. MREL/MREL reportados se sitúan en 14,35%/17,11%/23,23%/26,81%, respectivamente. (2) Requerimientos SREP para 2024 recibidos en diciembre de 2023 con P2R en 1,75% y colchón sistémico del 0,50%. Suponiendo colchón anticíclico en 0,10% (estimación a diciembre de 2023). Requerimientos MREL y Sub. MREL recibidos en marzo 2023. (3) CABK sin BPI. Adicionalmente, CABK y BPI emitieron respectivamente 200 MM€ y 750 MM€ en cédulas durante 2023. (4) CABK sin BPI. (5) 750MM€ de AT1 emitidos en enero de 2024 (7,5% PNC6,5) junto con una oferta de recompra de una emisión AT1 6,75% perp. non-call junio de 2024. (6) Los vencimientos consideran fechas de call potenciales en instrumentos callable y fechas de vencimiento en instrumentos bullet. A febrero de 2024, fueron recomprados 605MM€ de AT1 y se anunció una call de 1.000MM€ de Tier2 siendo efectiva en febrero de 2024; vencimiento de 1.000MM€ de SNP a principios de febrero.



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

## Acumulando superávit adicional de capital distribuible

### EVOLUCIÓN DEL % CET1

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



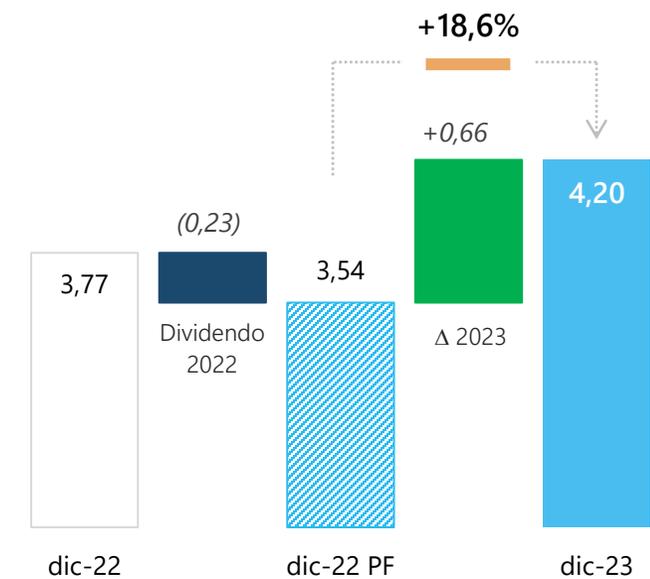
### REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (SREP) 2024<sup>(4)</sup>

% CET 1	8,58%
% TIER 1	10,41%
% CAPITAL TOTAL	12,85%
% APALANCAMIENTO	3,00%

Colchón MDA	380 pbs	vs. SREP 2024
	386 pbs	vs. SREP 2023

### EVOLUCIÓN DEL VTCT/acc.

Evolución anual, €/acción<sup>(5)</sup>



	PAYOUT DIVIDENDO 2023 <sup>(6)</sup>	60%
	2º SBB COMPLETADO <sup>(7)</sup>	500 MM€

Miles MM€	sep-23	dic-23	dic-23 con aj. trans. NIIF9
CET1	27,1	28,3	28,3
APRs	222,6	228,7	228,6

(1) Datos a sep-23 actualizados con la última información pública. El % CET1 de septiembre de 2023 incluye la deducción por el total del importe máximo del 2º SBB extraordinario (500 MM€). (2) Excluye el devengo del dividendo y cupones AT1. (3) Dividendo devengado al 60% de payout. (4) Requerimientos SREP para 2024 recibidos en diciembre de 2023 con P2R de 1,75% y colchón sistémico de 0,50%. Suponiendo un colchón anticíclico del 0,10% (estimación a diciembre de 2023). (5) Valor teórico contable tangible (fin del periodo) dividido por el número de acciones en circulación (excluyendo autocartera). El dato de dic-22 PF excluye el dividendo de 2022. Todo bajo NIIF 17/9. (6) Dividendo pagadero a cargo del resultado de 2023 según lo acordado por el CdA para proponer en la próxima JGA. (7) 2º SBB extraordinario completado el 3 de enero de 2024 (a cierre de 2023 se había ejecutado un 98,9% del total).



Aspectos clave



PyG y Balance 4T23



*Guidance 2024e*



# Nuevo desglose de los ingresos

Se introducirá a partir de 1T24



## NUEVO DESGLOSE<sup>(1)</sup>

MM€	2023	% i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>10.113</b>	<b>+54,3%</b>
<b>Ingresos por <i>Wealth management</i>, d/q:</b>	<b>1.613</b>	<b>+5,4%</b>
<i>Activos bajo gestión</i>	1.164	+0,7%
<i>Seguros de vida ahorro (incl. unit linked)</i>	449	+20,0%
<b>Ingresos por seguros de protección, d/q:</b>	<b>1.092</b>	<b>+10,3%</b>
<i>Seguros de vida riesgo</i>	698	+18,4%
<i>Comisiones por comercialización de seguros</i>	394	-1,6%
<b>Comisiones bancarias, d/q:</b>	<b>2.070</b>	<b>-8,8%</b>
<i>Comisiones bancarias recurrentes</i>	1.830	-9,4%
<i>Comisiones banca mayorista</i>	240	-3,6%
<b>Otros ingresos, d/q:</b>	<b>(658)</b>	
<i>Ingresos core de participadas de seguros<sup>(2)</sup></i>	248	+52,7%
<i>Otros ingresos de participadas (sin participadas seguros)</i>	196	-12,0%
<i>Resultados de operaciones financieras</i>	235	-28,3%
<i>Otros ingresos y gastos de explotación</i>	(1.337)	+38,9%
<b>Margen bruto</b>	<b>14.231</b>	<b>+28,3%</b>
<b>d/q ingresos <i>core</i><sup>(3)</sup></b>	<b>15.137</b>	<b>+31,6%</b>

## Nuevo desglose de los ingresos según la naturaleza del negocio



MI

WEALTH  
MANAGEMENTSEGUROS DE  
PROTECCIÓNCOMISIONES  
BANCARIAS

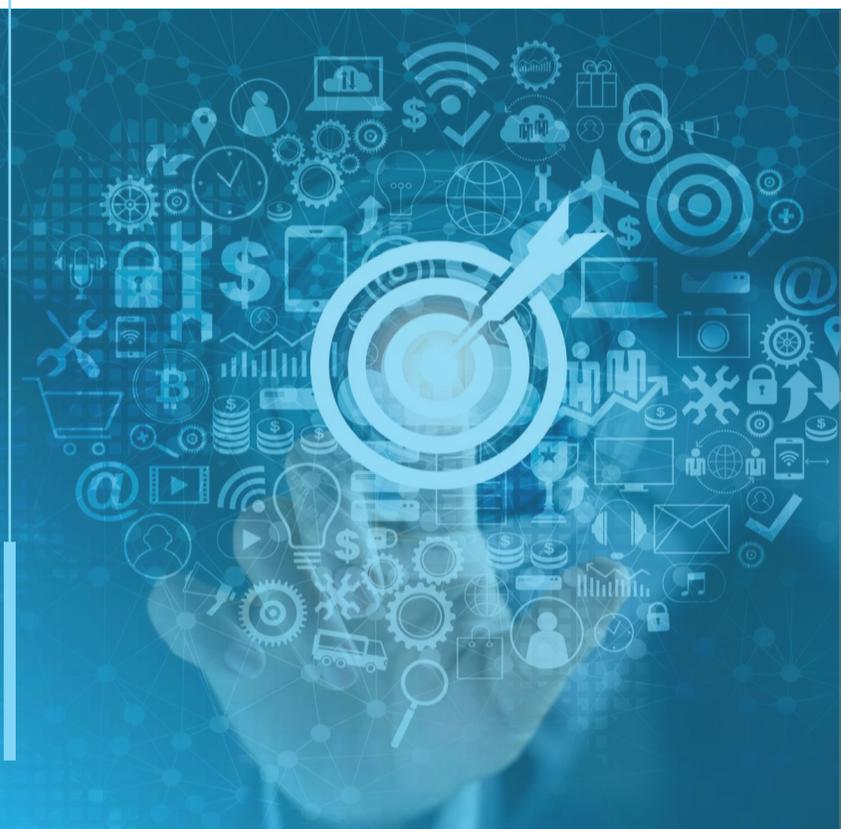
OTROS INGRESOS (incluidos "otros ingresos core")

- » Buscando **resaltar** la evolución de **los principales motores de negocio**
- » El cambio **no afecta al margen bruto** o al total de **ingresos core<sup>(3)</sup>**, sólo a su desglose
- » **El actual desglose de los ingresos** se seguirá reportando como **información complementaria**

(1) Véase Anexo para mayor detalle. (2) Incluye puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas e ingresos de otras participadas de seguros. (3) Incluye: MI + ingresos por *wealth management* + ingresos de seguros de protección + comisiones bancarias, así como los ingresos de SCA y otras participadas de seguros que quedan recogidos en "Otros ingresos".



# Guidance y objetivos financieros para 2024e



	2023	2024e
Margen de intereses	10,1 mil MM€	En línea con 2023
Ingresos por <i>Wealth management</i> + seguros de protección + comisiones bancarias <sup>(1)(2)</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>(3)</sup>	2,7%	~3%

Mejora de objetivos

% RoTE 2024e<sup>(4)</sup> >15%Capacidad de distribución de capital 2022-24e<sup>(5)</sup>

~12 mil MM€

Manteniendo una posición fuerte en capital

11,5 – 12%

Objetivo de gestión %CET1<sup>(6)</sup>

(1) A tener en cuenta que el *guidance* de ingresos excluye los ingresos de SCA y otras participadas de seguros (248 MM€ en el año 2023). (2) 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 del Seguro en la presentación actual. (3) El nuevo objetivo incluye el total alineamiento con la definición prudencial de dudoso (NDoD por sus siglas en inglés) en 2024. (4) % RoE en 2024e en línea con el de 2023. (5) Incluye la recompra de acciones de 2022 más el capital generado en 2022-24 en exceso del 12% de la ratio CET1 (sin aj. trans. NIIF 9). (6) El umbral para considerar distribuciones extraordinarias de excedente de capital se mantiene en el 12% de CET1.



# Anexo

# Datos clave del Grupo CaixaBank

4T23

<b>Clientes</b> (Total, en millones)	20
<b>Activo total</b> (miles de MM€)	607
<b>Recursos de clientes</b> (miles de MM€)	630
<b>Crédito a la clientela</b> (bruto, miles de MM€)	354
<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 ahorro a largo plazo<sup>(1)(2)</sup></b> (%)	29%
<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> (4T23   2023, MM€)	1.157   4.816
<b>Ratio de morosidad</b> (%)	2,7%
<b>Cobertura de la morosidad</b> (%)	73%
<b>% LCR</b> (fin del periodo)	215%
<b>% NSFR</b> (fin del periodo)	143%
<b>CET1<sup>(3)</sup></b> (% sobre APRs)	12,4%
<b>Capital Total PF<sup>(3)(4)</sup></b> (% sobre APRs)	16,7%
<b>Colchón MDA<sup>(5)</sup></b> (pbs)	386
<b>MREL PF<sup>(3)(4)</sup></b> (% sobre APRs)	26,4%

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) En España. Últimos datos disponibles. (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 diciembre son estimación interna. (3) Ratios incluyendo ajustes transitorios NIIF 9. (4) PF incluyendo la emisión AT1 de enero de 2024 (750MM€) y la oferta de recompra (-605MM€), así como la exclusión de 1.000MM€ de la call de Tier 2 anunciada en enero y efectiva en febrero de 2024. Los ratios reportados de Capital total y MREL se sitúan en 17,1% y 26,8%, respectivamente. (5) En base a SREP 2023 (380 pbs en base a SREP 2024).

# Cuenta de resultados 2023 por perímetro

MM€	2023	% i.a.	2023 CABK	% i.a.	2023 BPI	% i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>10.113</b>	<b>54,3%</b>	<b>9.168</b>	<b>52,8%</b>	<b>945</b>	<b>70,5%</b>
Dividendos	163	0,0%	89	23,6%	75	-18,5%
Puesta en equivalencia	281	26,4%	220	45,9%	61	-14,9%
Comisiones netas	3.658	-5,1%	3.366	-5,4%	291	-1,5%
Resultados de operaciones financieras	235	-28,3%	253	-12,6%	(17)	
Resultado del servicio de seguro	1.118	19,6%	1.118	19,6%		
Otros ingresos y gastos de explotación	(1.337)	38,9%	(1.254)	36,7%	(82)	82,5%
<b>Margen bruto</b>	<b>14.231</b>	<b>28,3%</b>	<b>12.959</b>	<b>28,5%</b>	<b>1.272</b>	<b>26,3%</b>
Gastos recurrentes	(5.812)	5,2%	(5.312)	4,8%	(501)	10,1%
Gastos extraordinarios	(9)	-81,7%	(9)	-81,7%		
<b>Margen de explotación</b>	<b>8.410</b>	<b>52,4%</b>	<b>7.639</b>	<b>53,8%</b>	<b>771</b>	<b>39,7%</b>
Dotaciones para insolvencias	(1.097)	11,7%	(1.046)	7,2%	(51)	
Otras provisiones	(248)	91,1%	(214)		(34)	8,9%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(141)	61,3%	(130)	49,1%	(11)	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>6.924</b>	<b>60,3%</b>	<b>6.248</b>	<b>64,2%</b>	<b>676</b>	<b>31,3%</b>
Impuestos	(2.108)	77,3%	(1.941)	79,6%	(168)	54,3%
<b>Resultado del periodo</b>	<b>4.816</b>	<b>53,8%</b>	<b>4.308</b>	<b>58,1%</b>	<b>508</b>	<b>25,1%</b>
Minoritarios y otros	(0)		(0)			
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>4.816</b>	<b>53,9%</b>	<b>4.308</b>	<b>58,2%</b>	<b>508</b>	<b>25,1%</b>

# Cuenta de resultados del Grupo

MM€	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22	2023	2022
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.749</b>	<b>2.740</b>	<b>2.442</b>	<b>2.182</b>	<b>1.970</b>	<b>1.603</b>	<b>1.520</b>	<b>1.459</b>	<b>10.113</b>	<b>6.553</b>
Dividendos	18	0	77	68	32	0	130	1	163	163
Puesta en equivalencia	35	101	66	79	30	81	60	51	281	222
Comisiones netas	917	895	909	937	959	968	992	936	3.658	3.855
Resultados de operaciones financieras	21	72	61	82	11	73	102	142	235	328
Resultado del servicio del seguro	321	297	257	244	277	236	214	209	1.118	935
Otros ingresos y gastos de explotación	(519)	(88)	(239)	(491)	(477)	(89)	(256)	(141)	(1.337)	(963)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.542</b>	<b>4.016</b>	<b>3.572</b>	<b>3.101</b>	<b>2.801</b>	<b>2.872</b>	<b>2.762</b>	<b>2.658</b>	<b>14.231</b>	<b>11.093</b>
Gastos recurrentes	(1.447)	(1.471)	(1.455)	(1.440)	(1.376)	(1.375)	(1.367)	(1.406)	(5.812)	(5.525)
Gastos extraordinarios		(4)	(3)	(2)	(15)	(11)	(16)	(8)	(9)	(50)
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.095</b>	<b>2.541</b>	<b>2.115</b>	<b>1.659</b>	<b>1.410</b>	<b>1.485</b>	<b>1.379</b>	<b>1.244</b>	<b>8.410</b>	<b>5.519</b>
Dotaciones para insolvencias	(359)	(282)	(200)	(255)	(434)	(172)	(147)	(228)	(1.097)	(982)
Otras provisiones	(53)	(95)	(75)	(25)	(6)	(33)	(45)	(45)	(248)	(130)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(53)	(24)	(44)	(20)	(32)	(20)	(26)	(9)	(141)	(87)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.630</b>	<b>2.140</b>	<b>1.795</b>	<b>1.359</b>	<b>938</b>	<b>1.260</b>	<b>1.161</b>	<b>961</b>	<b>6.924</b>	<b>4.320</b>
Impuesto sobre Sociedades	(473)	(618)	(514)	(504)	(278)	(364)	(293)	(255)	(2.108)	(1.189)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>1.157</b>	<b>1.522</b>	<b>1.281</b>	<b>855</b>	<b>660</b>	<b>896</b>	<b>868</b>	<b>707</b>	<b>4.816</b>	<b>3.131</b>
Minoritarios y otros	0	(0)	0	(0)	1	0	0	1	(0)	2
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.157</b>	<b>1.522</b>	<b>1.281</b>	<b>855</b>	<b>659</b>	<b>896</b>	<b>867</b>	<b>706</b>	<b>4.816</b>	<b>3.129</b>

# 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	
	4T23	% i.a.	4T23	% i.a.	4T23	% i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.480</b>	<b>38,3%</b>	<b>249</b>	<b>44,3%</b>	<b>20</b>	
Dividendos	18		0	-94,8%		
Puesta en equivalencia	28		4	-54,8%	4	-72,3%
Comisiones netas	844	-4,4%	73	-4,7%		
Resultados de operaciones financieras	20	-12,7%	4		(3)	-73,6%
Resultado del servicio de seguro	321	15,9%				
Otros ingresos y gastos de explotación	(481)	0,1%	(38)			
<b>Margen bruto</b>	<b>3.229</b>	<b>28,9%</b>	<b>291</b>	<b>12,8%</b>	<b>21</b>	<b>-43,8%</b>
Gastos recurrentes	(1.313)	5,3%	(119)	4,4%	(15)	2,7%
Gastos extraordinarios						
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.916</b>	<b>54,3%</b>	<b>173</b>	<b>19,3%</b>	<b>6</b>	<b>-74,0%</b>
Dotaciones para insolvencias	(354)	-12,9%	(6)	-79,9%		
Otras provisiones	(40)		(13)	-18,5%		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(32)		(10)		(10)	-46,2%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.491</b>	<b>77,0%</b>	<b>143</b>	<b>43,5%</b>	<b>(4)</b>	<b>-7,8%</b>
Impuestos	(439)	68,2%	(32)	32,5%	(2)	
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>1.052</b>	<b>81,0%</b>	<b>111</b>	<b>47,1%</b>	<b>(6)</b>	
Minoritarios y otros	0	-84,5%				
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>1.051</b>	<b>81,2%</b>	<b>111</b>	<b>46,9%</b>	<b>(6)</b>	

(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.

# Segmento bancaseguros (I/II): PyG

MM€	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.480</b>	<b>2.476</b>	<b>2.210</b>	<b>1.975</b>	<b>1.794</b>	<b>1.468</b>	<b>1.397</b>	<b>1.345</b>
Dividendos y puesta en equivalencia	46	93	59	94	9	68	44	44
Comisiones netas	844	823	835	864	882	893	919	865
Resultados de operaciones financieras	20	66	92	75	23	59	89	118
Resultado del servicio de seguro	321	297	257	244	277	236	214	209
Otros ingresos y gastos	(481)	(90)	(219)	(465)	(480)	(89)	(227)	(121)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.229</b>	<b>3.665</b>	<b>3.234</b>	<b>2.787</b>	<b>2.505</b>	<b>2.636</b>	<b>2.435</b>	<b>2.460</b>
Gastos recurrentes	(1.313)	(1.327)	(1.312)	(1.298)	(1.248)	(1.243)	(1.242)	(1.277)
Gastos extraordinarios		(4)	(3)	(2)	(15)	(11)	(16)	(8)
<b>Margen de explotación</b>	<b>1.916</b>	<b>2.334</b>	<b>1.919</b>	<b>1.487</b>	<b>1.242</b>	<b>1.381</b>	<b>1.177</b>	<b>1.175</b>
Dotaciones para insolvencias	(354)	(274)	(186)	(233)	(406)	(166)	(141)	(262)
Otras provisiones	(40)	(76)	(74)	(24)	19	(28)	(44)	(45)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otr	(32)	(14)	(17)	(19)	(13)	(19)	(27)	(9)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.491</b>	<b>1.970</b>	<b>1.642</b>	<b>1.211</b>	<b>842</b>	<b>1.168</b>	<b>964</b>	<b>859</b>
Impuestos	(439)	(565)	(480)	(466)	(261)	(338)	(276)	(225)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>1.052</b>	<b>1.406</b>	<b>1.162</b>	<b>745</b>	<b>581</b>	<b>830</b>	<b>689</b>	<b>634</b>
Minoritarios y otros	0	(0)	0	(0)	1	0	0	1
<b>Resultado neto</b>	<b>1.051</b>	<b>1.406</b>	<b>1.162</b>	<b>745</b>	<b>580</b>	<b>829</b>	<b>689</b>	<b>633</b>

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

MM€	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Margen de intereses</b>	<b>60</b>	<b>39</b>	<b>38</b>	<b>28</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>9</b>	<b>8</b>
Dividendos y puesta en equivalencia	24	87	52	86	9	70	34	41
Comisiones netas	56	32	35	30	47	33	33	35
Resultados de operaciones financieras	6	8	(11)	5	(4)	(1)	(5)	25
Resultado del servicio de seguro	318	294	254	241	274	232	211	206
Otros ingresos y gastos	1	1	1	(0)	(1)	0	1	(1)
<b>Margen bruto</b>	<b>464</b>	<b>461</b>	<b>369</b>	<b>390</b>	<b>344</b>	<b>350</b>	<b>285</b>	<b>315</b>
Gastos recurrentes	(43)	(38)	(37)	(33)	(16)	(30)	(31)	(35)
Gastos extraordinarios		(3)	(4)	(2)	(6)	(3)	(4)	(2)
<b>Margen de explotación</b>	<b>421</b>	<b>420</b>	<b>328</b>	<b>354</b>	<b>322</b>	<b>317</b>	<b>250</b>	<b>278</b>
Dotaciones para insolvencias	0	(0)	(0)		0	0	(0)	
Otras provisiones	(3)							
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(3)	5			1	(0)		
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>415</b>	<b>425</b>	<b>328</b>	<b>354</b>	<b>322</b>	<b>317</b>	<b>250</b>	<b>278</b>
Impuestos	(125)	(91)	(80)	(79)	(87)	(76)	(62)	(72)
<b>Resultado neto</b>	<b>290</b>	<b>334</b>	<b>248</b>	<b>276</b>	<b>235</b>	<b>241</b>	<b>187</b>	<b>207</b>

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

# Segmento BPI: PyG

MM€	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Margen de intereses</b>	<b>249</b>	<b>249</b>	<b>226</b>	<b>203</b>	<b>173</b>	<b>139</b>	<b>120</b>	<b>112</b>
Dividendos y puesta en equivalencia	4	5	7	5	8	8	11	6
Comisiones netas	73	71	74	73	77	75	73	71
Resultados de operaciones financieras	4	5	10	7	(2)	11	9	9
Resultado del servicio de seguro								
Otros ingresos y gastos	(38)	2	(15)	(26)	3	(0)	(21)	(19)
<b>Margen bruto</b>	<b>291</b>	<b>332</b>	<b>302</b>	<b>262</b>	<b>258</b>	<b>232</b>	<b>192</b>	<b>179</b>
Gastos recurrentes	(119)	(129)	(127)	(126)	(113)	(116)	(111)	(114)
Gastos extraordinarios								
<b>Margen de explotación</b>	<b>173</b>	<b>204</b>	<b>175</b>	<b>136</b>	<b>145</b>	<b>117</b>	<b>81</b>	<b>65</b>
Dotaciones para insolvencias	(6)	(9)	(14)	(22)	(28)	(6)	(6)	34
Otras provisiones	(13)	(18)	(1)	(1)	(16)	(6)	(0)	(0)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(10)	(2)	3	(1)	(0)	(1)	1	0
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>143</b>	<b>175</b>	<b>162</b>	<b>111</b>	<b>100</b>	<b>104</b>	<b>75</b>	<b>99</b>
Impuestos	(32)	(53)	(48)	(39)	(24)	(30)	(19)	(29)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>111</b>	<b>123</b>	<b>114</b>	<b>72</b>	<b>76</b>	<b>75</b>	<b>56</b>	<b>70</b>
Minoritarios y otros								
<b>Resultado neto</b>	<b>111</b>	<b>123</b>	<b>114</b>	<b>72</b>	<b>76</b>	<b>75</b>	<b>56</b>	<b>70</b>

# Centro Corporativo: PyG

MM€	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22
<b>Margen de intereses</b>	<b>20</b>	15	6	4	4	(5)	3	2
Dividendos			73	61	30		126	
Puesta en equivalencia	4	3	4	(12)	14	5	10	2
Comisiones netas								
Resultados de operaciones financieras	(3)	1	(40)	(1)	(10)	3	4	16
Resultado del servicio de seguro								
Otros ingresos y gastos			(6)				(7)	
<b>Margen bruto</b>	<b>21</b>	<b>19</b>	<b>37</b>	<b>52</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>136</b>	<b>19</b>
Gastos recurrentes	(15)	(16)	(16)	(15)	(15)	(16)	(14)	(15)
Gastos extraordinarios								
<b>Margen de explotación</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>21</b>	<b>36</b>	<b>23</b>	<b>(13)</b>	<b>121</b>	<b>4</b>
Dotaciones para insolvencias								
Otras provisiones					(9)			
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(10)	(8)	(30)		(19)			
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(4)</b>	<b>(6)</b>	<b>(9)</b>	<b>36</b>	<b>(4)</b>	<b>(13)</b>	<b>121</b>	<b>4</b>
Impuestos	(2)	(1)	15	2	7	4	1	(1)
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>	<b>6</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>(8)</b>	<b>123</b>	<b>3</b>
Minoritarios y otros								
<b>Resultado neto</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>	<b>6</b>	<b>38</b>	<b>3</b>	<b>(8)</b>	<b>123</b>	<b>3</b>

# Recursos de clientes y cartera de crédito del Grupo

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

Desglose, miles de MM€

	31 dic. 2023	% v.a.	% v.t.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>463,3</b>	<b>1,2%</b>	<b>1,0%</b>
Depósitos	385,5	-0,1%	0,6%
Ahorro a la vista	330,8	-8,1%	-2,0%
Ahorro a plazo <sup>(2)</sup>	54,7		19,7%
Seguros	74,5	8,0%	1,9%
de los que <i>unit linked</i>	20,0	9,1%	4,3%
Cesión temporal activos y otros	3,3	24,6%	42,2%
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>160,8</b>	<b>8,7%</b>	<b>3,6%</b>
Fondos de inversión, carteras y SICAVs	114,8	9,7%	3,5%
Planes de pensiones	46,0	6,2%	3,8%
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>6,2</b>	<b>7,9%</b>	<b>14,5%</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>630,3</b>	<b>3,1%</b>	<b>1,8%</b>
Ahorro a largo plazo <sup>(3)</sup>	235,7	8,5%	3,0%

## CARTERA DE CRÉDITO<sup>(4)</sup>

Desglose, miles de MM€

	31 dic. 2023	% v.a.	% v.t.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>175,8</b>	<b>-4,4%</b>	<b>-0,9%</b>
Adquisición de vivienda	133,3	-4,7%	-1,1%
Otras finalidades	42,5	-3,3%	-0,4%
de los que crédito al consumo <sup>(5)</sup>	19,9	1,9%	0,6%
de los que otros	22,6	-7,5%	-1,2%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>160,0</b>	<b>2,1%</b>	<b>1,2%</b>
<b>Crédito a particulares y empresas</b>	<b>335,8</b>	<b>-1,4%</b>	<b>0,1%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>18,3</b>	<b>-12,0%</b>	<b>-6,2%</b>
<b>Crédito total</b>	<b>354,1</b>	<b>-2,0%</b>	<b>-0,3%</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>344,1</b>	<b>-2,0%</b>	<b>-0,4%</b>

(1) Los % de v.a. son comparables (en tanto que comparan con cifras de 2022 reexpresadas para reflejar la nueva norma contable y de presentación). (2) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.433 MM€ a 31 de diciembre de 2023. (3) Seguros de ahorro (en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas). (4) A raíz de un análisis en profundidad de la cartera de crédito a cierre de 2023, se ha mejorado la segmentación y asignación específica de ciertas partidas no inventariadas, dando lugar a algunas reclasificaciones desde "Crédito a empresas" (-1.087MM€) hacia "Crédito a particulares" (+1.083MM€, de los cuales 818MM€ "Adquisición de vivienda" y 265MM€ "Crédito a particulares-otras finalidades") y "Sector público" (3MM€). Las cifras históricas se han reexpresado a efectos comparativos. (5) 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<sup>(1)</sup>

Desglose, miles de MM€

	31 dic. 2023	% v.a.	% v.t.
<b>I. Recursos en balance</b>	<b>429,9</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,9%</b>
Depósitos	356,5	0,1%	0,4%
Ahorro a la vista	315,1	-6,9%	-1,6%
Ahorro a plazo <sup>(2)</sup>	41,4		18,7%
Seguros	70,3	8,7%	2,0%
<i>de los cuales unit linked</i>	16,7	11,9%	5,0%
Cesión temporal activos y otros	3,2	21,8%	41,2%
<b>II. Activos bajo gestión</b>	<b>156,3</b>	<b>9,8%</b>	<b>3,7%</b>
Fondos de inversión, carteras y SICAV's	110,3	11,3%	3,6%
Planes de pensiones	46,0	6,2%	3,8%
<b>III. Otros recursos gestionados</b>	<b>6,1</b>	<b>8,0%</b>	<b>14,7%</b>
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>592,4</b>	<b>3,7%</b>	<b>1,7%</b>

## CARTERA DE CRÉDITO<sup>(3)</sup>

Desglose, miles de MM€

	31 dic. 2023	% v.a.	% v.t.
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>159,6</b>	<b>-5,0%</b>	<b>-1,0%</b>
Adquisición de vivienda	118,7	-5,5%	-1,2%
Otras finalidades	40,9	-3,2%	-0,3%
<i>de los que crédito al consumo<sup>(4)</sup></i>	18,5	2,5%	0,8%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>148,2</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,0%</b>
<b>Crédito a particulares y empresas</b>	<b>307,7</b>	<b>-1,8%</b>	<b>-0,0%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>16,4</b>	<b>-13,6%</b>	<b>-6,8%</b>
<b>Crédito total</b>	<b>324,1</b>	<b>-2,4%</b>	<b>-0,4%</b>
<b>Cartera sana</b>	<b>314,6</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-0,5%</b>

(1) Los % de v.a. son comparables (en tanto que comparan con cifras de 2022 reexpresadas para reflejar la nueva norma contable y de presentación). (2) Incluye títulos de deuda minorista. (3) A raíz de un análisis en profundidad de la cartera de crédito a cierre de 2023, se ha mejorado la segmentación y asignación específica de ciertas partidas no inventariadas dando lugar a algunas reclasificaciones desde "Crédito a empresas" hacia "Crédito a particulares" y "Sector público". Las cifras históricas se han reexpresado a efectos comparativos. (4) 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)  
en miles de MM€, a 31 de diciembre de 2023

De la que  
colateralizada<sup>(1)</sup>



Crédito a particulares

175,8

84%



Crédito a empresas

160,0

28%



Sector público

18,3

Crédito total

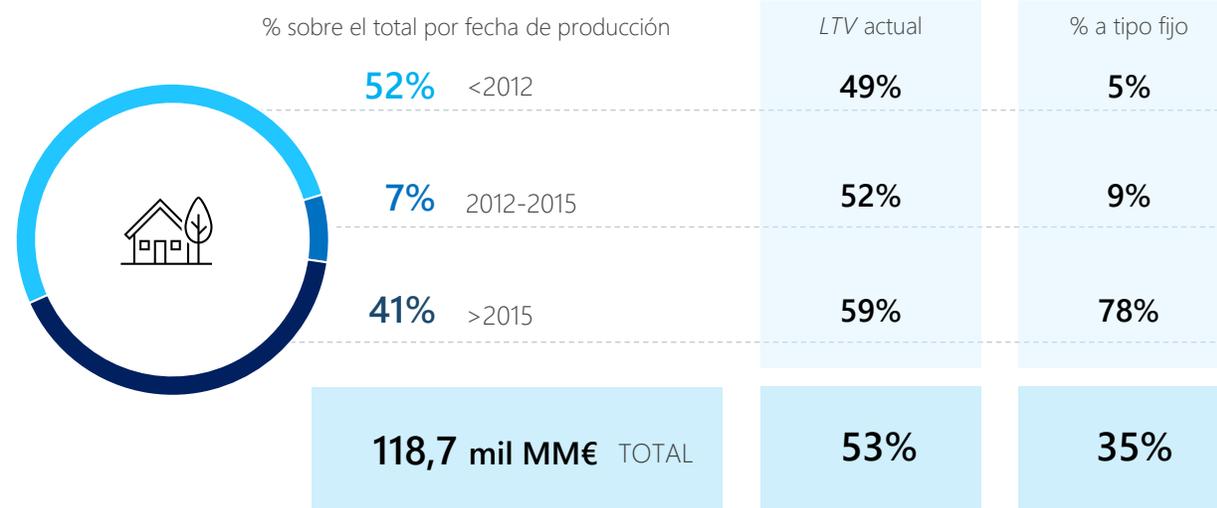
354,1

59%

DE LA CARTERA  
CORRESPONDE A CRÉDITO  
COLATERALIZADO O AL  
SECTOR PÚBLICO

## CARTERA DE HIPOTECA VIVIENDA

CABK sin BPI, 31 de diciembre de 2023: desglose por fecha de producción, en % del total



- > Nueva producción de hipotecas en 2023<sup>(2)</sup>: ~70% a tipo fijo; LTV medio ~70%
- > Cartera de crédito residencial a tipo variable:
  - Cuota mensual promedio estimada<sup>(3)</sup> en ~570€
  - Tasa de esfuerzo promedio estimada en ~27%, aumentado a <30%<sup>(4)</sup> con el Euribor 12M en el 4,5%

(1) Incluye créditos con garantía hipotecaria, garantía pública del ICO en España y líneas de apoyo público COVID-19 en Portugal y otras garantías reales. (2) 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.

# Créditos con garantía pública

## CARTERA CREDITICIA Y CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA

Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % sobre el total, a 31 de diciembre de 2023

		d/q con garantía pública <sup>(1)</sup> , %
<b>I. Crédito a particulares</b>	<b>175,8</b>	<b>0,4%</b>
Adquisición de vivienda	133,3	-
Otras finalidades	42,5	1,7%
<b>II. Crédito a empresas</b>	<b>160,0</b>	<b>7,3%</b>
<b>III. Sector público</b>	<b>18,3</b>	<b>0,0%</b>
<b>Crédito total</b>	<b>354,1</b>	<b>3,5%</b>
Pro-memoria		
Total crédito con garantía hipotecaria	47%	<b>54%</b> Colateralizado
Total crédito con garantía pública <sup>(1)</sup>	4%	
Total crédito con otras garantías	3%	

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

Saldo vivo a 31 de diciembre de 2023, en miles de MM€

	Total	d/q España (ICO)
<b>Crédito a particulares</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>
Crédito a particulares-otras finalidades	0,7	0,7
<b>Crédito a empresas</b>	<b>11,7</b>	<b>10,7</b>
<b>Sector público</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>12,4</b>	<b>11,4</b>

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

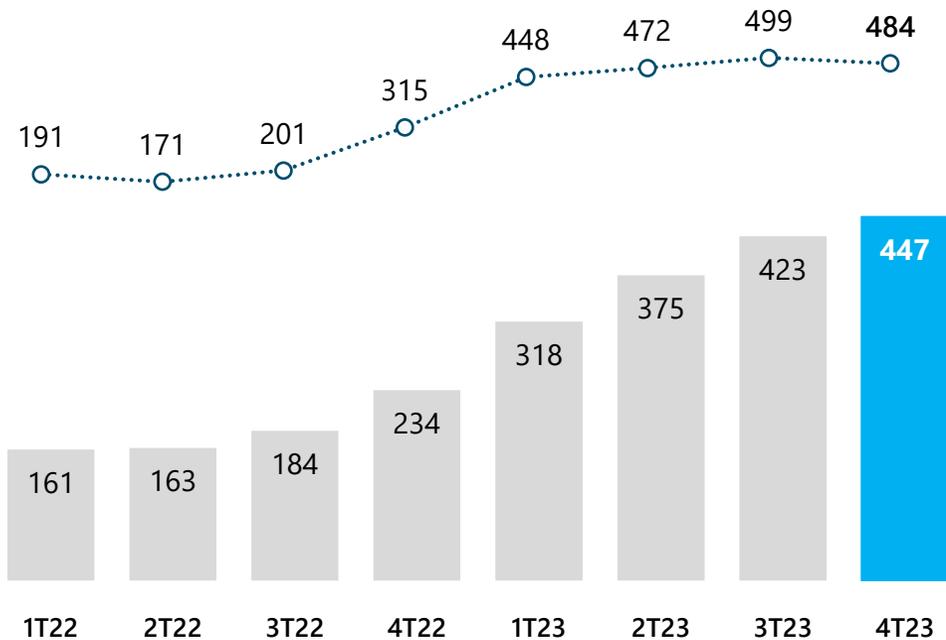


# Tipos del crédito y vencimientos de financiación mayorista

## TIPOS DEL CRÉDITO

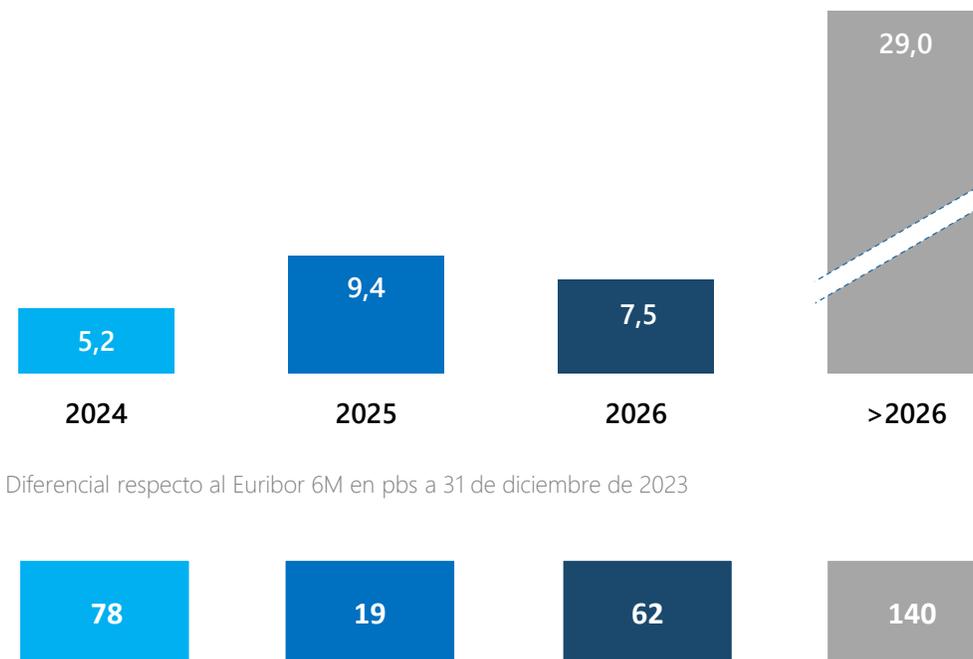
Tipo *front book*<sup>(1)</sup> del Grupo (sin BPI) y tipo *back-book* del Grupo, en pbs

○●●● FB  
■ BB



## VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Vencimientos<sup>(2)</sup> del Grupo sin BPI, miles de MM€ a 31 de diciembre de 2023



Diferencial respecto al Euribor 6M en pbs a 31 de diciembre de 2023

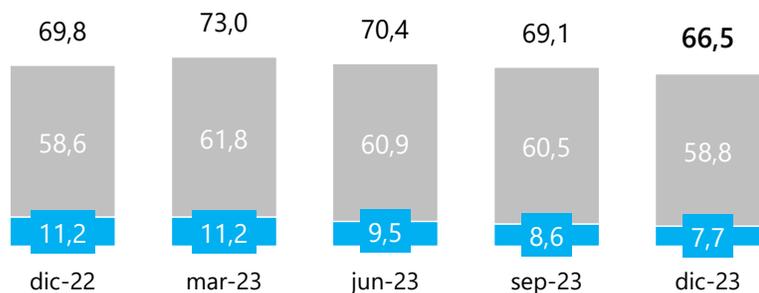
(1) Los tipos *front book* se obtienen a partir de datos de nueva producción a largo plazo (créditos y cuentas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank, S A y MicroBank. Excluye sector público.

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

# Cartera ALCO

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

VOLÚMENES – miles de MM€, fin de periodo ■ VR-OCI ■ CA<sup>(2)</sup>

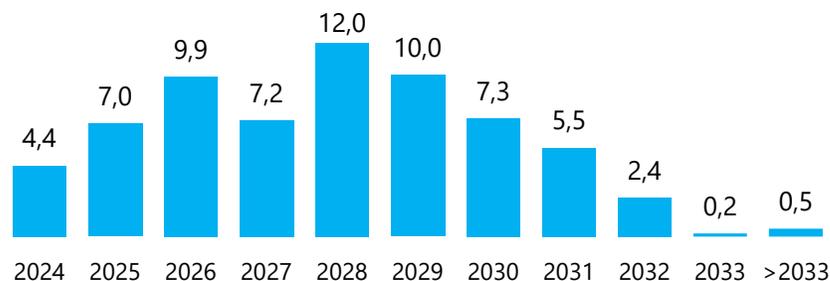


% CARTERA ALCO SOBRE TOTAL ACTIVOS

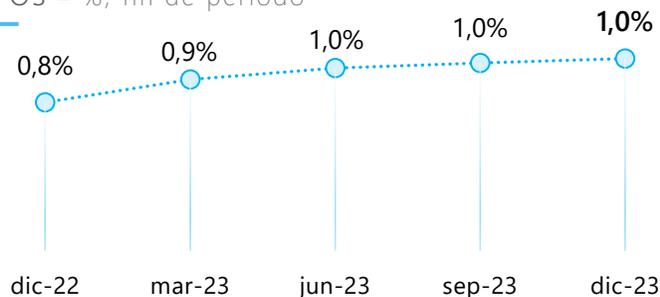
~11%

## PERFIL DE VENCIMIENTOS

Miles de MM€, 31 de diciembre de 2023



TIPOS – %, fin de periodo

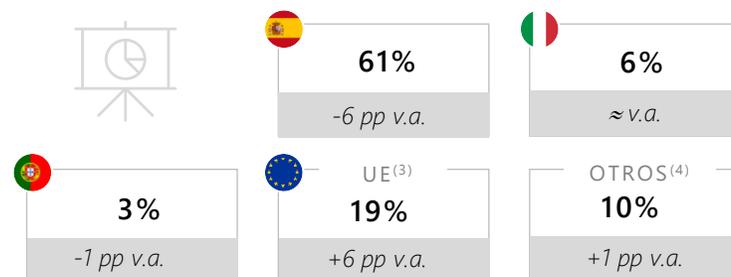


VIDA MEDIA | DURACIÓN, # años



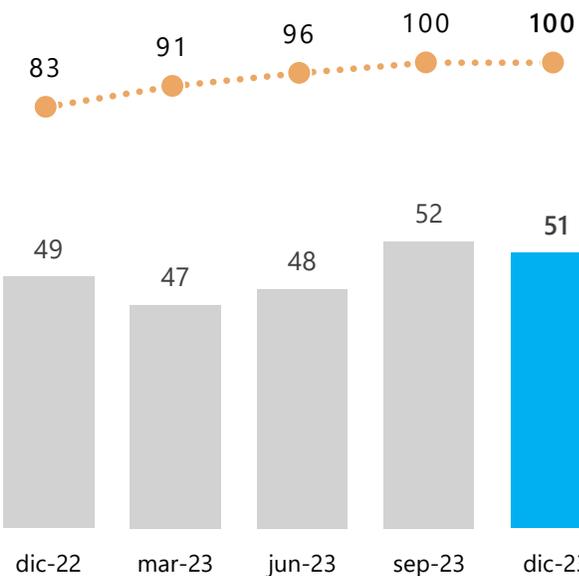
## DESGLOSE DE LA CARTERA ALCO POR PRINCIPALES EXPOSICIONES

% del total, 31 de diciembre de 2023



## COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

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



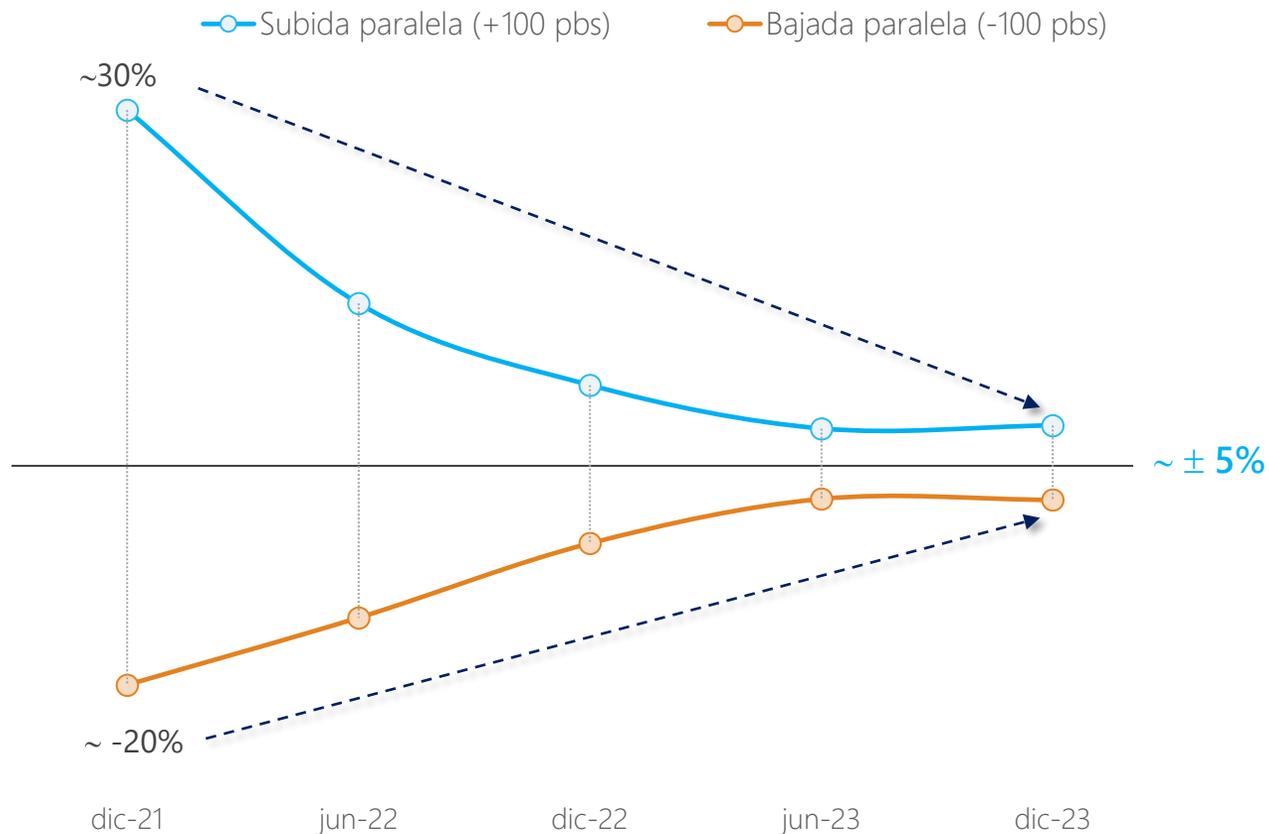
■ Volumen ● Diferencial

(1) Cartera de valores de renta fija de la cartera bancaria, excluidos los activos de la cartera de negociación. Incluye 3,5 mil MM€ de obligaciones rescatables cuyo rendimiento, vida media y duración se calculan sobre la base de los niveles actuales del mercado. Obsérvese que los bonos SAREB no se incluyen en la cartera ALCO del Grupo (c.16,8 mil MM€ a finales de diciembre de 2023, con tipo en ~3,1%). Cartera ALCO + bonos SAREB: 83,3 mil MM€; tipo del 1,4%; duración de 3,3 años. (2) Valores a coste amortizado. Para más detalles, véase página 48. (3) Incluida la UE, Austria, Francia, Alemania y SSA centrales. (4) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU., empresas con grado de inversión y otros. (5) Incluye titulaciones 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 titulaciones, ni cédulas hipotecarias multicedentes retenidas, pero sí las emisiones AT1.



# Sensibilidad del MI a tipos de interés

## » SENSIBILIDAD DEL MI 12-24 MESES A MOVIMIENTOS PARALELOS DE TIPOS DE $\pm 100$ pbs



### FACTORES DETERMINANTES DE LA MENOR SENSIBILIDAD

- » **Aumento de la proporción de activos a tipo fijo**
  - 48 mil MM€ de hipotecas a tipo fijo (vs. 32 mil MM€ al cierre de 2021)<sup>(1)</sup>
  - 66,5 mil MM€ de cartera ALCO de renta fija (vs. 62,4 mil MM€ al cierre de 2021)
  
- » **Aumento de la proporción de pasivos a tipo variable**
  - Tipos de interés más elevados (media anual del EUR 12M del 3,9% en 2023 vs. -0,5% en 2021) → mayor beta de depósitos (hasta el 16% en 4T23)<sup>(2)</sup>
  - Base de depósitos estable: total de depósitos en 385,5 mil MM€ vs. 384,3 mil MM€ al cierre de 2021
  - Mayor beta de depósitos combinada con volúmenes estables → mayor proporción de pasivos a tipo variable
  
- » **Efecto base**

(1) Préstamos con garantía hipotecaria. CaixaBank sin BPI. (2) La beta de los depósitos se basa en el tipo de la Facilidad Marginal de Depósito del BCE ("FMD") y se calcula 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.

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

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

A 31 de diciembre de 2023, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR – Valor contable
Valores representativos de deuda	77,3	73,2	(4,1) <sup>(3)</sup>
Préstamos y anticipos	355,5	365,4	9,9
<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>(4)</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) Frente a -6,7 mil MM€ a 31 de diciembre de 2022.

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

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

## » CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, 31 de diciembre de 2023, en miles de MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	315,2	28,8	10,0	354,1
Riesgos contingentes	26,6	2,9	0,5	29,9
<b>Total crédito y riesgos contingentes</b>	<b>341,8</b>	<b>31,7</b>	<b>10,5</b>	<b>384,0</b>

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	(0,7)	(1,2)	(5,5)	(7,3)
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>(5,7)</b>	<b>(7,7)</b>

## » CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, 31 de diciembre de 2023, en miles de MM€

	Grupo	
	Total	De los cuales: dudosos
Particulares <sup>(1)</sup>	4,4	2,3
Empresas	5,0	2,5
Sector público	0,1	0,0
<b>Total</b>	<b>9,5</b>	<b>4,8</b>
Provisiones	2,6	2,3

(1) Incluye autónomos.

# Desglose del margen bruto: actual vs. nueva presentación (a partir de 1T24)

## PRESENTACIÓN ACTUAL

2023, en MM€

<b>Margen de intereses</b>	<b>10.113</b>	(a)
<b>Comisiones netas, d/q:</b>	<b>3.658</b>	(b)
<i>Comisiones bancarias recurrentes</i>	1.830	(c)
<i>Comisiones bancarias mayoristas</i>	240	(d)
<i>Comisiones de fondos de inversión + planes de pensiones y otros<sup>(1)</sup></i>	1.193	(e)
<i>Comisiones de distribución de seguros</i>	394	(f)
<b>Resultado del servicio de seguro, d/q:</b>	<b>1.118</b>	(g)
<i>Resultado de seguros vida-riesgo</i>	698	(h)
<i>Resultado de seguros vida-ahorro</i>	320	(i)
<i>Resultado de Unit linked</i>	100	(j)
<b>Ingresos de participadas<sup>(2)</sup>, d/q:</b>	<b>444</b>	(k)
<i>Ingresos core de participadas de seguros</i>	248	(l)
<i>Otros</i>	196	(m)
<b>Resultado de operaciones financieras</b>	<b>235</b>	(n)
<b>Otros ingresos y gastos de explotación</b>	<b>(1.337)</b>	(o)
<b>Margen bruto</b>	<b>14.231</b>	
<b>d/q ingresos core<sup>(3)</sup></b>	<b>15.137</b>	(a)+(b)+(g)+(l)

## NUEVA PRESENTACIÓN

2023, en MM€

<b>Margen de intereses</b>	<b>10.113</b>	(a)
<b>Ingresos por <i>Wealth management</i>, d/q:</b>	<b>1.613</b>	(e) + (i) + (j)
<i>Activos bajo gestión<sup>(4)</sup></i>	1.164	(e) <sup>(4)</sup>
<i>Seguros vida-ahorro<sup>(6)</sup></i>	449	(i)+(j) <sup>(5)</sup>
<b>Ingresos por seguros de protección, d/q:</b>	<b>1.092</b>	(f) + (h)
<i>Seguros vida-riesgo</i>	698	(h)
<i>Comisiones por comercialización de seguros</i>	394	(f)
<b>Comisiones bancarias, d/q:</b>	<b>2.070</b>	(c)+(d)
<i>Comisiones bancarias recurrentes</i>	1.830	(c)
<i>Comisiones bancarias mayoristas</i>	240	(d)
<b>Otros ingresos, d/q:</b>	<b>(658)</b>	(k)+(n)+(o)
<i>Ingresos core de participadas de seguros</i>	248	(l)
<i>Otros ingresos de participadas (sin participadas seguros)</i>	196	(m)
<i>Resultado de operaciones financieras</i>	235	(n)
<i>Otros ingresos y gastos de explotación</i>	(1.337)	(o)
<b>Margen bruto</b>	<b>14.231</b>	
<b>d/q ingresos core<sup>(3)</sup></b>	<b>15.137</b>	(a)+(b)+(g)+(l)

(1) Incluye 29MM€ 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 actual de ingresos. MI, ingresos por *Wealth management*, 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 "Comisiones de planes de pensiones y otros" y ahora se incluyen en ingresos por "Seguros vida-ahorro". (5) Incluye *unit linked* (actualmente registrados dentro del "Resultado del servicio de seguro" y algunos en BPI dentro de "Comisiones de planes de pensiones y otros").



# Desglose del margen bruto tal como se presentará a partir de 1T24

## 2023 CON TRIMESTRALIZACIÓN BAJO LA NUEVA PRESENTACIÓN DE LOS INGRESOS

MM€	1T23	2T23	3T23	4T23	2023
<b>Margen de intereses</b>	<b>2.182</b>	<b>2.442</b>	<b>2.740</b>	<b>2.749</b>	<b>10.113</b>
<b>Ingresos por Wealth management, d/q:</b>	<b>363</b>	<b>392</b>	<b>409</b>	<b>449</b>	<b>1.613</b>
<i>Activos bajo gestión<sup>(1)</sup></i>	272	289	296	308	1.164
<i>Seguros vida-ahorro<sup>(2)</sup></i>	91	104	113	142	449
<b>Ingresos por seguros de protección, d/q:</b>	<b>264</b>	<b>257</b>	<b>285</b>	<b>287</b>	<b>1.092</b>
<i>Seguros vida-riesgo</i>	160	161	191	186	698
<i>Comisiones por comercialización de seguros</i>	104	96	94	100	394
<b>Comisiones bancarias, d/q:</b>	<b>555</b>	<b>516</b>	<b>498</b>	<b>502</b>	<b>2.070</b>
<i>Comisiones bancarias recurrentes</i>	470	460	454	446	1.830
<i>Comisiones bancarias mayoristas</i>	85	56	43	56	240
<b>Otros ingresos, d/q:</b>	<b>(262)</b>	<b>(35)</b>	<b>84</b>	<b>(445)</b>	<b>(658)</b>
<i>Ingresos core de participadas de seguros</i>	85	54	87	22	248
<i>Otros ingresos de participadas (ex participadas seguros)</i>	61	90	14	31	196
<i>Resultado de operaciones financieras</i>	82	61	72	21	235
<i>Otros ingresos y gastos de explotación</i>	(491)	(239)	(88)	(519)	(1.337)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.101</b>	<b>3.572</b>	<b>4.016</b>	<b>3.542</b>	<b>14.231</b>
<b>d/q ingresos core<sup>(3)</sup></b>	<b>3.449</b>	<b>3.661</b>	<b>4.018</b>	<b>4.009</b>	<b>15.137</b>

(1) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones. (2) Incluye *unit linked*. (3) MI, más ingresos por *wealth management*, más ingresos por seguros de protección, más comisiones bancarias, más ingresos de participadas de seguros (estos últimos presentados en "Otros ingresos") en la nueva presentación.



# Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda SP	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 6 de diciembre de 2023	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 <sup>(1)</sup>
 25 de abril de 2023	A-	A-2	estable	A-	AA+ estable <sup>(2)</sup>
 13 de junio de 2023	BBB+	F2	estable	A-	
 14 de marzo de 2023	A	R-1 (bajo)	estable	A	AAA <sup>(3)</sup>

(1) A 14 de abril de 2023.  
 (2) A 26 de enero de 2023.  
 (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
Ahorro a L/P	Ahorro a largo plazo. Incluye fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones, <i>unit linked</i> y otros seguros de ahorro.
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.
Aj. trans. NIIF 9	Ajustes transitorios NIIF 9.
ASG	Ambiental, Social y de Gobernanza.
AT1	Tier 1 adicional.
BCE	Banco Central Europeo.
BFA	Banco de Fomento Angola.
BPA	Resultado atribuido al Grupo por acción dividido por el promedio de acciones en circulación.
BPI GA	BPI Gestão de Activos
CA	Coste amortizado.
CAM	CaixaBank Asset Management.
CBR	Siglas en inglés <i>Combined Buffer Requirements</i> .
CdA	Consejo de Administración.

## Glosario (II/VI)

Término	Definición
CET1	Siglas en inglés <i>Common Equity Tier 1</i> .
CIB	Corporate & Institutional Banking.
Clientes vinculados (persona física)	Clientes, persona física, con 3 o más familias de productos.
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).
FGD	Fondo de Garantía de Depósitos.
FMD	Facilidad Marginal de Depósito.
Fuentes de liquidez	Incluye el total de activos líquidos (i.e. HQLAs y Facilidades de Depósito del BCE sin HQLAs) más la capacidad de emisión de cédulas.
FUR	Fondo Único de Resolución.

# Glosario (III/VI)

Término	Definición
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Incluye los siguientes epígrafes: deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); fondo de comercio negativo reconocido en resultados; ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: Gastos de administración; amortizaciones.
HQLA	Siglas en inglés de <i>High quality liquid assets</i> : activos líquidos de alta calidad.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
IMQ	Compañía de Seguros IMQ.
INE	Instituto Nacional de Estadística (España).
Ingresos core	Suma del margen de intereses, comisiones y otros ingresos de seguros (resultado del servicio de seguros e ingresos de participadas de seguros).
IPCA	Índice de precios de consumo armonizado.
JGA	Junta General de Accionistas.
LCR	Siglas en inglés de <i>Liquidity coverage ratio</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&A	Siglas en inglés de <i>Merger &amp; Acquisitions</i> . En referencia a los impactos asociados a la fusión con Bankia.
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</i> . <i>Buffer MDA</i> (importe máximo distribuible): nivel de capital por debajo del cual existen limitaciones al pago de dividendos, a la retribución variable y al pago de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional.
MI	Margen de intereses.

# Glosario (IV/VI)

Término	Definición
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.
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.
NGEU	Next Generation EU
NIIF 9 TA / NIIF 9 transitorio	Disposiciones transitorias de la normativa NIIF9.
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> .
Particip.	Abreviación de participadas.
<i>Payout</i>	Cociente entre: total dividendo pagadero contra resultado y resultado atribuido al Grupo.
pbs	Puntos básicos.
PF	Pro Forma.

# Glosario (V/VI)

Término	Definición
pp	Puntos porcentuales.
PPA	Siglas en inglés de <i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
Ratio de cobertura de crédito dudoso / % cobertura de dudosos	Cociente entre (1) total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión y (2) deudores dudosos del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de eficiencia recurrente acum. 12 meses	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos recurrentes de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad / ratio de mora	Cociente entre: (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.
Recur.	Abreviación de recurrente.
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).
RoE	Siglas en inglés <i>Return On 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 (calculados como la media de saldos medios mensuales).
% 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.

## Glosario (VI/VI)

<b>Término</b>	<b>Definición</b>
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.
TLTRO	Siglas en inglés de <i>Targeted Longer-Term Refinancing Operations</i> . Operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico que concede el Banco Central Europeo.
UE	Unión Europea.
UN	<i>United Nations</i> (por sus siglas en inglés)
VCX	VidaCaixa.
VR	Valor razonable.
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



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

